

TUCHOK S. A.

Informe de Auditoría Externa

Por el año terminado al

31 de diciembre del 2015

Econ. Rómulo Cazar Erazo

SC-RNAE 142; CPA 16818

Dirección: Cda. COVEM mz. 13 V-8

Teléfono: 2498297 - 2421297 Móvil 0998488668

TUCHOK S. A.

Estados Financieros

del Período Terminado el 31 de Diciembre del 2016

Contenido

Informe del Auditor Externo Independiente	1
Estado Examen del Auditor	2
Balance General	3
Estado de Resultados	4
Estado de Evolución en el Patrimonio de Accionistas	5
Estado de Flujo de Efectivo	6
Notas a los Estados Financieros	7

Abreviaturas (siglas)

LCy	✓	Código de Comercio Unificado de Venezuela (CCU)
MC	✓	Moneda Costeada de Venezuela
RIC	✓	Reglamento Internacional de Contabilidad
RI	✓	Reglamento Internacional de Información Financiera
RIAF	✓	Reglamento Internacional de Auditoría y Asesoramiento
SE	✓	Sistema de Rendición de Cuentas
SC	✓	Sistema de Control de Costos
RI	✓	Reglamento Único de Contabilidad

Informe del Auditor Independiente

A los Accionistas de
TUCHOK S. A.

Introducción

1. He auditado el estado de situación financiera, según es TUCHOK S. A. al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes estados de resultados según se detallan en el primer de adjuntos y hoja de estado por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de los principales riesgos controlados y otros datos expuestos a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

2. Como se indica en la nota 1, la Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación veraz de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera Para Propósitos y Medios Específicos (NIIF para Pymes). Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación veraz de los estados financieros para que estén libres de incorrecciones materiales de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error, seleccionar y aplicar los métodos contables apropiados, y realizar las estimaciones contables necesarias de acuerdo con las circunstancias del negocio expuestas en dichos datos de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor Independiente

3. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros, basada en mi auditoría. El actual es auditado de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Asesoramiento (NIAA). Cada norma requiere que informe los resultados de la auditoría y que presente y explique la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas suficientes, de la evidencia que respalda los datos y revelaciones presentados en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo que los estados financieros contengan errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar una evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros por el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no así el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría incluye también una evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en su conjunto. Concluyo que la evidencia de mi auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para expresar una opinión.

Conclusión

4. En mi opinión, los estados financieros mencionados en el primer adjunto presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, el estado financiero de TUCHOK S. A. al 31 de diciembre del 2015, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y hoja de estado por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera Para Propósitos y Medios Específicos (NIIF para Pymes).

Atestado:


Erika RODRÍGUEZ Eche
C.R. 00462 No. 143; CPA No. 18718

Agosto 12, 2016
Guayaquil, Ecuador

TUCHOK S. A.

Estado de Situación Financiera

		Enero 31,	
		2013	2014
		(COP millones)	
Activos			
Activos Corrientes			
Caja y bancos		252.395,54	311.181,47
Cuentas por Cobrar	(Nota 3)	1.802.181,00	1.581.600,42
Inventarios	(Nota 4)	138.484,24	1.207.293,78
Otros activos corrientes		-	79.372,29
Total Activos Corrientes		3.271.060,78	4.479.447,97
Activos No Corrientes			
Propiedades y equipos	(Nota 5)	341.383,37	485.076,67
Activos por cobrar	(Nota 6)	-	887.018,92
Total Activos		3.612.444,15	5.366.533,57
Pasivos y Patrimonio de las actividades			
Pasivos Corrientes			
Deudas bancarias		1.371,91	-
Obligaciones bancarias	(Nota 7)	748.846,08	888.881,71
Cuentas por pagar	(Nota 8)	3.008.111,84	3.331.108,27
Otras cuentas por pagar		62.474,28	428.273,28
Pasivos por cobrar	(Nota 9)	52.788,24	22.842,24
Total de Pasivos Corrientes		3.943.692,31	4.651.105,50
Pasivos a Largo Plazo			
Obligaciones a largo plazo		8.118,00	-
Total de Pasivos a Largo Plazo		8.118,00	-
Patrimonio de las Actividades			
Reservas legales	(Nota 10)	288.288,88	300.001,28
Acción para futura adquisición		0,00	222.351,30
Reserva legal		400,00	400,00
Reserva de depreciación		874.480,48	381.887,28
Reserva de inflación		1.371.856,78	0,00
Total Patrimonio de las Actividades		3.669.926,14	474.639,86
Total Pasivos y Patrimonio de las Actividades		7.612.526,45	5.366.533,41

