

**TACUARI S.A.**  
**Estado de situación financiera (consolidado)**  
**Al 31 de diciembre 2015**  
**(Dólares de Estados Unidos de América)**

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Activos</b>		
<b>Activos Corrientes</b>		
Efectivo y equivalentes <i>(Nota 4)</i>	331.150	217.143
Cuentas por cobrar <i>(Nota 5)</i>	3.389.233	2.924.680
Inventarios <i>(Nota 6)</i>	811.404	898.549
Activos por impuestos corrientes <i>(Nota 7)</i>	38.600	13.032
Pagos anticipados	4.204	3.677
<b>Total Activos Corrientes</b>	<b>4.574.591</b>	<b>4.057.081</b>
<b>Activos no corrientes</b>		
Propiedades, planta y equipos, netos <i>(Nota 8)</i>	2.654.810	2.495.990
Activos biológicos, netos <i>(Nota 9)</i>	378.669	361.899
Inversiones en asociadas <i>(Nota 10)</i>	4.513.154	3.583.254
<b>Total Activos no corrientes</b>	<b>7.546.633</b>	<b>6.441.143</b>
<b>Total Activos</b>	<b>12.121.224</b>	<b>10.498.224</b>
<b>Pasivos y patrimonio de accionistas</b>		
<b>Pasivos corrientes</b>		
Cuentas por pagar	3.043.561	2.941.426
Pasivos por impuestos corrientes <i>(Nota 7)</i>	133.132	120.360
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>3.176.693</b>	<b>3.061.786</b>
<b>Total pasivos</b>	<b>3.176.693</b>	<b>3.061.786</b>
<b>Patrimonio de accionistas</b>		
Capital social	79.019	38.227
Reserva legal	42.054	40.788
Reserva de Capital	5.699.372	4.819.876
Resultados acumulados	3.124.086	2.537.547
<b>Total Patrimonio de accionistas</b>	<b>8.944.531</b>	<b>7.436.438</b>
<b>Total pasivos y patrimonio de accionistas</b>	<b>12.121.224</b>	<b>10.498.224</b>

Gerente General

Contador General

**TACUARI S.A.**  
**Estados de resultados (consolidado)**  
**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015**  
**(Dólares de Estados Unidos de América)**

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Ingresos</b>		
Gravadas con tarifa diferente a cero	5.980.484	5.817.240
Gravadas con tarifa cero	2.213.102	1.037.298
Exportaciones	-	10.834
Utilidad en venta de activos fijos		93.085
Otros	12.950	1.148
<b>Total de ingresos</b>	<b>8.206.536</b>	<b>6.959.605</b>
<b>Costos</b>		
Costos de ventas	(3.148.689)	(2.094.018)
<b>Utilidad Bruta en ventas</b>	<b>(3.148.689)</b>	<b>4.865.587</b>
<b>Gastos</b>		
Gastos administrativos, ventas y financieros	(4.542.776)	(4.292.549)
<b>Total de gastos</b>	<b>(4.542.776)</b>	<b>(4.292.549)</b>
<b>Resultados del ejercicio</b>	<b>515.071</b>	<b>573.038</b>

Gerente General

Contador General

## TACUARI S.A.

Estados de cambios en el patrimonio de accionistas (consolidado)  
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015  
(Dólares de Estados Unidos de América)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	Total
Saldo a Diciembre 31, 2014	38.227	40.788	4.819.876	2.537.547	7.436.438
Apropiaciones	40.792	1.266	879.496	586.539	1.508.093
Saldo a Diciembre 31, 2015	79.019	42.054	5.699.372	3.124.086	8.944.531



Gerente General



Contador General

Ver notas adjuntas

**TACUARI S.A.**  
**Estado de flujos de efectivo (consolidado)**  
**Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015**  
**(US Dólares)**

