

THRONSON INTERNACIONAL DE VENEZUELA C.A. TIVENCA

Estado financiero al 31 de diciembre de 2015
junto con el informe de los auditores independientes

THRONSON INTERNACIONAL DE VENEZUELA C.A. TIVENCA

Contenido

Al 31 de diciembre de 2015.

Informe de los auditores independientes

Estados financieros

Estado de Situación Financiera	1
Estado de Resultados Integrales	2
Estado de cambios en el patrimonio	3
Estado de Flujo de efectivo.....	4
Notas a los estados financieros	5

Informe de los Auditores Independientes

A los Socios de Thronson Internacional de Venezuela C.A. Tivenca:

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **Thronson Internacional de Venezuela C.A. Tivenca.**, al 31 de Diciembre de 2015, y el correspondiente estado integral de resultados, cambios en el patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables importantes y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía, es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF's", y del control interno necesario para permitir que la preparación de los estados financieros estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros en base a nuestra auditoría. Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas manifiestan que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados 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 los principios de contabilidad utilizados son apropiados y que las estimaciones contables hechas por la Administración 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.

Informe de los Auditores Independientes (continuación)

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Thronson Internacional de Venezuela C.A. Tivenca.**, al 31 de Diciembre de 2015, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Otros asuntos

5. La Compañía durante el año 2015, y a la fecha de este informe, no ha realizado operaciones ni mantiene contratos, que le permitan continuar con sus operaciones normalmente, situación que se refleja en los resultados de operación y generación de flujos de caja, por lo que los estados financieros deben ser leídos considerando esta circunstancia.

M&B.A. Cia Uda.

SC-RNAE No. 563



Fernando Tarapúes

RNCPA No. 30739

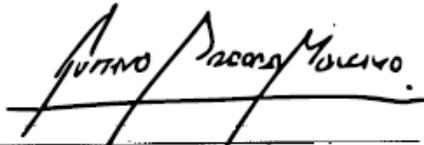
Quito, Ecuador
Abril 8 de 2016

Thronson Internacional de Venezuela C.A. Tivenca

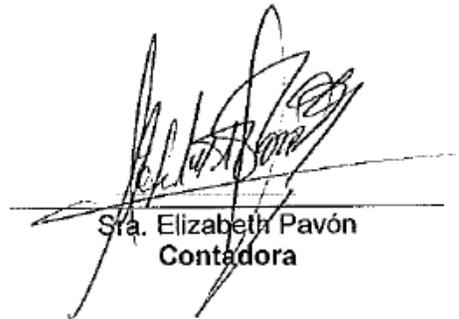
Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2015
Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	\$ 2,962	\$ 5,986
Impuestos por cobrar	7	7,320	2,311
Total activos corrientes		<u>10,282</u>	<u>8,297</u>
Activos no corrientes:			
Cuentas por cobrar relacionadas largo plazo	8	218,980	263,015
Total activos		<u><u>229,262</u></u>	<u><u>271,312</u></u>
Pasivos			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar	9	14,048	3,076
Impuestos por pagar	7	110	219
Total pasivos		<u>14,158</u>	<u>3,295</u>
Patrimonio			
Capital pagado	10	2,003	2,003
Resultados acumulados		213,101	266,014
Total patrimonio		<u>215,104</u>	<u>268,017</u>
Total pasivo y patrimonio		<u><u>\$ 229,262</u></u>	<u><u>\$ 271,312</u></u>



Sr. Gustavo Arrobo
Apoderado General



Sra. Elizabeth Pavón
Contadora

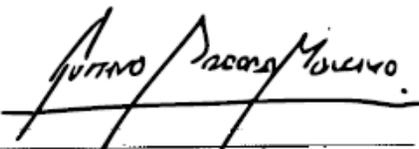
Thronson Internacional de Venezuela C.A. Tivenca

Estado de Resultados Integrales

Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2015

Expresados en US Dólares.