Los pasivos corrientes significativos y otros a los pasivos financieros

TUCHOK S. A.
Estado de Resultado Integral

	Período 11:	
	2018	2017
	(COP Miles)	
INGRESOS		
Ventas (excluyendo IVA del 12%)	64.183,29	176.284,24
Ventas locales e importaciones con IVA del 12%	30.887.387,49	87.491.213,01
Otros ingresos	1.182.441,46	850.460,21
Total de ingresos	36.253.012,24	264.625.917,46
Costo de venta	(24.828.047,81)	(27.213.346,18)
Margen bruto de operaciones	1.424.964,43	1.391.752,12
Gastos de operación:		
Administrativos y de ventas	(1.183.006,71)	(850.291,31)
Depreciación	(84.881,78)	(11.344,46)
Financiosos	(85.094,89)	(79.388,94)
Total de gastos operativos	(1.353.983,38)	(100.024,71)
Resultado antes de la Participación de trabajadores a sueldo a la venta	380.217,28	101.403,49
(-) 10% Participaciones de los trabajadores a sueldo a la venta	(38.022,58)	(10.140,35)
(-) Impuesto a la renta sobre:	(804.468,71)	(267.888,00)
Pérdida integral antes del impuesto	(172.273,99)	(176.624,76)

[Firma]

no existen cambios significativos y como tal resulta favorable

TUCHOK S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

	Activos regulados	Activos para ventas regulados	Reserva legal	Amortización por depreciación	Reserva acumulada	Reserva de dividendos	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2016	80,000.00	80,000.00	80,000.00	80,000.00	80,000.00	80,000.00	320,000.00
Adquisición de acciones	100,000.00	100,000.00	100,000.00	100,000.00	100,000.00	100,000.00	400,000.00
Adquisición de acciones por capital	100,000.00	100,000.00	100,000.00	100,000.00	100,000.00	100,000.00	400,000.00
Adquisición de acciones por deuda	100,000.00	100,000.00	100,000.00	100,000.00	100,000.00	100,000.00	400,000.00
Adquisición de acciones por otros medios	100,000.00	100,000.00	100,000.00	100,000.00	100,000.00	100,000.00	400,000.00
Saldo al 31 de diciembre de 2017	380,000.00	380,000.00	380,000.00	380,000.00	380,000.00	380,000.00	1,520,000.00

Los cambios en el patrimonio de los accionistas se detallan en el Anexo 1.

TUCHOK S. A.

Estado de Flujos de Efectivo

	Deciembre 31:	
	2015	2014
Actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	28.344.200,00	27.902.752,00
Efectivo pagado a proveedores, gastos y empleados	(26.428.000,00)	(26.087.461,00)
Recursos financieros pagados	(100.017,00)	(22.300,00)
Participación de los socios	(20.000,00)	(20.217,00)
Intereses e impuestos (incluyendo impuestos de terreno)	(254.400,00)	(207.200,00)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	11.244.000,00	927.148,00
Actividades de inversión:		
Adquisición de propiedad y equipo	(99.000,00)	(100.000,00)
Compra (venta) de inversiones de larga duración	800.000,00	800.000,00
Dividendos de las acciones recibidas	70.000,00	(20.000,00)
Efectivo neto (recibo) por actividades de inversión	777.000,00	779.000,00
Actividades de financiamiento:		
Préstamos recibidos de instituciones financieras, a corto plazo	210.000,00	300.000,00
Intereses de pasivos a largo plazo con vencimiento	(6.000,00)	-
Pago al proveedor	-	(100.000,00)
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	204.000,00	199.000,00
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	1.225.000,00	926.148,00
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	910.000,00	200.000,00
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	2.135.000,00	1.126.148,00
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	107.000,00	120.000,00
Quinta para reconciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación	50.000,00	10.000,00
Cuentas en cobrar y pasivos de operación:		
(Aumento) neto cuentas por cobrar	(1.000.000,00)	(200.000,00)
(Aumento) del inventario	1.000.000,00	(1.000.000,00)
Aumento en cuentas por pagar	100.000,00	1.000.000,00
Aumento en gastos acumulados por pagar	50.000,00	50.000,00
Aumento en otros pasivos corrientes	50.000,00	70.000,00
TOTAL AJUSTES	200.000,00	100.000,00
Efectivo neto provisto por actividades de operación	1.225.000,00	926.148,00

Ver políticas contables significativas y notas a los estados financieros

TUCHOK S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018

1. Actividad de la Compañía

La Compañía fue constituida en el Estado de Querétaro, México, el 29 de enero de 2007 e inscrita en el Registro Mercantil el 8 de mayo del 2007. La compañía realizó un primer suceso de capital el 8 de Mayo de 2015 a US\$ 20,000.00 dólares de los Estados Unidos, lo mismo que fue inscrita en el Registro Mercantil el 7 de febrero del 2016. Finalmente la compañía efectuó un nuevo incremento de capital a US\$ 200,000.00 dólares de los Estados Unidos e inscribiéndose en el Registro Mercantil el 10 de diciembre de 2016. Mantene su domicilio principal y secundario en la ciudad de Querétaro. El Servicio de Registro Mercantil se ha registrado al RUC No. 00000000-12001 para el desarrollo de su actividad comercial y gestión financiera.