	<b>2015</b>
	<b>(US Dólares)</b>
<b>Efectivo proveniente en actividades de operación:</b>	
Valores recibidos de clientes y asociadas	7.741.983
Valores pagados a proveedores y empleados	(7.515.508)
<b>Total efectivo proveniente (utilizado) de actividades de operación</b>	<b>226.475</b>
<b>Efectivo de las actividades de inversión:</b>	
Incremento (disminución) en Propiedades y equipos	(158.820)
Incremento (disminución) en Activos Biológicos	(16.770)
Incremento (disminución) en inversiones en asociadas	(929.900)
<b>Efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de inversión</b>	<b>(1.105.490)</b>
<b>Efectivo de las actividades de financiamiento</b>	
Disminución de otras cuentas por pagar a largo plazo	993.022
<b>Efectivo proveniente de (utilizado en) las actividades de financiamiento</b>	<b>993.022</b>
Disminución neta de fondos	114.007
Saldo inicial en caja	217.143
Saldo final en caja	331.150
<b>Conciliación entre la utilidad Neta y los flujos de operación</b>	
Utilidad del ejercicio	515.071
<b>Ajuste por partidas distintas al efectivo:</b>	
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	-
Ajustes por gastos de depreciación y amortización	-
Ajustes por gastos en provisiones	-
<b>Cambios en activos y pasivos</b>	
Disminución en cuentas por cobrar	(403.503)
Aumento en cuentas por pagar	114.907
<b>Flujos de efectivo provenientes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>226.475</b>

\_\_\_\_\_  
Gerente General

\_\_\_\_\_  
Contador General

*Ver notas adjuntas*

# TACUARI S.A.

## Políticas contables significativas y notas explicativas a los estados financieros (no consolidado) 31 de diciembre de 2015

### 1. INFORMACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDADES ECONÓMICAS

**Nombre de la entidad:**

TACUARI S.A.

**RUC:**

0992628812001

**Domicilio:**

Edificio Torres de la Merced Piso: 7 Oficina: 4

**Forma legal de la entidad:**

Sociedad Anónima

**País de incorporación:**

Ecuador

**Descripción:**

TACUARI.S.A. -Inicio sus operaciones mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No.07.G.IJ.0001134 del veintiuno de febrero del año 2007 y constituida al catorce de febrero del 2007, con fecha de inscripción en el registro mercantil No.7.494 del diecisiete de abril del 2007, con un plazo de duración de ochenta años.

TACUARI S.A., con número de RUC 0992628812001, tiene como actividad principal la construcción, mantenimiento y reparación de vías a la instalación de tecnicentros, para la comercialización y distribución, compra y venta de toda clase de repuestos como llantas aros y demás accesorios para vehículos, además de actividades de inversión de carácter privado

La Compañía fue constituida con un capital autorizado de mil seiscientos dólares de los Estados Unidos de Norteamérica y el capital social de la compañía es de ochocientos dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, dividido en ochenta acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de Norteamérica.

# TACUARI S.A.

## Políticas contables significativas y notas explicativas a los estados financieros (consolidado) 31 de diciembre de 2015 (continuación)

### 1. INFORMACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDADES ECONÓMICAS (continuación)

La información relacionada con el índice de inflamación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, son como sigue:

<u>31 de diciembre</u>	<u>Índice de inflación anual</u>
2015	3.4%
2014	3.6%
2013	2.7%

### 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF's vigentes al 31 de diciembre de 2013 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

#### 2.1. BASE DE PREPARACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes estados financieros separados de TACUARI S.A. constituyen los **primeros estados financieros** elaborados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas en Ecuador a través de la Superintendencia de Compañías y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Hasta el 31 de diciembre del 2011, los estados financieros se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Los efectos de la adopción de las NIIF y las excepciones adoptadas para la transición a las NIIF se detallan en la Nota 3. Adicionalmente, los estados financieros al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011 han sido reestructurados para poder presentarse en forma comparativa con aquellos del período 2012.