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Gastos de operación:			
Administrativos	12	(51,096)	(28,120)
Financieros		(145)	(133)
Otras rentas		-	149
(Pérdida) operacional		<u>(51,241)</u>	<u>(28,104)</u>
Impuesto a la renta corriente	11	(1,672)	-
(Pérdida) neta del año		<u>\$ (52,913)</u>	<u>\$ (28,104)</u>


Sr. Gustavo Arrobo
Apoderado General

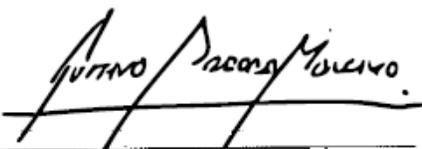

Sra. Elizabeth Pavón
Contadora

Thronson Internacional de Venezuela C.A. Tivenca

Notas a los estados financieros Estado de cambios en el patrimonio

Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2015
Expresados en US Dólares

	<u>Capital Asignado</u>	<u>Utilidades acumuladas</u>	<u>Total</u>
Saldos a Diciembre 31, 2013	\$ 2,003	644,118	\$ 646,121
Dividendos pagados	-	(350,000)	(350,000)
Pérdida neta	-	(28,104)	(28,104)
Saldos a Diciembre 31, 2014	2,003	266,014	268,017
Pérdida neta	-	(52,913)	(52,913)
Saldos a Diciembre 31, 2015	<u>\$ 2,003</u>	<u>213,101</u>	<u>\$ 215,104</u>



Sr. Gustavo Arrobo
Apoderado General



Sra. Elizabeth Pavón
Contadora

Thronson Internacional de Venezuela C.A. Tivenca

Notas a los estados financieros Estado de Flujo de efectivo

Por el año terminado al 31 de Diciembre de 2015
Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Flujos de efectivo en actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	\$ --	\$ 482,600
Efectivo pagado a proveedores	(47,059)	(167,486)
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación	<u>(47,059)</u>	<u>315,114</u>
Flujos de efectivo en actividades de inversión:		
Préstamos de relacionadas	44,035	-
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de inversión	<u>44,035</u>	<u>-</u>
Flujo de efectivo en actividades de financiamiento:		
Dividendos pagados	-	(350,000)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de financiamiento	<u>-</u>	<u>(350,000)</u>
(Disminución) del efectivo y equivalentes de efectivo	(3,024)	(34,886)
Equivalentes de efectivo al inicio del año	5,986	40,872
Equivalentes de efectivo al final del año	<u>2,962</u>	<u>5,986</u>
Conciliación de la (pérdida) neta con el efectivo provisto en actividades de operación:		
(Pérdida) neta	(52,913)	(28,104)
Efectivo proveniente de actividades de operación antes de cambios en el capital de trabajo:		
Disminución (aumento) de cuentas por cobrar	-	482,600
Disminución (aumento) en otras cuentas por cobrar	(5,009)	38,416
(Disminución) aumento en cuentas por pagar	10,863	(177,798)
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación	<u>\$ (47,059)</u>	<u>\$ 315,114</u>



Sr. Gustavo Arrobo
Apoderado General



Sra. Elizabeth Pavón
Contadora

Thronson Internacional de Venezuela C.A. Tivencia

Notas a los estados financieros

1. Operaciones

La Compañía se constituyó el 2 de Abril de 19815, con el objeto de prestar servicios relacionados con la ingeniería básica, ingeniería conceptual, ingeniería de procesos, gerencia de proyectos de ingeniería, estudios de factibilidad, y en general cualquier otro acto de lícito comercio e industrial.

La Compañía mantiene su residencia principal en el municipio de Maracaibo del Estado Zulia, Venezuela, pudiendo establecer sucursales, agencias o representaciones en cualquier lugar de la Republica o país extranjero.

Domiciliada en el Ecuador mediante Resolución No. 05 del 24 de marzo del 2013, inscrita en el Registro Mercantil de Distrito Metropolitano de Quito, el 7 de marzo del 2013.