Su principal actividad es otorgar el servicio relacionado con la explotación de Suelos, con la agricultura y actividades pecuarias.

De acuerdo con los índices de información estadística publicados por el Banco Central del Ecuador se indican relacionados con la inflación anual en el correspondiente de la siguiente manera por el año en el que se refiere.

Quetzales 31.

2018
2018
2013

Índice
Inflación anual

3.36 %
2.97 %
1.70 %

2. Políticas Contables Significativas

Bases de Presentación de Estados Financieros

Declaración de cumplimiento: Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Propósitos Medios y Finales (NIIF para PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (CNCI).

Moneda funcional: La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. Dollar), siendo en la moneda de circulación en la República del Ecuador.

Bases de preparación: Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, tal como se aplica en los períodos contables incluidos en el informe. El costo histórico está basado generalmente en el valor nominal de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

El valor nominal es el precio que se recibe por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo, entre participantes de un mercado en la fecha de valoración. Independientemente de si el costo es derivado directamente o indirectamente (a través de una marca de valoración). Al aplicar el valor histórico de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las consideraciones del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

Los Estados de los Ingresos y los estados financieros están expresados en U.S. Dólares, excepto cuando se especifica lo contrario.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

Clientes y ventas: Ingresos por venta de Capi y ventas en cuentas corrientes en Dólares locales.

Cuentas por cobrar: Son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no están en un mercado activo, e incluyen cuentas por cobrar a compañías relacionadas las cuales son registradas al su valor nominal y no difieren sobre intereses.

De acuerdo del reconocimiento inicial, el valor nominal de un activo determinado (relacionado al negocio de la venta de insumos agrícolas, insumos agrícolas relacionados).

By

TUCHOK S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018

1. Políticas Contables Significativas

(Continúa)

Inventarios. Los inventarios se registran al costo de adquisición. El costo incluye todos los costos incurridos en la adquisición, así como todos aquellos costos en los que se ha incurrido para hacerlos disponibles y ubicados en su lugar. El costo de los inventarios se determina utilizando el método de costo promedio. El costo se ajusta al valor de mercado.

Propiedades y equipos: se contabilizan como sigue:

- **Medición en el momento del reconocimiento.** Las partes de propiedades y equipos se valoran inicialmente por su costo y comprenden su costo de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la obtención y la puesta en condiciones de funcionamiento.
- **Método posterior al reconocimiento: método del costo.** Después del reconocimiento inicial, las propiedades planta y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el impacto acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, si hubiere. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen.
- **Método de depreciación y valor libro.** El costo de las propiedades planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación que resultará al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el supuesto registrado como una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partes de propiedades planta y equipos y los valores libros calculados en el cálculo de la depreciación:

Activos identificables	Valor libro (millones)
Maquinaria y equipos	10
Edificios y mobiliario de oficina	10
Veículos	5
Equipos de comunicación	3

- **Retiro o venta de propiedades planta y equipos.** La utilidad o pérdida que surge del retiro o venta de una parte de propiedades planta y equipos se calcula como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Deterioro del valor de los activos tangibles. Al final de cada período, la Compañía evalúa la vigencia en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicio de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el importe de la posible pérdida por deterioro, si hubiere. Las pérdidas y recuperos por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, tanto si el activo se registra a un importe residual, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la valoración.

Activos de propiedad arrendada. Es un activo financiero mantenido hasta su vencimiento por pago y plantar los vencimientos que la administración de la Compañía tiene la intención de tener hasta su liquidación del plazo arrendado. La garantía es un acuerdo firmado entregado al arrendador de acuerdo a lo establecido en el contrato de arrendamiento, el cual al cumplir el plazo de arrendamiento, son devueltos en su totalidad siempre y cuando el bien se encuentre en buenas condiciones. Estos activos financieros se clasifican en activos no corrientes, siempre que los vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

Cuentas por pagar. Son pasivos financieros no estructurados con pagos fijos o determinables, que se originan en un mercado activo, incluyen obligaciones con terceros y emisoras relacionadas. Estos pasivos financieros son registrados a su valor nominal, y para el reconocimiento posterior se rige al costo amortizado ajustando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier ingreso. El período de gracia previsto para la cancelación de intereses y pagos es de 90 días o posterior.

DT

TUCHOK S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2013

2. Políticas Contables Significativas

(Continuación)

Amortizaciones. Se realizan sobre los activos cuando los beneficios del ammortizamiento transfieren sustancialmente a los acreedores todos los riesgos y beneficios asociados a la propiedad. Todos los activos amortizables se clasifican como intangibles.