# TACUARI S.A.

## Políticas contables significativas y notas explicativas a los estados financieros (consolidado) 31 de diciembre de 2015 (continuación)

### 2.1. BASE DE PREPARACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS (continuación)

La elaboración de los Estados Financieros de conformidad con las NIIF requiere que la Gerencia de la Compañía efectúe ciertas estimaciones y supuestos, al igual que ejerza un juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables, los cuales, pueden afectar a los importes registrados por activos, pasivos, ingresos, costos y gastos y la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros.

Los estados financieros de TACUARI S.A. comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2012, 31 de diciembre del 2012 y 31 de diciembre del 2013, los estados de resultado integral por función, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### 2.2. PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES Y SU APLICACIÓN

Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones, han sido adoptadas en estos estados financieros:

1. Pronunciamentos contables con aplicación efectiva a partir del 1 de enero de 2012:

<b>Enmiendas a NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
✓ NIC 12: Impuestos a las ganancias.	✓ Ejercicios iniciados a partir del 01 de enero de 2012.
✓ NIIF 1: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.	✓ Ejercicios iniciados a partir del 01 de julio de 2011.

La aplicación de estas normas, enmiendas e interpretaciones no tuvieron impactos significativos en los montos reportados en estos estados financieros; sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

2. Los siguientes pronunciamientos contables no vigentes para el período 2012, para los cuales no se ha efectuado adopción anticipada de las mismas:

## TACUARI S.A.

### Políticas contables significativas y notas explicativas a los estados financieros (no consolidado) 31 de diciembre de 2015 (continuación)

#### 2.2. PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES Y SU APLICACIÓN (continuación)

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
✓ NIC 1: Presentación de estados financieros.	✓ Ejercicios iniciados a partir del 01 de julio de 2012.
✓ NIC 27: Estados financieros separados.	✓ Ejercicios iniciados a partir del 01 de enero de 2014
✓ NIC 32: Instrumentos financieros: Presentación.	✓ Ejercicios iniciados a partir del 01 de enero de 2014.
✓ NIIF 10: Estados financieros consolidados.	✓ Ejercicios iniciados a partir del 01 de enero de 2014.
✓ NIIF 12: Información a revelar sobre participaciones en otras entidades.	✓ Ejercicios iniciados a partir del 01 de enero de 2013.
✓ NIC 28: inversiones en entidades asociadas.	✓ Ejercicios iniciados a partir del 01 de enero de 2013.

La Administración de la Compañía, estima que la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de TACUARI S.A. en el ejercicio de su primera aplicación. La Compañía no ha adoptado de manera anticipada ninguna de estas normas.

#### 2.3. MONEDA FUNCIONAL

La moneda para presentar los estados financieros será en dólares de Estados Unidos de Norte América, que es la moneda de presentación y la moneda funcional de la Compañía.

#### 2.4. EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo en caja y bancos es un activo financiero porque representa un medio de pago y por ello es la base sobre la que se miden y reconocen todas las transacciones en los estados financieros y está sujeto a riesgos insignificantes de cambios en su valor razonable.

Los sobregiros bancarios, en caso de que existiesen, serán presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera y en la preparación del estado de flujo de efectivo se incluyen como componente del efectivo.

## **TACUARI S.A.**

### **Políticas contables significativas y notas explicativas a los estados financieros (consolidado) 31 de diciembre de 2015 (continuación)**

#### **3. PROCESO DE IMPLEMENTACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF's)**

##### **3.1. BASE DE LA TRANSICIÓN A LAS NIIF**

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para medición de los efectos de primera aplicación enero 1 del 2011.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2012:

- ✓ Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- ✓ La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral.
- ✓ Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.
- ✓ Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en NIIF 1.