2. Situación económica nacional

A partir del último trimestre del año 2015, el efecto de la crisis mundial originada por la caída de los mercados bursátiles y la desaceleración de la economía China, principal socio comercial del Ecuador, tuvo efectos como la reducción de los precios del barril del petróleo, y la revalorización del dólar de los Estados Unidos de Norteamérica. Estas situaciones afectaron de manera importante en el Presupuesto General del Estado, frente a lo cual, el Gobierno ha tomado ciertas medidas para ajustar el déficit presupuestario, entre las cuales podemos mencionar las siguientes: obtención de financiamiento de gobiernos extranjeros, disminución del gasto corriente, priorización de las inversiones, así como medidas complementarias para nivelar la balanza comercial, incrementó las salvaguardas y restricción a ciertas importaciones.

La Administración de la compañía, considera que la situación antes indicada, repercutió significativamente en los resultados de la operación del año 2015.

3. Bases de presentación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF"), emitidas por la International Accounting Standards Board ("IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2015, las cuales han sido adoptadas íntegramente en Ecuador por la Superintendencia de Compañías, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de la referida norma.

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores, excepto que la Compañía ha adoptado las nuevas NIIF y NIC's revisadas que son obligatorias para los periodos que se inician en o después del 1 de enero de 2015, según se describe a continuación. Sin embargo, debido a la naturaleza de sus operaciones la adopción de dichas normas no tuvieron un efecto significativo en su posición financiera y resultados; por lo tanto, no ha sido necesario modificar los estados financieros comparativos de la Compañía.

Las siguientes normas, enmiendas e interpretaciones son obligatorias por primera vez, para los años iniciados el 1 de enero de 2016:

Thronson Internacional de Venezuela C.A. Tivenca

Notas a los estados financieros

Norma	Asunto	Fecha de vigencia
NIIF 11	Adquisición de participación conjunta	Enero 1, 2016
NIC 16 y 38	Normas relacionadas con el métodos de depreciación y amortización	Enero 1, 2016
NIC 10 Y 28	Venta o aportación de bienes entre un inversor y sus asociadas o negocio conjunto.	Enero 1, 2016
NIC 27	Inclusión del método de valor de participación proporcional para valorar las inversiones.	Enero 1, 2016
NIIF 9	Publicación de la norma Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Norma relacionada con el reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes.	Enero 1, 2017
NIFF 5	Mejoras a la clasificación de los activos	Julio 1, 2016
NIC 19	Método para determinar la tasa de descuento para las obligaciones por beneficios post- empleo	Julio 1, 2016

4. Principales políticas de contabilidad

Los estados financieros al 31 de diciembre, fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, los cuales han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

4.1. Estimaciones contables significativas

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia General, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF's.

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF's, requieren que la Administración realice juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan a los importes de los activos y pasivos y la revelación de pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones son evaluadas anualmente y se basan en el criterio de la administración. Sin embargo, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, pero es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificar (al alza o a la baja) en próximos períodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros, según los establecido en la NIC 8 Políticas Contables de las NIIF's.

Thronson Internacional de Venezuela C.A. Tivenca

Notas a los estados financieros

4.2. Efectivo y equivalentes de efectivo

En este elemento del estado de situación financiera se registra el efectivo en caja y el efectivo disponible en bancos, los cuales se registran a su valor nominal y no tienen riesgo significativo de cambios de su valor.

4.3. Instrumentos financieros

4.3.1. Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta su vencimiento, activos financieros disponibles para la venta. Los activos financieros se reconocen por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los activos financieros que se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

La Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de inversiones mantenidas hasta el vencimiento, préstamos y otras cuentas por cobrar. La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Medición posterior

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar no derivados con pagos fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, son clasificados como préstamos y partidas a cobrar. Después de su reconocimiento inicial estas partidas se valoran a su "costo amortizado" reconociendo en las cuentas de resultados los intereses devengados en función de su tasa de interés efectiva (TIR). Por costo amortizado se entiende el costo inicial menos los cobros del principal más o menos la amortización acumulada de la diferencia entre los importes inicial y al vencimiento, teniendo en cuenta potenciales reducciones por deterioro o impago. Los ingresos por intereses son reconocidos utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para aquellas cuentas por cobrar a corto plazo que se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por los impuestos por recuperar que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado que es el equivalente a su costo amortizado.