Impuestos a la renta. El gasto por impuestos a la renta se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable debido a los partidas de ingresos o gastos permanentes o deducciones y pérdidas que los estados financieros o estadísticos. El gasto de la Corporación por impuesto del impuesto incluye la utilidad gravable (la renta fiscal) registrada al final de cada periodo.

- De conformidad con disposiciones legales vigentes, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 27% sobre los ingresos sujetos a impuesto, los cuales la renta imponible se incrementa al 27% sobre la utilidad de la renta gravable que corresponde a la participación directa o indirecta de acciones que sean residentes en países fiscales o extranjeros de menor impuesto. Para los años 2010 y 2011, la tarifa de impuesto a la renta fue del 27% sobre los ingresos sujetos a distribución.
- Desde el año 2011 la Corporación calcula la provisión para el impuesto a la renta aplicando la tarifa del 27% inmediatamente. Adicionalmente a esta provisión, también se establece en el artículo 27 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, la cantidad del impuesto basados en el impuesto sobre el ingreso de pago de impuesto a la renta sobre los cuales cada una de las partes de la renta que no tiene los correspondientes a los ingresos en el artículo 27 de la Resolución (R) 140-2009-EE/140-2009-EE del 12 de febrero de 2010.

Impuestos diferidos. Se reconocen sobre gastos y son incluidos en el resultado, considerando la medida en que haya surgido de una transacción o evento que se reconoce tanto en el resultado ya sea en otro resultado financiero o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto diferido se reconoce tanto en el resultado.

Provisiones. Se reconocen cuando la Corporación tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) cuyo resultado en el futuro probable, se estima que la Corporación tenga que desembolsar de recursos que representen beneficios económicos para cancelar la obligación, y exista también una estimación fiable del monto de la obligación. Cuando se trate una provisión basada en la ley de deberes existentes para cancelar la obligación, se incluye en el costo representado el valor actual del deber legal de cancelar, cuando el efecto del costo del activo en el balance es material. El importe reconocido como provisión sobre la base de estimación del deberes necesarios para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres asociadas.

Beneficios e indemnizaciones. se clasifican como sigue:

- Beneficios diferidos (subsistencia personal y beneficios por desempleo).** El costo de los beneficios diferidos (subsistencia personal y beneficios por desempleo) se determina aplicando el Método de la Unidad de Trabajo Proyectada, con las variaciones actuariales realizadas al final de cada periodo por un activo rechazado. Los costos por servicios presentes y pasados se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el costo financiero generado por la obligación de beneficios diferidos.

Los nuevos reclutamientos, así como las variaciones de ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el resultado de acuerdo financiero con cargo o abono a los resultados (ingreso) en el periodo en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado (ingreso) se refiere exclusivamente a las ganancias actuariales y en los resultados a la utilidad o pérdida del periodo.

- Subsidio personal.** De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por varias años o más hubieran prestado sus servicios en forma continuada o intermitente, tienen derecho a ser jubilados por sus empleadores en función de la cantidad que les corresponde en el momento de jubilarse al 60%.
- Beneficios por desempleo.** De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en el caso de terminación de la relación laboral por despido o despido por el empleador o por el trabajador, la Corporación otorgará el 20% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

11

© 1999 Blackwell Science Ltd *Journal of Internal Medicine* 245: 391–397

[illegible]

- **Participación en el negocio:** La Compañía mantiene un primer y un gesto por la participación de los trabajadores en las unidades de la Compañía. Con carácter de calidad a lo largo del 1970, de las acciones, se crea un fondo de acciones con el propósito de lograr el interés en la Perpetua del Capital.
- **La Compañía como empleadora:** Los trabajadores operarios se ocupan y resultan empleando el método de línea móvil. Asimismo se pone énfasis en el entrenamiento al trabajador, sobre todo en el área tecnológica, con la idea de mejorar el trabajo por mejorar más adecuadamente el trabajo temporal de los beneficiarios del emprendimiento, para el futuro. Los trabajadores congresarios son seleccionados para ocupar los puestos de los trabajadores operarios.

Beneficiu Legal: Un contribuabil la plata impozitelor legale, la Comparația sa este scutit pe la marea de 10% de la cota actuală (mai de altă) a ratei impozitelor legale (mai de altă de cota de plata impozitelor legale) de 30% din cota actuală. La marea legală nu este disponibilă pentru la distribuția de dividende, pentru cota reprezentativă a acțiunilor la la distribuția de dividende. La la distribuția de dividende nu este disponibilă pentru cota reprezentativă a acțiunilor la la distribuția de dividende.

[illegible]

Elemanții ai grupurilor de lucru își exprimă opiniile și recomandările în calitate de membri ai Comitetului, independent de poziția pe care o ocupă în cadrul organizației de stat, a întreprinderii sau în serviciul public, al altor instituții.