## TACUARI S.A.

### Políticas contables significativas y notas explicativas a los estados financieros (consolidado) 31 de diciembre de 2015 (continuación)

#### 3.2. EXPLICACIÓN RESUMIDA DE LOS AJUSTES POR CONVERSIÓN A NIIF

Las conciliaciones presentadas en los numerales 5.1.6 a la 5.1.11 muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF en TACUARI S.A. sobre los siguientes conceptos:

- ✓ Ajustes al 01 de enero de 2011 y al 31 de diciembre de 2011.
- ✓ Conciliación del Patrimonio neto al 01 de enero y 31 diciembre de 2011.
- ✓ Conciliación de Resultados al 31 de diciembre de 2011.
- ✓ Conciliación del Estado Situación Financiera Clasificado al 01 de enero y 31 diciembre de 2011.
- ✓ Conciliación del Estado de Resultados Integral por Función al 31 de diciembre de 2011.
- ✓ Conciliación del Flujo de Efectivo – Método Directo al 31 de diciembre de 2011.

##### 3.2.1. Ajustes al 01 de enero de 2013 y al 31 de diciembre de 2013.

(1) Al 01 de enero del 2013, mediante un análisis de las partidas conciliatorias de los fondos disponibles la Compañía decidió efectuar ajustes por ( ).

(2) Al 01 de enero y 31 de diciembre del 2013, la Compañía dio de baja cuentas por cobrar clientes que considera irrecuperable por ( ) y ( ) respectivamente.

(3) Al 01 de enero y 31 de diciembre del 2013, mediante un análisis de cartera la Compañía decidió revertir las provisiones para incobrables por y respectivamente.

(4) Al 01 de enero del 2013, mediante un análisis de las partidas de propiedad, planta y equipos la Compañía decidió efectuar ajustes por ( ).

(5) Al 01 de enero y 31 de diciembre del 2013, mediante un análisis de las partidas de cuentas por pagar la Compañía decidió efectuar ajustes por y respectivamente.

(6) Al 01 de enero y 31 de diciembre del 2013, mediante un análisis de las partidas de las obligaciones por beneficios definidos la Compañía decidió efectuar ajustes por ( ) y ( ) respectivamente.

## TACUARI S.A.

Políticas contables significativas y notas explicativas a los estados financieros (consolidado)  
31 de diciembre de 2015 (continuación)

### 3.2. EXPLICACIÓN RESUMIDA DE LOS AJUSTES POR CONVERSIÓN A NIIF (continuación)

#### 3.2.2. Conciliación del Patrimonio neto al 01 de enero y 31 de diciembre de 2013.

Una conciliación del Patrimonio al 31 de diciembre y 01 de enero de 2012 por efectos de la conversión de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) fue como sigue:

#### TACUARI S.A. CONCILIACIONES DEL PATRIMONIO NEC - NIIF (Dólares de Estados Unidos de América)

Concepto	Saldo al Enero 1, 2013	Saldo a Diciembre 31, 2013
Patrimonio bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC	-	-
(-) Ajustes de Fondos disponibles	-	-
(-) Baja de cuentas por cobrar	-	-
(+) Actualización de la provisión para cuentas incobrables	-	-
(-) Ajustes de propiedades, planta y equipo	-	-
(+) Ajuste de cuentas por pagar	-	-
(-) Provisión por beneficios a empleados	-	-
Efecto de la transición a las NIIF	-	-
<b>Patrimonio neto según NIIF</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## TACUARI S.A.

### Políticas contables significativas y notas explicativas a los estados financieros (consolidado)

Al 31 de diciembre de 2015 (continuación)

#### 4. Efectivo y sus equivalentes

Al 31 de diciembre el efectivo y sus equivalentes consisten en lo siguiente:

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Caja general	60.704	142.825
Bancos	270.446	74.317
<b>Total</b>	<b>331.150</b>	<b>217.142</b>

Otras cuentas por cobrar correspondientes principalmente sociedades privadas con lo que se mantiene relaciones comerciales, estas cuentas que no generan intereses.

#### 5. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre las cuentas por cobrar consisten en lo siguiente:

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Clientes comerciales	2.106.384	1.746.210
Relacionados	1.282.848	1.178.470
<b>Total</b>	<b>3.389.232</b>	<b>2.924.680</b>

Los relacionados son personas naturales y jurídicas que mantienen relación comercial y administrativa

#### 6. Inventarios

Al 31 de diciembre los inventarios consisten en lo siguiente:

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Productos	811.404	898.549
<b>Total</b>	<b>811.404</b>	<b>898.549</b>

Los inventarios consolidados comprenden materias primas, terminados, suministros entre otros.

