ECON. ADRIANA ABAD VAZQUEZ

AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE REGISTRO No. SC-RNAE-574

CUENCA, AV. ROBERTO CRESPO 6-56 Y AV. 10 DE AGOSTO

TELEFONO: 4091814

CELULAR 094029602

INFORME

DE AUDITORIA EXTERNA INDEPENDIENTE

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

TOCASA S.A.

CUENCA, ABRIL DEL 2010

Econ. Adriana Abad Vázquez
Auditor Externo Independiente

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE DE LA COMPAÑÍA

TOCASA S.A.

Cuenca, Abril 16 del 2010

A los Señores Accionistas de
TOCASA S.A.

De mis consideraciones:

Hemos procedido a auditar, en cumplimiento a lo establecido en la Ley de Compañías vigente, el Balance de Situación Financiera de TOCASA S.A. al 31 de Diciembre del 2009, y los correspondientes Estados de Resultados, Evolución del Patrimonio y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha.

Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía, la responsabilidad del Auditor consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a la Auditoria realizada.

Nuestra auditoria se realizó de acuerdo a las normas de Auditoria Generalmente Aceptadas, normas que requieren que la Auditoria sea diseñada y ejecutada de manera que se pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores importantes. La Auditoria incluye pruebas selectivas de la evidencia que sustenten los importes y revelaciones en los estados financierosy la evaluación de los principios de contabilidad aplicados y las estimaciones significativas hechas por la administración, así como también evaluar la presentación general de los estados financieros en su conjunto, y como otros procedimientos necesarios para una base razonable de opinión.

La Compañía ha cumplido con todas sus obligaciones tributarias.

Oficina: Av. Roberto Crespo 6-56 y Av. 10 de Agosto.
Telef, 4091814, Cel. 094029602

Econ. Adriana Abad Vázquez
Auditor Externo Independiente

En nuestra opinión los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de TOCASA S.A. al 31 de Diciembre del 2009, así como también el estado de resultados de sus operaciones, y flujo de efectivo por el período mencionado, de conformidad con principios de contabilidad de aceptación general y disposiciones legales emitidas .

El Informe de Cumplimiento de Obligaciones Tributarias de TOCASA S.A. al 31 de Diciembre del 2009 se emitirá por separado.

Econ. Adriana Abad V.
AUDITOR EXTERNO
Reg. SC-RNAE-574
RUC. 0102044864001

Oficina: Av. Roberto Crespo 6-56 y Av. 10 de Agosto.
Telef, 4091814, Cel. 094029602

TOCASA S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

ACTIVO		**1.742.666,26**
DISPONIBLE		97.126,30
Caja	43.239,26	
Caja Chica	2.935,16	
Bancos	50.951,88	
EXIGIBLE		512.302,33
Clientes	333.888,00	
Administración Tributaria por Cobrar	157.070,58	
Otras Cuentas por Cobrar	3.240,31	
Otros Activos	2.200,00	
Pagos Anticipados	15.903,44	
REALIZABLE		44.164,61
Inventario	44.164,61	
ACTIVO FIJO		1.089.073,02
Inmuebles	377.646,03	
Muebles y Enseres	9.227,43	
Maquinaria, Equipo e Instalaciones	415.372,75	
Equipos de Computacion y Software	28.699,81	
Vehiculos	217.664,04	
terrenos	492.562,25	
Otros Activos Fijos	107.424,67	
Depreciación Acumulada	-559.523,96	

PASIVO Y PATRIMONIO		**1.742.666,26**
EXIGIBLE A CORTO PLAZO		1.154.051,42
Proveedores por Pagar	482.733,82	
IESS y Empleados por Pagar	31.385,72	
Cuentas por Pagar	586.991,00	
Otras Cuentas x Pagar	52.940,88	
EXIGIBLE A LARGO PLAZO		28.109,73
Documentos por Pagar	28.109,73	
PATRIMONIO NETO		560.505,11
Capital Social	2.400,00	
Reserva Legal	63.742,09	
Reserva Futura Capitalización	300.340,01	
Otras Reservas	78.418,92	
Utilidad del Ejercicio	115.604,09	

Ing. Jaime Torres León
REPRESENTANTE LEGAL

Sra. Yolanda Cobos
CONTADORA

TOCASA S.A.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

INGRESOS		8.293.042,26
Ventas Netas	8.292.731,68	
Otros Ingresos Operacionales	310,58	
COSTO DE VENTAS		7.401.222,63
Inventario Inicial	16.246,16	
Compras Netas	7.429.141,08	
(-) Inventario Final	-44.164,61	
UTILIDAD OPERACIONAL		891.819,63
GASTOS GENERALES		682.581,47
Gastos de Administracion	242.239,97	
Gastos de Ventas	440.283,75	
Gastos Financieros	2,50	
Gastos Generales	55,25	
INGRESOS NO OPERACIONALES		0,00
Otros Ingresos	0,00	
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		209.238,16