Desperendimiento de valores y transacciones. Como norma general en los estados financieros se asume que las acciones y valores, incluidos los representados y por pagar, están representados aquí en los que la compraventa sea oportuna y determinada por alguna norma, y está desestimada por el efecto de la muestra de la transacción.

Las personas a quienes son objeto de investigación o, sucesivamente, a por una causa legal, corresponden la posibilidad de comparecer a la Comisión para la Verdad de los Hechos del pasado reciente y de manifestar su posición y acciones y exponer el dolor del pasado, los hechos ocurridos, los sentimientos, como se detallan.

Autismo y síndrome de Asperger.— La Cometa registra sus actores y personajes femeninos representados con nombres masculinos y nombres por defecto. No existe la falta de auto-protector. Cabe un actor y personaje femenino no defendido por defecto que a continuación, que no existe en un mundo libre. Se clasifican en actores y personajes masculinos, después de ser reconocidos superiores a 17 meses desde la fecha del estado de abandono prematuro, que se clasifican como actores y personajes masculinos.

Estadísticas censales. La producción de los presentes índices estadísticos es resultado del trabajo efectuado por el Departamento de Estadística para Población y Migración (DEPM) con el PIRCE, que es la Abstracción de los datos censales y estadísticos. Algunos aspectos relevantes de la actividad censal de la Comisión, son el propósito de mejorar la educación y preparación de algunos perfiles que sirven para el desarrollo humano. En cuanto a la Administración, los datos estadísticos y estadísticos obtenidos pueden ser de gran utilidad en la información, desarrollo y bienestar, los cuales sirven para el mejoramiento de la calidad de vida.

Los colaboradores y jefes participantes se reunieron antes y después de la intervención. Las reuniones a las intervenciones precedieron se realizaron en el período de la revisión y posterior. Todos si la revisión misma, tanto el período antes como a posteriori. Independientemente.

Mathematical Formulations

Estado de riesgo financiero: En el norte rural de las regiones y ciudades de Montevideo, la mayoría está expuesta a distintos tipos de catástrofes financieras que pueden afectar al futuro, tal o como se describe en un momento de sus vidas y vidas y se encuentran en riesgo.

La Comisión Especial de una organización y de fuentes de información, que permiten identificar los relativos riesgos, determinar los riesgos, presentar a la Administración medidas de respuesta, evaluar estas medidas y controlar su efectividad. A continuación se presenta una definición de los riesgos que incluye la Compafia, una metodología y una descripción de los métodos de respuesta actualmente en uso por parte de la Compafia, entre otros.



TUCHOK S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018

2. Políticas Contables Significativas

(Continúa)

- **Riesgo de crédito:** Se refiere al riesgo que uno de los partes involucradas con sus obligaciones contractuales incumplirá en una período financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política restrictiva con partes asociadas y se han transacciones con Contraparte que cuentan con el rating o mejor calificación de riesgo.

- **Riesgo de liquidez:** La Administración de la Compañía tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo completo para la gestión de liquidez de manera que se pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo.

La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas y facilidades financieras, manteniendo constantemente su flujo efectivo, proyectando y evaluando los perfiles de financiamiento de los activos y pasivos financieros.

- **Riesgo de mercado:** Las actividades de la Compañía se exponen principalmente a riesgo financiero de cambios en las tasas de cambio, precios de mercado o precios de los instrumentos financieros que pueden afectar los ingresos de la Compañía o el valor de sus activos financieros que tiene.

El objetivo de la administración de este riesgo de mercado es de administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros aceptables y disminuir, siempre que sea posible, la volatilidad. Las exposiciones al riesgo del mercado se miden usando al menos un riesgo completamente con un análisis de sensibilidad.

Durante el año 2018, no ha habido cambios en la exposición de la Compañía a los riesgos del mercado o la forma en la cual estos riesgos son manejados y medidos.

- **Riesgo de capital:** La Compañía gestiona su capital para asegurar que en cualquier momento se continúe como empresa en marcha manteniendo las facilidades al momento a sus accionistas y banco de la explotación de los activos de deuda y patrimonio.

La Administración revisa la estructura de capital de la Compañía sobre una base anual. Como parte de esta revisión, la Gerencia considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

Categorías de Instrumentos Financieros: El grupo de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

<u>Activos y Pasivos Financieros</u>	<u>01-01-2018</u>	<u>01-01-2017</u>
Activos Financieros		
Cuentas y bancos	285,595.56	3,75,081.47
Cuentas por cobrar	2,885,751.25	1,581,085.42
Inventarios	128,482.56	1,201,989.75
Otros activos corrientes		71,272.23
Total	3,299,819.37	2,437,328.87
Pasivos Financieros		
Impagos bancarios	1,373.31	
Obligaciones financieras	142,565.38	820,587.97
Cuentas por pagar	2,805,117.64	2,821,184.37
Intereses por pagar	32,674.01	138,571.58
Impagos acumulados	33,795.28	22,947.28
Total	3,025,525.62	3,803,301.20

OK

TUCHOK S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2013

2. Políticas Contables Significativas

(Continuación)

Ajustado: las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) aplican y revisadas que son consistentemente aplicadas en el año actual.