Cuentas por cobrar relacionadas: Representadas principalmente por préstamos a relacionadas que se liquidan en el largo plazo. Se registran al valor del desembolso realizado que es el equivalente a su costo amortizado.

Thronson Internacional de Venezuela C.A. Tivenca

Notas a los estados financieros

Baja de activos financieros

Un activo financiero se da de baja cuando: expiraron los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo; se han transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo y se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo.

Deterioro del valor de los activos financieros

Al cierre del año, la Administración de la compañía evalúa si existen evidencias de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse con fiabilidad. La evidencia de un deterioro podría incluir, entre otros indicios que el deudor o grupo de deudores se encuentran en dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

4.3.2. Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros se clasifican, al momento de su reconocimiento inicial, como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar contabilizados por su costo amortizado se registran netos de los costos de transacción directamente atribuibles. La Compañía mantiene en esta categoría las cuentas de acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y obligaciones financieras.

Medición posterior

Préstamos y Cuentas por pagar comerciales

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos a proveedores locales, se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas entre 30 días. En caso de que sus plazos pactados de pago sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y no generan intereses. Las ganancias y pérdidas se reconocen en los resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

Thronson Internacional de Venezuela C.A. Tivenca

Notas a los estados financieros

Baja de pasivos financieros

El pasivo financiero se da de baja cuando la obligación establecida contractualmente se haya pagado o esté vencida. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados integrales.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

Valor razonable de los instrumentos financieros

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera. El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción acordada entre participantes de un mercado a la fecha de medición.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico. Una medición a valor razonable de un activo no financiero tendrá en cuenta la capacidad del participante del mercado para generar beneficios económicos mediante la utilización del activo en su máximo y mejor uso, o mediante la venta de éste a otro participante del mercado que utilizaría el activo en su máximo y mejor uso. La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

4.4. Provisiones

Los pasivos de montos o vencimientos inciertos existentes a la fecha de los estados financieros, surgidas como consecuencia de hechos pasados de los que pueden derivarse disminuciones patrimoniales de probable materialización, se registran en el estado de situación financiera como provisiones por el valor actual del monto más probable que se estima que tendrá que desembolsar para pagar la obligación. Las provisiones son revisadas a la fecha del balance y ajustadas a la mejor estimación de esa fecha. Los montos reconocidos como provisiones son la mejor estimación con la información disponible en la fecha de la emisión de los estados financieros, del desembolso necesario para liquidar la obligación presente y son re-estimadas en cada cierre contable posterior.

4.5. Impuesto a la renta

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año sobre la base imponible determinada en la Nota 11, y está constituida a la tasa del 22%.

Thronson Internacional de Venezuela C.A. Tivenca

Notas a los estados financieros

4.6. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos hasta el monto que es probable que beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser medidos con fiabilidad. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, considerando las condiciones de pago definidas contractualmente.

Cuando pueda ser estimado con fiabilidad, esto es, libre de error significativo, el resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplan las siguientes condiciones: El monto del ingreso puede ser medido con fiabilidad; es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluirán hacia la entidad; los costos incurridos por la transacción y los costos para completarla, pueden ser medidos con fiabilidad. Considerando que las condiciones de la norma son copulativas los ingresos y costos son reconocidos en los resultados cuando se han transferido los riesgos asociados.

4.7. Reconocimiento de gastos

Los gastos se reconocen en los resultados cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable. Esto implica que el registro de un gasto tiene lugar en forma simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

4.8. Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A, que es la moneda de curso legal del Ecuador.

