

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

2016

THINICORP S.A.

THINICORP S.A.

**Por el ejercicio económico terminado el:
31 de diciembre de 2016**

CONTENIDO:

**Informe de los Auditores Independientes
Estado de Situación Financiera Clasificado
Estado de Resultados Integrales
Estado de Cambio en el Patrimonio
Estado de Flujo de Efectivo
Notas a los Estados Financieros**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de la COMPAÑÍA THINICORP S.A.:

1. Hemos auditado el Estado de Situación Financiera de la Compañía Anónima "THINICORP S.A.", al 31 de Diciembre de 2016 y los correspondientes Estados de Resultados Integrales, Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha. Así como el resumen de las principales políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros han sido preparados por la gerencia de acuerdo con las prácticas y normas establecidas por la Superintendencia de Compañías.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y el control interno que la Administración determinó necesario para permitir la preparación de Estados Financieros libres de errores significativos, debido a fraude y error.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos Estados Financieros con base en nuestra auditoría, la cual fue realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplamos con requerimientos éticos, así como que planifiquemos y llevemos a cabo la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores significativos.
4. Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos de los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esta evaluación de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiadas en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye una evaluación de lo apropiado de las políticas contables

utilizadas y de las estimaciones contables hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto.

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

Opinión

6. En nuestra opinión, los Estados Financieros mencionados en el párrafo 1 se presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía Anónima "THINICORP S.A." al 31 de diciembre de 2016, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y el Servicio de Rentas Internas del Ecuador.



.....
ING. LUIS RUIZ ROMERO
Reg. NAE - SC 0075

Guayaquil, 14 de marzo del 2017

THINICORP S.A.
Estado de Situación Financiera
AL 31 DE DICIEMBRE
(Expresados en dólares)

	NOTAS	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2016
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
CAJA - BANCOS	2	4,273.52	44,182.76
ACTIVO CORRIENTE-EXIGIBLE	3	113,831.77	118,672.91
INVENTARIO EN PROCESO	4	1,662,618.76	1,814,077.75
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1,780,724.05	1,976,933.42
ACTIVO FIJO			
TERRENOS	5	1,434,000.00	1,434,000.00
MUEBLES ENSERES Y EQUIPOS		397.46	397.46
MAQUINARIA Y EQUIPO		3,400.00	6,095.53
(-) DEPRECIACION ACUMULADA		(987.15)	(987.15)
TOTAL ACTIVO FIJO		1,436,810.31	1,439,505.84
OTROS ACTIVOS			
GASTOS ANTICIPADOS		-	35,865.84
TOTAL OTROS ACTIVOS		-	0
TOTAL ACTIVOS		3,217,534.36	3,452,305.10
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
CUENTAS POR PAGAR	6	17,438.74	98,482.84
IMPUESTOS POR PAGAR		2,552.00	4,582.34
OBLIGACIONES CON EL I.E.S.S.		956.00	2,452.28
OBLIGACIONES CON EMPLEADOS		5,470.71	12,877.05
PRESTAMOS DE RELACIONADAS	7	150,686.07	290,846.62
ANTICIPOS Y OTROS			58,168.62
TOTAL PASIVO CORRIENTE		177,103.52	467,409.75
TOTAL PASIVOS		177,103.52	467,409.75
PATRIMONIO NETO			
CAPITAL SOCIAL	8	800.00	800.00
RESERVAS		3,014,146.80	2,972,113.93
UTILIDADES ACUMULADAS		36,065.46	25,484.04
UTILIDAD DEL EJERCICIO		(10,581.42)	(13,502.62)
TOTAL PATRIMONIO		3,040,430.84	2,984,895.35
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		3,217,534.36	3,452,305.10

THINICORP S.A.
Estados de Resultados Integrales
(Expresados en dólares)