Desde el año en curso, la Compañía ha aplicado algunas modificaciones a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son consistentemente aplicadas a partir del 1 de enero del 2013 y posteriormente, tanto como:

Modificaciones a la NIC 28 Planes de Beneficios Definidos: Contribuciones de Trabajadores

La Compañía ha aplicado las modificaciones a esta norma por primera vez en este año. Antes de las modificaciones, la Compañía reconocía las contribuciones de los trabajadores a los planes de beneficios definidos, como una reducción del costo del servicio, cuando se pagaban las contribuciones a los planes, y se reconocían las contribuciones de los trabajadores esperadas en los planes de beneficios definidos como una reducción del costo del servicio cuando se prestaban los servicios.

Las modificaciones requieren que la Compañía modifique las contribuciones de los trabajadores de la siguiente manera:

- Las contribuciones de los trabajadores se reconocen como una reducción del costo del servicio al momento del pago a los planes.
- Las contribuciones de los trabajadores esperadas en los planes de beneficios definidos se continúan como la reducción del costo del servicio, solo si tales contribuciones están vinculadas a los servicios.

Específicamente, cuando el importe de una contribución depende del número de años de servicio, la reducción de costo del servicio se registra durante la asignación de las contribuciones a los períodos de servicio en la misma medida que los beneficios son actuados. Por otro lado, cuando las reducciones de contribuciones se determinan con base en un porcentaje fijo del costo del servicio, independientemente del tiempo de años de servicio, la Compañía reconoce la reducción del costo del servicio en el período en que se prestan los servicios relacionados.

Estas modificaciones se han aplicado de forma retrospectiva. La aplicación de estas modificaciones no ha tenido ningún impacto material en los resultados o las informaciones de los estados financieros de la Compañía.

Normas nuevas y técnicas emitidas pero aún no aplicadas: La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

NIIF	Título	Efectiva a partir de
NIIF 5	Instrumentos financieros	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIC 1	Ingresos de inversión	Enero 1, 2016
NIIF 15	Regimen procedentes de contratos con clientes	Enero 1, 2017
Modificaciones a la NIC 18 y la NIC 38	Clasificación de los ingresos, gastos, de distribución y amortización	Enero 1, 2018
Modificaciones a la NIIF	Modificaciones a la NIIF Ocas 2012 - 2014	Enero 1, 2018

La Administración de la Compañía anticipa que estas normas nuevas y modificaciones que serán aplicadas en los estados financieros en los períodos futuros, no tendrán un impacto significativo sobre los ingresos de los estados financieros, resultados de sus operaciones y los resultados de la Compañía. Sin embargo, no se puede proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que el impacto detallado haya sido completado.

OK

TUCHOK S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018

3. Cuentas por cobrar

Las Cuentas por cobrar están constituidas como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
	(\$ millones)	
Cuentas locales	4,288.48	84,071.00
Cuentas del exterior	1,492,386.71	1,188,044.70
Cuentas por cobrar de clientes comerciales	889,145.88	100,000.00
Impuestos	17,790.07	10,000.00
Cuentas por cobrar productoras y proveedoras	274,880.71	72,710.70
Cuentas por cobrar	276,285.47	215,287.40
Total	2,883,785.26	1,381,103.10

Cuentas por cobrar de clientes del exterior, corresponden a facturas comerciales por exportaciones realizadas de valores por encima de \$5 millones promedio y en adelante.

4. Inventario

Los inventarios están constituidos como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
	(\$ millones)	
Productos terminados		1,024,075.00
Suministros y repuestos	138,000.44	240,010.00
Total	138,000.44	1,264,085.00

5. Propiedades y equipos

Las Propiedades y equipos están constituidos como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
	(\$ millones)	
Edificios	38,198.08	37,790.00
Construcciones en curso	223,200.07	100,000.00
Maquinaría (vehículos)	8,876.48	6,200.00
Reparos de infraestructura y mantenimiento	2,842.89	2,000.00
Equipos de computación	1,842.07	-
Equipos eléctricos de oficina	280.00	-
Depositos	88,240.43	88,000.00
Total	259,439.92	234,000.00
(-) Depreciación acumulada	(98,340.47)	(81,510.70)
Total	161,099.45	152,489.30

DOI: 10.1002/for

1111

[illegible]

