

THINICORP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

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 y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías; el Balance General al 31 de diciembre de 2016, fue preparado conforme a disposiciones legales emitidas por los organismos estatales de control. Los valores que conforman el estado de resultados están presentados a sus costos históricos, excepto los cargos al gasto por depreciación de propiedades que se determinan sobre la base del valor reexpresado y convertido a dólares americanos de tales activos.

Propiedades.- 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.

Impuesto a la Renta.- De la Base Gravable que se genere se provisiona el 22%, para el impuesto a la renta de la compañía.

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.

Participación de trabajadores.- De las utilidades que se genere del ejercicio económico se provisiona el 15% para participación de trabajadores.

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 | 505.75 | 824.90 |
| Banco Pichincha | 3,767.77 | 43357.86 |
| | 4,273.52 | 44,182.76 |

THINICORP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

Los valores en los 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 |
| Anticipos y Préstamos a empleados | 1,768.99 | 1,768.99 |
| Cuentas por cobrar relacionadas | 8,771.79 | 18,974.01 |
| Anticipo proveedores | 32,651.04 | 67,612.49 |
| Crédito Tributario | 17,175.21 | 19,978.35 |
| Anticipo a maestros | 4,685.38 | 8,302.62 |
| | <u>113,831.77</u> | <u>120,441.80</u> |

En las cuentas por cobrar Anticipo proveedores incluyen:

En el 2015 : US \$ 2,000.00 Eleccon S.A.; US \$ 15,400.00 Saap Silvia; US \$ 2,960.00 Villacís Vargas Javier; US \$ 2,750.00 Trejo L Lorenty Clifford. En el 2016: US \$ 14,800.00 Leniroca, US \$ 34,500.00 Inductroc.

Entre los anticipos a maestros, se incluye en el 2015: US \$ 371.93 Borbor Yhonny; en el 2016: US \$ 201.60 Flores Benigno.

4. Inventario:

| | Al 31 de diciembre del | |
|-------------------------|------------------------|---------------------|
| | 2015 | 2016 |
| Construcción en proceso | 1,662,618.76 | 1,814,077.75 |
| | <u>1,662,618.76</u> | <u>1,814,077.75</u> |

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

THINICORP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

5. Activos Fijos

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

| | TERRENOS | MAQUINARIA MUEBLES Y ENSERES | TOTAL |
|--------------------------------|--------------|------------------------------------|--------------|
| Costos: | | | |
| 1 de enero 2016 | 1,434,000.00 | 3,797.46 | 1,437,797.46 |
| Adiciones | | 2,695.53 | 2,695.531 |
| Transferencia | | | |
| Disminuciones | | | |
| 31 de diciembre 2016 | 1,434,000.00 | 6,492.99 | 1,440,492.99 |
| Depreciación acumulada: | | | |
| 1 de enero 2016 | | 987.15 | 987.15 |
| Depreciación anual | | | |
| Transferencia | | | |
| Disminuciones | | | |
| 31 de diciembre 2016 | | 987.15 | 987.15 |
| Importe en libros: | | | |
| 31 de diciembre 2016 | 1,434,000.00 | 5,505.84 | 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 |

En los valores adeudados a acreedores locales de la compañía incluyen:

En el 2015: US \$ 4,435.01 Elecon S.A.; US \$ 3,175.52 Sietesep, US \$ 2,069.67 Talleres IIASA, US \$ 2,962.87 Conauto C.A. en el 2016 : US \$ 9,849.64 Conauto C.A., US \$ 2,633.55 IIASA, US \$ 11,476.67 Maconsa, US \$ 2,701.57, US \$ 2,266.31.

THINICORP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

7. Cuentas por pagar Compañías Relacionadas:

| | Al 31 de diciembre del | |
|---------------------|------------------------|------------|
| | 2015 | 2016 |
| Hugo Rene Luna | 96,837.94 | 193,912.31 |
| Varias | | 37,181.64 |
| Grangry S.A. | 28,829.36 | 36,436.31 |
| Consortio Las Lojas | 25,018.64 | 23,316.36 |
| | 150,685.94 | 290,846.62 |

8. Capital Social

Al 31 de diciembre del año 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:

En los periodos económicos del año 2015 y 2016 la compañía no tuvo ingresos por venta de bienes inmuebles debido a que la construcción de la urbanización se encuentra en proceso; en el 2016 se generaron ingresos por US \$ 342,882.50 correspondientes a ventas de productos colaterales a la construcción.

10. Gastos de operación

En los períodos económicos del año 2015 y 2016 la compañía no tuvo costos de venta por venta de bienes inmuebles, los costos realizados en la urbanización se incrementan al inventario de construcciones en proceso; en el 2016 se realizaron y registraron gastos relacionados con la venta de los productos colaterales.

| | Al 31 de diciembre del | |
|----------------------------|------------------------|-----------|
| | 2015 | 2016 |
| Gastos de Personal | 119,035.26 | 36,211.36 |
| Servicios | 6,179.78 | 7,433.32 |
| Impuestos y contribuciones | 28,829.36 | 34,014.90 |
| Otros gastos | 25,018.64 | 20,544.91 |
| Gastos Financieros | 199.70 | 211.95 |
| | 165,646.14 | 98,416.44 |

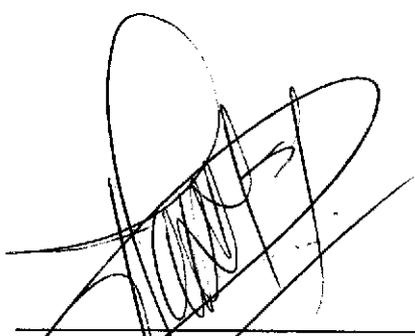
THINICORP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

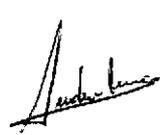
11. Conciliación Tributaria

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 | 0 | 0 |
| (+) 15% Participación trabajadores atribuible a rentas exentas | 0 | 0 |
| Base impositiva para cálculo del impuesto a la renta de la compañía | 104,672.09 | 25,668.70 |
| Impuesto a la renta CAUSADO | 23,059.26 | 5,647.11 |
| Impuesto a la renta DETERMINADO | 19,612.55 | 21,447.64 |



CPA. Patricio Ortiz Palacios
CONTADOR GENERAL
Registro G-12.699



Ing. Andrea Pamela Luna Vizueta
GERENTE GENERAL