## TACUARI S.A.

**Políticas contables significativas y notas explicativas a los estados financieros (consolidado)**  
**Al 31 de diciembre de 2015 (continuación)**

### 7. Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre los activos por impuestos corrientes consisten en lo siguiente:

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Activos por impuestos corrientes</b>		
Retenciones de IR	36.330	11.547
Crédito tributario IVA	2.270	1.485
	<b>38.600</b>	<b>13.032</b>
<b>Pasivos por impuestos corrientes</b>		
Retenciones de IVA	188	308
Retenciones de IR	132.944	120.052
	<b>133.132</b>	<b>120.360</b>

### 8. Propiedades, plantas y equipos, netos.

Al 31 de diciembre los activos por impuestos corrientes consisten en lo siguiente:

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Terrenos	455.634	647.757
Mejoras en terrenos	114.322	114.322
Edificaciones	2.254.431	1.904.092
Instalaciones	15.003	15.003
Muebles y enseres	4.856	4.856
Maquinarias y equipos	673.827	581.247
Equipo de computación	2.483	2.483
Vehículos	12.437	12.437
Otras propiedades y equipos	125.597	42.197
Herramientas	269	
Larvas de estanques	-	2.490
Piscinas en proceso	1.824	17.920
(Depreciación acumulada)	(1.005.874)	(848.816)
<b>Total</b>	<b>2.654.810</b>	<b>2.495.990</b>

## TACUARI S.A.

Políticas contables significativas y notas explicativas a los estados financieros (no consolidado)  
Al 31 de diciembre de 2015 (continuación)

### 9. Activos biológicos, netos.

Al 31 de diciembre los activos biológicos consisten en lo siguiente:

	2015	2014
	<u>(US Dólares)</u>	
Plantaciones	421.433	390.408
Depreciación acumulada	(42.764)	(28.509)
<b>Total</b>	<b>378.669</b>	<b>361.899</b>

### 10. Inversiones en asociadas

Al 31 de diciembre los activos por impuestos corrientes consisten en lo siguiente:

	2015	2014
	<u>(US Dólares)</u>	
Fermagri s.a.	2.154.476	2.293.072
Semango s.a.	1.275.139	495.822
Diversquin s.a.	182.447	43.276
Meinforte s.a.	6.522	6.522
Unilider s.a.	350	41.564
Quimande s.a.	14.381	17.251
Excolinsa s.a.	669.591	669.591
Disanec s.a.	-	-
Urbanorte s.a.	51	438
Diserinsas.a.	(503)	(360)
Abequímica s.a.	32.507	(3.445)
Diverclean s.a.	831	25.0000
Tekitsa s.a.	83	83
Biolit s.a.	(57.791)	(2.031)
Trimetales s.a.	111.342	(3.529)
Gambalut s.a.	121.228	-
Proquianexos s.a.	2.500	-
<b>Total</b>	<b>4.513.154</b>	<b>3.583.254</b>

## TACUARI S.A.

**Políticas contables significativas y notas explicativas a los estados financieros (no consolidado)**  
**Al 31 de diciembre de 2015 (continuación)**

### 11. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre las cuentas por pagar consisten en lo siguiente:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Proveedores comerciales	1.412.586	1.135.181
Relacionados	1.166.371	1.358.111
Instituciones financieras	338.690	345.607
Obligaciones con empleados	121.405	98.095
Obligaciones con el IESS	4.509	4.432
<b>Total</b>	<b>3.043.561</b>	<b>2.941.426</b>

### 5. Capital pagado

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el capital suscrito consiste de 800 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada uno US \$1,00.

### 6. Eventos subsecuentes

Al 31 de diciembre del 2015 y hasta la fecha de emisión del presente informe, no se han producido otros eventos que, en opinión de la administración de la compañía puedan afectar la presentación de los estados financieros.

---