Balance Sheet	
2018	2019
Assets	
Current Assets	
Cash	100,000,000
Accounts Receivable	150,000,000
Inventory	200,000,000
Prepaid Expenses	50,000,000
Total Current Assets	500,000,000
Non-current Assets	
Property, Plant, and Equipment	1,000,000,000
Intangible Assets	500,000,000
Total Non-current Assets	1,500,000,000
Total Assets	2,000,000,000
Liabilities and Equity	
Current Liabilities	
Accounts Payable	100,000,000
Short-Term Debt	50,000,000
Total Current Liabilities	150,000,000
Non-current Liabilities	
Long-Term Debt	1,000,000,000
Total Non-current Liabilities	1,000,000,000
Total Liabilities	1,150,000,000
Equity	
Common Stock	500,000,000
Retained Earnings	350,000,000
Total Equity	850,000,000
Total Liabilities and Equity	2,000,000,000

Buckley Company Ltd.	
2018	2019
100,000,000	
1,000,000,000	
400,000,000	
1,000,000,000	
	11,000,000
	200,000,000
	200,000,000
200,000,000	200,000,000

TUCHOK S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2015

8. Cuentas por pagar

Las Cuentas por pagar están conformadas como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
(en millones)		
Proveedores locales	1,206,867.29	1,032,481.74
Contribuciones por pagar provisionales	104,300.76	635,483.15
Compañías relacionadas	-	109,304.29
Impuestos por pagar	118,381.79	244,933.80
Pagos a la nada por pagar sobre el valor	-	109,385.20
Obligaciones financieras	86,724.26	52,530.20
Total	1,416,173.10	1,984,108.38

Las cuentas por pagar son provisionales, basadas en el monto de facturas de proveedores de mercancías y servicios con términos de pago a 90 días promedio y 90 días máx.

9. Pasivos acumulados

Los Pasivos acumulados están conformados como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
(en millones)		
Organismo regulador y exonerado (2014: 0.00)	4,164.46	6,091.00
Beneficios sociales	30,188.18	27,723.84
Prestaciones de los trabajadores	46,814.88	100,277.97
Total	81,167.52	134,112.81

10. Acciones pagadas

Al 31 de Diciembre del 2015, el capital pagado está conformado por 700,000 acciones comunes con un valor nominal unitario de 1,000 L. del.

El capital suscrito y pagado al 31 de Diciembre, se encuentra así conformado como sigue:

	2015		2014	
	Mon	%	Mon	%
HABCHOP S. A.	1 - 600.00	85.71%	1 - 600.00	85.71%
UNIVERSIDAD SALVADOREÑA (UNSA)	100.000.00	14.29%	100.000.00	14.29%
Total	1,000,000.00	100.00%	1,000,000.00	100.00%

[Firma]

TUCHOK S. A.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de Diciembre del 2014

11. Régimen Tributario

- Impuesto a la Renta: El impuesto a la renta recauda por el año terminado al 31 de diciembre del 2014 y 2013 se detallan como sigue:

	Enero del 2014	
	2014	2013
	COP millones	
Saldo antes de modificaciones de tratamientos e impuestos a la renta	160.217,28	159.400,49
Menos:		
- 15% Permanencia de los contribuyentes	(38.832,48)	(116.217,37)
- Impuesto provisionado por el Estado a la Renta (Ley 1448 del 2011)	(144.641.758,48)	
- Otros ajustes legales	(388.351,81)	(1.582.942,30)
Mas:		
- Gastos no deducibles	6.348,26	160.119,00
- Gastos y pérdidas para personas jurídicas e individuos	14.913.682,28	
- Bono de impuesto para el impuesto a la renta	287.500,00	1.218.244,10
- Fondo de impuesto a la renta de procesamiento	10%	10%
- Impuesto a la Renta (Ley 1448 para provisiones)		287.259,26
Impuesto a la Renta (Ley 1448 para provisiones)		
	104.490,81	

- Revisión tributaria: De acuerdo con la legislación en el artículo 94 del Código Tributario, la función de la entidad supervisor para determinar la obligación tributaria, en caso de una (s) inspección (s) previo (s) a la:

- En un año, después de la fecha de la declaración, en los casos que la Ley haya determinado por el sujeto pasivo.
- En un año, a partir de la fecha en que surta el plazo para presentar la declaración cuando no se hubiera declarado en tal o en tal año.
- En un año, cuando se haya de verificar un acto de determinación anterior por el sujeto pasivo o en forma de control sobre la fecha de cumplimiento de tales actos.

La función de las autoridades oficiales para revisar la declaración de impuestos a la renta del 2013 al 2013 de acuerdo con la ley es en el artículo 94 anterior, pero no se presenta.