5. Instrumentos financieros por categoría.

Los instrumentos financieros por categoría, se conforman de la siguiente manera:

	2015		2014	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Efectivo en bancos	2,962	-	5,986	-
Cuentas por cobrar comerciales y relacionados	7,320	218,980	2,311	263.015
Total activos financieros	10,282	218,980	8,297	263.015
Pasivos financieros:				
Cuentas por pagar	14,158	-	3.295	-
Total pasivos financieros	14,158	-	3.295	-

El efectivo en bancos, deudores comerciales, cuentas por cobrar a entidades relacionadas, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, se aproximan al valor justo, debido a la naturaleza de estos instrumentos.

Thronson Internacional de Venezuela C.A. Tivenca

Notas a los estados financieros

6. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo en bancos está conformado de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Banco del Pichincha	2,962	5,986
	<u>2,962</u>	<u>5,986</u>

Los saldos que se mantiene en las cuentas bancarias nacionales son de libre disponibilidad.

7. Impuestos por cobrar y pagar

Al 31 de diciembre, los impuestos por cobrar y pagar son como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuestos por cobrar:		
Crédito tributario IVA	7,320	2,311
	<u>7,320</u>	<u>2,311</u>
Impuestos por pagar:		
Retenciones en la fuente e IVA	110	219
	<u>110</u>	<u>219</u>

8. Cuentas por pagar relacionadas a largo plazo

Las cuentas por cobrar a entidades relacionadas corresponden a los saldos de los préstamos realizados desde el 2013 a Thronson Internacional Venezuela C.A. Tivenca, Casa matriz las cuales no generan interés ni tienen fecha específica de vencimiento.

9. Cuentas por pagar proveedores y otras

Al 31 de diciembre 2015, las cuentas por pagar a proveedores corresponden a saldos pendientes de pago por servicios contables y legales.

10. Capital pagado

Al 31 de Diciembre de 2015 el capital social asignado para la sucursal es de US\$ 2,003, el cual se encuentra totalmente pagado.

11. Impuesto a la renta corriente

a) Conciliación tributaria

Las partidas que afectaron la pérdida contable para determinar la (perdida) fiscal, fueron las siguientes:

Thronson Internacional de Venezuela C.A. Tivenca

Notas a los estados financieros

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
(Pérdida) utilidad	(51,241)	(28,104)
Gastos no deducibles	120	3,332
Base imponible	<u>(51,121)</u>	<u>(24,772)</u>
Tarifa de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta causado del año	-	-
Anticipo mínimo – Impuesto a la renta	<u>(1,672)</u>	<u>-</u>
(Pérdida) tributaria	<u><u>(52,913)</u></u>	<u><u>(24,772)</u></u>

b) Revisión tributaria

A la fecha de este informe, se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades fiscales, las declaraciones de impuestos de los años 2013 al 2015. De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta en el plazo de tres años a partir de la fecha de presentación de la declaración.

c) Tarifa de impuesto a la renta

El impuesto a la renta se calcula a la tasa del 22% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta se reduciría en 10% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

d) Anticipo del impuesto a la renta

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor de los activos total, patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo ciertos casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo. Adicionalmente, se excluyen de la determinación del anticipo los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial y las inversiones y gastos efectivamente realizados.

e) Amortización de pérdidas

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, las pérdidas tributarias podrán ser amortizadas dentro de los cinco años siguientes a aquel en que se produjo la pérdida, sin que dicha amortización no exceda en cada período, el 25% de las utilidades obtenidas.

f) Reformas fiscales

El 29 de Diciembre de 2014, mediante Registro Oficial No. 405, se emitió la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, que entraron en vigencia a partir del 1 de enero 2015. Un resumen de las principales disposiciones son las siguientes:

Thronson Internacional de Venezuela C.A. Tivenca

Notas a los estados financieros

Impuesto a la renta

Exoneraciones: Se amplía a diez años la exención del impuesto a la renta a inversiones nuevas y productivas en sectores económicos determinados como industrias básicas.