AÑOS TERMINADOS EN DICIEMBRE 31,	NOTA	2015	2016
INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS			
VENTAS	9	521,036.29	342,882.50
(-) COSTOS DE VENTAS		(340,747.28)	(235,118.98)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		180,289.01	107,763.52
(-) GASTOS DE OPERACIÓN			
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS	10	(165,046.14)	(94,925.68)
GASTOS DE OPERACIÓN		(165,046.14)	(94,925.68)
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACIÓN		15,242.87	12,837.84
(+/-) OTROS INGRESOS (GASTOS)			
OTROS INGRESOS (GASTOS)		(600.00)	(3,490.76)
OTROS INGRESOS (GASTOS)		(600.00)	(3,490.76)
UTILIDAD ANTES PARTICIPACIÓN TRABAJADORES			
E IMPUESTO A LA RENTA		14,642.87	9,347.08
(-) 15% Participación Trabajadores		(2,196.43)	(1,402.06)
(+) Gastos no deducibles		92,225.65	17,723.68
BASE IMPONIBLE IMPUESTO RENTA		104,672.09	25,668.70
IMPUESTO A LA RENTA 22%		(23,059.26)	(21,447.64)
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO		(10,581.42)	(13,502.62)

THINICORP S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

DESCRIPCIÓN	Capital	Reserva Facultativa	Utilidades Pérdidas Acumuladas	Resultados acumulados NIIF	Total	Participaciones No Controladas	Patrimonio Total
Saldo Inicial al 01 de enero 2015	800.00	2,976,475.00	36,065.46	-	3,013,340.46	-	3,013,340.46
Resultados integrales año 2015			(10,581.42)		(10,581.42)		(10,581.42)
Ajustes del año		37,671.80			37,671.80		37,671.80
Saldo Final al 31 diciembre 2015	800.00	3,014,146.80	25,484.04	-	3,040,430.84	-	3,040,430.84
Resultados Integrales del año 2016			(13,502.62)		(13,502.62)		(13,502.62)
Ajustes del año		(42,032.87)			(42,032.87)		(42,032.87)
Saldo al 31 de Diciembre del 2016	800.00	2,972,113.93	11,981.42	-	2,984,895.35	-	2,984,895.35

THINICORP S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
(Expresado en Dólares)

Años terminados en Diciembre 31,	2015	2016
1) FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Utilidad / Pérdida antes de impuestos y participación trabajadores	14,643	9,347.08
Depreciación de Activos Fijos	380	0.00
Cuentas por Cobrar	(40,949)	(4,841.14)
Gastos anticipados	-	(35,865.84)
Inventarios	-	(151,458.99)
Cuentas por Pagar Proveedores y Clientes	106	142,739.34
Pasivos Acumulados	(1,295)	7,406.34
Préstamos de relacionadas	11,442	140,160.55
Ajuste por gasto de impuesto a la renta	(23,028)	(21,447.64)
Ajuste por gasto participación trabajadores	(2,196)	(1,402.06)
Efectivo Proveniente de Actividades Operativas	(40,897)	84,637.64
2) FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Activos Fijos (brutos al costo)	-	(2,695.53)
Efectivo Proveniente de Actividades de Inversión	-	(2,695.53)
3) FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Reserva Facultativa	37,672	(42,032.87)
Efectivo Proveniente de Actividades de Financiamiento	37,672	(42,032.87)
Aumento / Disminución Neto del Efectivo	(3,226)	39,909.24
+ Saldo Inicial del Efectivo	7,499	4,273.52
Saldo Final del Efectivo	4,274	44,182.76

1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

La Compañía Anónima "THINICORP S.A.", fue constituida en el Ecuador el 01 de enero del 2006 y su actividad económica principal es la construcción de obras civiles, transporte por carretera, alquiler de maquinaria pesada, ventas al por menor y mayor de todo tipo de agregados y mezclas asfálticas.

Bases de Presentación.- Los Estados Financieros fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB) las que han sido adoptadas en Ecuador por la Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en la resolución 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto de 2006, estableció que las NIIF sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, para el registro, preparación y presentación de los Estados Financieros.