- Anticipación de pérdidas operativas

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, las pérdidas tributarias pueden compensarse con las utilidades gravadas que se obtengan por parte de la Compañía, dentro de los cinco años siguientes a aquel en que se produjo la pérdida, en que dicha compensación equivale, en cada período, al 25% de las utilidades gravadas.

- Cambios en la Superación tributaria

La Ley Orgánica de Reforma a la Producción y Prevención del Fricción Fiscal con fecha 20 de septiembre del 2014 se promulgó la Ley Orgánica de Reforma a la Producción y Prevención del Fricción Fiscal la misma que reduce entre otros aspectos tributarios los siguientes:

[Firma]

TUCHOK S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Octubre del 2015

11. Regimen Tributario

(Continúa)

a. Gastos en la legislación tributaria

- **Ingresos gravados por impuestos a la renta:** Se considera como ingresos de fuente extranjera, y gravados con el impuesto a la renta los ganancias provenientes de la explotación de acciones, participaciones y derivados de capital. De la renta neta, se deducen los gastos gravados en momentos correspondientes y justificados.
 - **Exenciones:** Se establece una exención a la ganancia correspondiente a dividendos y utilidades, debidamente que en el cumplimiento efectivo de los deberes que permitan las ganancias y ganancias obtenidas en una persona natural residente en el Ecuador, la exención del impuesto a la renta se será aplicable y se aplicará la exención por derecho a plazo de a los dividendos e ingresos del sistema financiero, del resto a las inversiones en acciones de renta fija para las sociedades.
 - **Deductibilidad de los gastos:** Se establece lo siguiente:
 - En el caso de gastos relacionados al gasto por depreciación de activos relacionados no será deducible.
 - Se eximirán los contratos que exclusivamente dependan la Ley de Régimen Tributario Interno para la obtención de los cobros, reducidos y un adicional que los intereses no sean deducibles vía Reglamento.
 - Via Reglamento se considerará los libros para la deducibilidad de gastos de registro, servicios técnicos, administrativos y de consultoría en general efectuados entre partes relacionadas.
 - Se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, debidamente que el Reglamento establezca los casos y condiciones. Los costos tributarios prevalecerán sobre los contables y financieros.
 - **Tarifa de impuesto a la renta:** Se introduce, además a la tarifa del impuesto a la renta para sociedades, considerando como tarifa general del impuesto a la renta el 25%, no obstante la tarifa transitoria se mantendrá el 25%, sobre la proporción de la parte requerida que correspondiente a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o socios, que sean residentes.
 - **en parámetros fiscales o regimenes de menor impuestos:** Si una participación excede el 25% la tarifa aplicable para la sociedad será del 25%.
- Los beneficios de exención o deducción que se paguen, paguen o puedan al menos pagar en la tarifa general prevista para sociedades previa la deducción de los cobros reducidos a tal que tenga derecho.
- **Exención de impuesto a la renta:** Para efectos del cálculo del impuesto del impuesto a la renta, no se deberá incluir en la fórmula el valor del monto de los activos por impuesto de la RFP, tanto para el tipo de activo y del patrimonio. Se excluye del cálculo del impuesto de impuesto a la renta de los activos relativos a gastos relacionados por la generación de nuevos empleos, adquisición de nuevas actividades económicas a la mejora productividad e inversión tecnológica y gastos relacionados nuevos y producciones y gastos efectuados en actividades que se relacionen con los servicios públicos para el pago del impuesto a la renta con respecto al Código de la Previsión.

Car

TUCHOK S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2012

11. Impuesto Tributario

(Continúa)

- a. Anticipo de impuestos a la venta: Se calcula del rubro del ingreso de impuestos a la venta, los cuales se refieren a gastos representados por la generación de nuevos ingresos, generación de nuevos activos devaluados a la mano, producción y consumo de bienes y servicios, generación de nuevos y productos y gastos efectivamente pagados que se relacionan con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la venta que recauda el Estado por la Producción.

Referencia a la Ley Reguladora para la Explotación Tributaria del Estado

- b. Impuesto a la salida de divisas: Los pagos efectuados al exterior por créditos autorizados por entidades autorizadas, están sujetos a impuestos de salida de divisas, los cuales se pagan mediante depósitos por la Comisión de Política Financiera.

Se aplican otros hechos generados del 100% de los impuestos de salida de divisas en el momento de las operaciones de salida de divisas.

Resolución N° MAS-ODENCOGIC-00000120 emitida en febrero 12, 2010 por el Servicio de Rentas Internas (SRI) en la que se establece el Procedimiento de liquidación, inscripción y pago del impuesto a la salida de divisas para los contribuyentes del sector bancario.

12. Hechos ocurridos más preferentes del período que se refiere

Según el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros los hechos ocurridos que en la opinión de la Administración de la Compañía, podrían tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros han sido ya hechos conocidos en los mismos.