Enajenación de acciones: Se elimina la exención del impuesto a la renta sobre ingresos derivados de la enajenación, directa o indirecta de acciones, participaciones u otros derechos representativos de capital en sociedades y derechos que permitan la exploración, explotación, concesión o similares; se incluye el deber de informar y declarar sobre la enajenación de acciones, participaciones u otros derechos representativos de capital y en caso de incumplimiento, se establece la multa del 5% sobre el valor de mercado de la acción.

Anticipo de impuesto a la renta: Las empresas obligadas a aplicar NIIF, excluirán del cálculo del anticipo de impuesto a la renta, el valor del re-avalúo registrado en los activos y del patrimonio.

Retenciones en la fuente:

- **Dividendos:** Los préstamos no comerciales otorgados por sociedades a sus partes relacionadas se consideran como pago de dividendos anticipados sujetos a retención de impuesto a la renta.
- **Pagos a paraísos fiscales:** La tarifa de retención en la fuente por pagos al exterior será del 35% si el beneficiario reside o se encuentra ubicado en un paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición.

Deducibilidad:

- La depreciación del valor del re-avalúo no será deducible.
- Se establecen los límites para establecer la provisión para cuentas incobrables.
- Para las micro y pequeñas empresas se amplía la deducción del 100% adicional para los gastos incurridos en capacitación técnica dirigida a investigación y desarrollo e innovación tecnológica.
- Los gastos de publicidad serán deducibles hasta los límites que fije el Reglamento.
- Se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos únicamente en los casos y condiciones que establezca el reglamento.
- Será amortizable la activación y posterior amortización de valores que deban registrarse como activos, se realizarán de acuerdo con la técnica contable.
- Se restringe la deducibilidad de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría pagados directa o indirectamente por sociedades domiciliadas o no en Ecuador, a sus partes relacionadas, dentro de los límites que se indica en el Reglamento.
- Son deducibles el 100% adicionales de costos y gastos de la depreciación anual de activos nuevos y productivos, adquiridos por sociedades constituidas antes de la vigencia de esta ley.

Impuesto a la salida de divisas: Se modifica el hecho generador del ISD, de modo que el impuesto se causa no sólo con la acreditación depósito, cheque, transferencia o giro, sino en general cualquier otro mecanismo de extinción de obligaciones cuando estas operaciones se realicen hacia el exterior, ejemplo, en el caso de compensaciones, daciones en pago, pagos en especie, condonación o prescripciones.

Thronson Internacional de Venezuela C.A. Tivenca

Notas a los estados financieros

12. Gastos administrativos

Al 31 de diciembre de, los gastos administrativos estaba formado de la siguiente manera:

	<u>2105</u>	<u>2104</u>
Sueldos y salarios	-	4,020
Honorarios servicios legales y contables	47,874	18,996
Impuestos y contribuciones	3,208	750
Varios	14	4,354
	<u>51,096</u>	<u>28,120</u>

13. Manejo de los riesgos financieros

La Compañía está expuesta principalmente a los riesgos de: 1) mercado, 2) liquidez 3) crédito y 4) operacional. El manejo general de riesgos se hace a través de la Gerencia Regional. Esta estructura busca minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía en cada una de las áreas que se describen a continuación:

Riesgo de liquidez

La política de liquidez de la Compañía se basa en la mantención de un nivel de caja suficiente que le permita cubrir sus costos operativos y obligaciones de corto plazo. Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía mantiene como fuente de financiamiento las asignaciones que realiza su Casa Matriz.

Riesgos de capital

Los objetivos de la Compañía se enfocan en salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando como un negocio en marcha, con el fin de proveer rendimientos a su Casa Matriz y mantener una óptima estructura de capital.

Durante los últimos años la Compañía no ha realizado operaciones en el país, por lo que la generación de ingresos y flujos de caja han sido insuficientes para cubrir su capital de trabajo.

14. Eventos subsecuentes

A la fecha del informe de los auditores, no existen eventos que deban ser revelados en los estados financieros.