Los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2015 y 2016, fueron preparados conforme a disposiciones legales emitidas por los organismos estatales de control. Los valores que conforman los Estados de Resultados Integrales están presentados a sus costos históricos revaluados, excepto los cargos al gasto por depreciación de propiedades que se determinan sobre la base del valor reexpresado, reevaluado y convertido a dólares americanos de tales activos.

a) Moneda funcional y de presentación.- Los Estados Financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en dólares (US \$). El dólar es la unidad monetaria de la República del Ecuador. La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda de curso legal.

b) Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas.- La información contenida en los Estados Financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF.

Las estimaciones y supuestos son revisados de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el periodo en que estos hayan sido revisados y cualquier otro periodo que estos afecten.

Clasificación de saldos corrientes y no corrientes.- En el Estado de Situación Financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando: se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en un ciclo normal de

operación; espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del periodo sobre el que se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

La compañía clasifica un pasivo como corriente cuando: espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; el pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del periodo sobre el cual se informa.

Efectivo y equivalentes de efectivo.- La compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo los saldos de caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo.

Activos financieros:

- a) **Cuentas y documentos por cobrar.-** Corresponde a aquellos deudores pendientes de pago, por los bienes vendidos o servicios prestados. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.

Propiedad, plata y equipo.- Los activos fijos están depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función de los porcentajes anuales establecidos por la Ley de Régimen Tributario Interno.

ACTIVOS	AÑOS
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipo de computación	3
Otros Activos	10

Impuesto a la Renta.- El Impuesto a la Renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravadas. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuestos del 22%, la cual disminuye diez puntos porcentuales si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, está vigente la norma tributaria, según Circular NAC-DGECCGC10-00015, que establece el cálculo y pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta.

Reserva Legal.- Conforme el artículo 297 de la Ley de Compañías que establece una apropiación obligatoria de un valor no menor del 10% de la utilidad anual para su

constitución hasta que alcance por lo menos el 50% del capital pagado. El saldo de ésta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

2. Efectivo en caja y bancos

Al 31 de diciembre de 2015 y 2016, el efectivo y equivalentes están conformados como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2015	2016
Caja	505.52	824.90
Banco Pichincha	3,768.00	43,357.86
	<u>4,273.52</u>	<u>44,182.76</u>

Los valores en bancos corresponden a saldos en las cuentas corrientes que son de libre disponibilidad.

3. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2015 y 2016, están compuestas como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2015	2016
Cuentas por cobrar clientes	48,779.36	3,805.44
Cuentas por cobrar relacionadas	8,771.79	18,974.01
Anticipo proveedores	32,651	67,612.49
Crédito tributario IVA-RF	17,175	19,978.35
Anticipo a maestros	6,454.62	8,302.62
	<u>113,831.77</u>	<u>118,672.91</u>

En las Cuentas por Cobrar Clientes constan:

US \$ 39,512 del Consorcio Grangry;

US \$ 9,204 de Luna Peñafiel Hugo.

En las cuentas por cobrar Anticipo proveedores constan:

US \$ 15,400 del Proveedor Saap Silvia;

4. Inventario:

	Al 31 de diciembre del	
	2015	2016
Construcción en proceso	1,662,618.76	1,814,077.75
	1,662,618.76	1,814,077.75

El inventario está compuesto por construcción en proceso en Ciudad del Valle.

5. Activos Fijos

El movimiento de Activos Fijos durante 2015 y 2016, fue el siguiente:

	TERRENOS	MUEBLES Y ENSERES	MAQUINARIA Y EQUIPOS	TOTAL
Costos:				
1 de enero 2015	1,434,000.00	397.46	3,400.00	1,437,797.46
Transferencias 2015				(451,396.00)
31 de diciembre 2015	1,434,000.00	397.46	3,400.00	1,437,797.46
Adiciones 2016			2,695.53	2,695.53
Transferencia 2016				-
31 de diciembre 2016	1,434,000.00	397.46	6,095.53	1,440,492.99
Depreciación acumulada:				
1 de enero 2015		247.00	360.00	607.00
Depreciación anual 2015		40.00	340.15	380.15
31 de diciembre 2015		287.00	700.15	987.15
Depreciación anual 2016		0.00	0.00	0.00
31 de diciembre 2016		287.00	700.15	987.15
Importe en libros:				
31 de diciembre 2015	1,434,000.00	110.46	2,699.85	1,436,810.31
31 de diciembre 2016	1,434,000.00	110.46	5,395.38	1,439,505.84

