



Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

TACUARI S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2011
JUNTO AL DICTAMEN DEL AUDITOR**





Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

TACUARI S.A.

INDICE

	Pág. No.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE	01
BALANCE GENERAL	
Activos	02
Pasivos	03
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	04
ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA	05
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	06/9



Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

7 de mayo, 2012

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

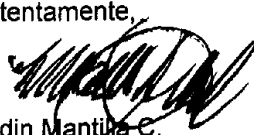
A los señores Accionistas de la Compañía
TACUARI S. A.

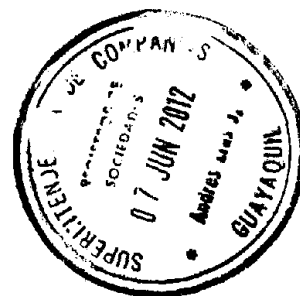
He auditado el balance general adjunto de la Compañía; TACUARI S. A., al 31 de diciembre del 2011, y los correspondientes estados de evolución del patrimonio de accionistas y cambios en la situación financiera que le son relativos por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a mi auditoría.

Mi auditoría se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Esas normas requieren que planifique y ejecute la auditoría de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros estén libres de errores importantes. Una auditoría incluye sobre la base de pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Considero que mi auditoría proporciona una base razonable para expresar mi opinión.

En mi opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes; la situación financiera de la Compañía; TACUARI S. A., al 31 de diciembre del 2011, los estados de su evolución del patrimonio de accionistas y cambios en la situación financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

Atentamente,


Edin Mantilla C.
C.P.A. 1755
Auditor Externo
SC-RNAE 027





Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

TACUARI S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2011
(Expresado en U.S. Dólares)

CUENTAS DEL ACTIVO



	2010	Anexo No.	2011
ACTIVO CORRIENTE:			
DISPONIBLES:			
Caja y Bancos	3.179,83	3	17.058,43
EXIGIBLES:			
Cuentas y Documentos por Cobrar	340.045,90	4	262.927,65
DIFERIDOS:			
Impuestos Diversos	303,78	-	420,35
Total Activo Corriente	343.529,51		280.406,43
ACTIVO NO CORRIENTE:			
DIFERIDO:			
Inversiones a Largo Plazo	912.745,77	5	912.745,77
Cuenta Accionistas	2.410.951,57	-	2.473.804,27
Total Activo no Corriente	3.323.697,34		3.386.550,04
TOTAL CUENTAS DEL ACTIVO	3.667.226,85		3.666.956,47

(*) Ver políticas contables significativas y Notas a los Estados Financieros.



Edin Mantilla Castillo

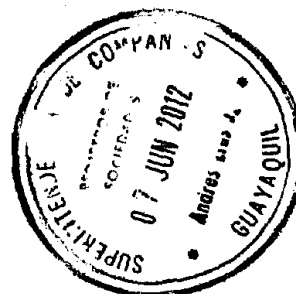
Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

TACUARI S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2011
(Expresado en U.S. Dólares)

CUENTAS DE PASIVO

	2010	Anexo No.	2011
PASIVO CORRIENTE:			
EXIGIBLES A CORTO PLAZO:			
Cuentas y Documentos por Pagar	2.285.921,59	-	2.285.921,59 ✓
Total Pasivo Corriente	2.285.921,59		2.285.921,59
 PASIVO NO CORRIENTE:			
PATRIMONIO:			
Capital Social	800,00	-	800,00 ✓
P/G. Acumuladas Ejercicios Anteriores	1.505.200,47	-	1.380.505,26 ✓
P/G. del Ejercicio Actual	-124.695,21	-	-270,38 ✓
Total Pasivo no Corriente	1.381.305,26		1.381.034,88
 TOTAL CUENTAS DE PASIVO Y PATRIMONIO	3.667.226,85		3.666.956,47



(*) Ver políticas contables significativas y Notas a los Estados Financieros.



Edin Marilla Castilla
Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

TACUARI S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en US.Dólares)

CUENTAS	CAPITAL social	RESULTADOS acumulados	BALANCE
Saldos iniciales al 1 de Ene.2011	800,00	1.380.505,26	1.381.305,26
P/G del Ejercicio Actual		-270,38	-270,38
Saldos Finales al 31 de Dic.2011	800,00	1.380.234,88	1.381.034,88

(*) Ver políticas contables significativas y Notas a los Estados Financieros.





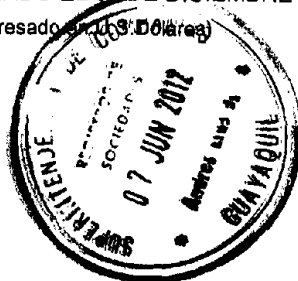
Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

TACUARI S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en 1000 Dólares)



CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE DE:

Operaciones:

- Resultados del Ejercicio	-270,38 ✓
- Gastos que no requieren desembolso de capital de trabajo:	
total	<u>-270,38</u>

CAPITAL DE TRABAJO UTILIZADO EN:

ACTIVO NO CORRIENTE:

Cuenta Accionistas	-62.852,70
total	<u>-62.852,70</u>

DISMINUCIÓN EN EL CAPITAL DE TRABAJO: -63.123,08

RESUMEN DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO

AUMENTOS (DISMINUCIONES):

ACTIVO CORRIENTE:

Caja y Bancos	13.878,60 ✓
Cuentas y Documentos por Cobrar	-77.118,25 ✓
Impuestos Diversos	116,57 ✓
subtotal	<u>-63.123,08 ✓</u>

DISMINUCIÓN EN EL CAPITAL DE TRABAJO: -63.123,08

(*) Ver políticas de contabilidad significativas y Notas a los Estados Financieros.



Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

TACUARI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2011
(Expresado en US. Dólares)

1. OBJETIVOS DE LA COMPAÑÍA:

Constitución:

En la ciudad de Milagro, Provincia del Guayas, República del Ecuador, el catorce de febrero del dos mil siete, ante el abogado Vicente Vanegas Pardo, Notarios Tercero del Cantón Milagro, se celebra la Constitución de una Compañía Anónima.

ESTATUTOS DE LA COMPAÑÍA ANONIMA TACUARI S.A. CAPITULO PRIMERO: CONSTITUCIÓN, DENOMINACIÓN, OBJETO, DOMICILIO, PLAZO, CAPITAL Y ACCIONES.-

El nombre de la sociedad es TACUARI S.A. – La nacionalidad de la compañía TACUARI S.A. es ecuatoriana – El objeto social de la compañía es dedicarse a la construcción, mantenimiento y reparación de vías; a la instalación de teocentros para la comercialización y distribución compra y venta de toda clase de repuestos como llantas, aros y demás accesorios para vehículos y alquiler de vehículos; importación y comercialización de repuestos para máquinas industriales, a la compraventa, comercialización, representación, distribución de materiales de ferretería e industriales en general; elaboración de todo programa, proyectos y ejecución en la actividad agrícola y pecuaria, realizar toda clase de análisis y dar la interpretación respectiva en el campo agrícola y pecuario, al levantamiento topográfico, nivelación y elaboración en la actividad agrícola en general, diseño de granjas, fincas, haciendas, riego, drenaje, viveros e invernaderos; dedicarse a la importación y exportación de autos; automóviles, vehículos livianos y pesados, sus accesorios, partes, repuestos y lubricantes. Podrá ejercer toda clase de actividad industrial, comercial y de inversión relacionadas con su objetivo; para el cumplimiento de su objeto la compañía podrá realizar todos los actos y contratos permitidos por la Ley, así como asociarse con otras compañías constituidas o por constituirse.

La compañía tiene su domicilio principal en la ciudad de Guayaquil, República del Ecuador, pero podrá establecer sucursales o agencias dentro del País o fuera del él.

El plazo de duración del presente contrato de la compañía es de cincuenta años contados a partir de la inscripción de la escritura de constitución de la compañía en el Registro Mercantil.

El capital autorizado de la compañía es de MIL SEISCIENTOS DOLARES de los Estados Unidos de Norteamérica y el Capital Social de la compañía es de OCHOCIENTOS DOLARES de los Estados Unidos de Norteamérica, dividido en ochocientas acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de Norteamérica cada una.



Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

2. ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES CRITICOS:

Las principales políticas aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación:

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Contabilidad.

Cuentas por cobrar.

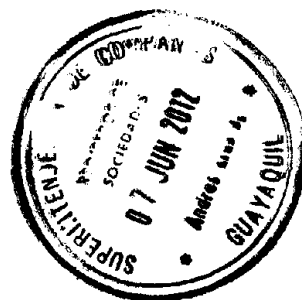
La compañía realiza periódicamente evaluaciones de la provisión para ciertas cuentas de difícil recuperación. La administración cree que la provisión con que se cuenta es adecuada para cubrir pérdidas probables.

Cuenta Accionistas:

El saldo entregado por los accionistas a la empresa, se conceptúa como Capital de Operación o Trabajo. No dispone fecha de reintegro ni gana intereses, como tampoco están establecidas garantías.

Impuestos Diversos.

Los diversos impuestos a cargo de la compañía han sido satisfechos los pagos, regularmente de acuerdo a las Normas establecidas por el Servicio de Rentas Interna.





Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

3.- CAJA Y BANCOS:

Al 31 de diciembre del año 2011, el saldo de la cuenta caja y bancos se forma de la siguiente manera:

Caja General	800,00
Bancos	
Produbanco	<u>16.258,43</u>
B/G	<u>17.058,43</u>



4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del año 2011, el saldo de esta cuenta consistía en:

Clientes	
S.A.	148.200,00
Semango S.A.	84.583,82
Fermagri S.A.	6.348,75
Lifewealth S.A.	<u>23.795,08</u>
B/G	<u>262.927,65</u>



Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

5.- INVERSIONES A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del año 2011, el saldo de la cuenta de inversiones se forma de la siguiente manera:

Acciones:

Cia. Fermagri S.A.	487.156,00 ✓
Cia. Biolit S.A.	288,57
Cia. Gambalit S.A.	39.223,80
Cia. Avisusa S.A.	34.304,31
Cia. Mainforte S.A.	12.527,42
Cia. Diversey	200.848,16 ✓
Cia. Diserinsa	3.489,07
Cia. Disanec	400,00
Cia. Semango S.A.	16.863,18
Cia. Excolinsa S.A.	11.689,66
Cia. Abequimica S.A.	<u>105.955,60 ✓</u>

B/G

912.745,77 -