6. Cuentas y documentos por pagar

Al 31 de diciembre de 2015 y 2016, están convenidos como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2015	2016
Proveedores locales	17,438.74	98,482.84
	17,438.74	98,482.84

Los montos adeudados a principales acreedores locales de la compañía son:
 En el 2015 US \$ 2,962 Conauto C.A; US \$ 4,435 Eleccion S.A.; US \$ 3,176 Sietesep; en
 el 2016 US\$ 13,536.71 IIASA , US \$ 11,476.67 Maconsa, US \$ 9,849.64 Conauto.

7. Préstamos de Relacionadas:

	Al 31 de diciembre del	
	2015	2016
Hugo Rene Luna	96,838.00	193,912.31
Columon S.A.	-	1,304.50
Grangry S.A.	28,829.00	36,436.31
Consortio Las Lojas	25,018.94	23,316.36
Otras relacionadas		35,877.14
	150,685.94	290,846.62

8. Capital Social

Al 31 de diciembre del año 2015 y 2016, el capital suscrito y pagado está constituido por ochocientas acciones (800) ordinarias y nominativas de un dólar de dólares de los Estados Unidos de América cada una (US \$ 1.00).

9. Ingreso de actividades ordinarias:

	Al 31 de diciembre del	
	2015	2016
Obras de construcción		225,846.91
Ingresos por Venta de Hormigón	50,458.00	18,690.49
Ingresos por Venta Piedra ¾	1,808.00	2,474.40
Ingresos por Venta Base Clase 1	310,935.00	13,545.00
Ingresos por Venta Cascajo	27,264.00	220.00
Alquiler de maquinaria	77,016.00	62,001.05
Varios	53,555.29	20,104.65
	521,036.29	208,882

10. Gastos de operación

Los Gastos de Administración y ventas al 31 de diciembre de 2015 y 2016 están compuestos como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2015	2016
Gastos de Personal	119,035	32,720.60
Impuestos y contribuciones	21,744	34,014.90
Gastos de notarización y legales	2,438	7,433.32
Gasto No deducible	11,451	17,723.68
Otros	10,377	3,033.18
	165,046	94,925.68

11. Conciliación Tributaria

Para determinar el 15% de participación de trabajadores e impuesto a la renta de la compañía, la base de cálculo se efectuó de la siguiente manera:

Descripción	2015	2016
Ingresos	521,036.29	342,882.50
(-) Costos y Gastos	(506,393.42)	(333,535.42)
Utilidad (Pérdida) antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta compañía	14,642.87	9,347.08
(-) Participación de trabajadores 15%	(2,196.43)	(1,402.06)
(+) Gastos no deducibles	92,225.65	17,723.68
(-) Rentas exentas	-	-
(+) 15% Participación trabajadores atribuible a rentas exentas	-	-
Base impositiva para cálculo del impuesto a la renta de la compañía	104,672.09	25,668.70
Impuesto a la renta CAUSADO de la compañía	23,059.26	5,647.11
Impuesto a la renta DETERMINADO de la compañía	19,612.55	21,447.64
Impuesto a la renta de la compañía por el período 2016	23,059.26	21,447.64

12. Índices de precios al consumidor

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos es como sigue:

Año terminado Dic 31	Porcentaje de Variación
2009	4.3
2010	3.3
2011	5.4
2012	4.2
2013	2.7
2014	3.67
2015	3.29
2016	5.75

13. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2016 (fecha de cierre de los Estados Financieros) y el 14 de marzo de 2017 (fecha de culminación de la auditoría), la Administración considera que no existen hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2016 o que requieran ajustes o revelación.