Ing. Jaime Torres León
REPRESENTANTE LEGAL

Yolanda de Cobos

Sra. Yolanda Cobos
CONTADORA

TOCASA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS

ACTIVO	2008	%	2009	%	Variación
DISPONIBLE	**148,293.20**	**100.00%**	**97,126.30**	**100.00%**	-34.50%
Caja	27,044.74	18.24%	46,174.42	47.54%	70.73%
Bancos	121,248.46	81.76%	50,951.88	52.46%	-57.98%
EXIGIBLE	**305,980.34**	**100.00%**	**512,302.33**	**100.00%**	67.43%
Clientes	62,012.11	20.27%	333,888.00	65.17%	438.42%
Administración Tributaria por Cobrar	217,322.32	71.02%	157,070.58	30.66%	-27.72%
Otras Cuentas por Cobrar	9,815.28	3.21%	3,240.31	0.63%	-66.99%
Otros Activos	0.00	0.00%	2,200.00	0.43%	0.43%
Pagos Anticipados	16,830.63	5.50%	15,903.44	3.10%	-5.51%
REALIZABLE	**16,246.16**	**100.00%**	**44,164.61**	**100.00%**	171.85%
Inventario	16,246.16	100.00%	44,164.61	100.00%	171.85%
ACTIVO FIJO	**1,594,122.19**	**100.00%**	**1,648,596.98**	**100.00%**	3.42%
Inmuebles	429,846.03	26.96%	377,646.03	22.91%	-12.14%
Muebles y Enseres	22,191.13	1.39%	9,227.43	0.56%	-58.42%
Maquinaria, Equipo e Instalaciones	367,152.26	23.03%	415,372.75	25.20%	13.13%
Equipos de Computacion y Software	26,539.81	1.66%	28,699.81	1.74%	8.14%
Vehiculos	214,136.04	13.43%	217,664.04	13.20%	1.65%
Terrenos	492,562.25	30.90%	492,562.25	29.88%	0.00%
Otros Activos Fijos	41,694.67	2.62%	107,424.67	6.52%	157.65%
DEPRECIACIONES	**-451,480.92**	**100.00%**	**-559,523.96**	**100.00%**	23.93%
	-451,480.92	100.00%	-559,523.96	100.00%	23.93%
TOTAL ACTIVO	**1,613,160.97**		**1,742,666.26**		

PASIVO Y PATRIMONIO

EXIGIBLE CORTO PLAZO	**1,367,010.74**	**100.00%**	**1,154,051.42**	**100.00%**	-15.58%
Proveedores por Pagar	1,284,145.71	93.94%	482,733.82	41.83%	-62.41%
IESS y Empleados por Pagar	24,031.80	1.76%	31,385.72	2.72%	30.60%
Cuentas por Pagar	39,863.22	2.92%	586,991.00	50.86%	1372.51%
Otras Cuentas por Pagar	18,970.01	1.39%	52,940.88	4.59%	179.08%
PASIVO LARGO PLAZO	**40,609.70**	**2.97%**	**28,109.73**	**2.44%**	**-30.78%**
Documentos por Pagar	40,609.70	2.97%	28,109.73	2.44%	-30.78%
PATRIMONIO NETO	**205,540.53**	**100.00%**	**560,505.11**	**100.00%**	**172.70%**
Capital Social	2,400.00	1.17%	2,400.00	0.43%	**0.00%**
Reserva Legal	45,956.85	22.36%	63,742.09	11.37%	**38.70%**
Reserva Futura Capitalización	340.01	0.17%	300,340.01	53.58%	**88232.70%**
Otras Reservas	78,418.92	38.15%	78,418.92	13.99%	**0.00%**
Utilidad del Ejercicio	78,424.75	38.16%	115,604.09	20.62%	**47.41%**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**1,613,160.97**		**1,742,666.26**		

Ing. Jaime Torres León
REPRESENTANTE LEGAL

Sra. Yolanda Cobos
CONTADORA GENERAL

TOCASA S.A.

ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO

INGRESOS	**8,279,403.46**	**100.00%**	**8,293,042.26**	**100.00%**	0.16%
Ventas Netas	8,278,006.33	99.98%	8,292,731.68	100.00%	0.18%
Otros Ingresos Operacionales	1,397.13	0.02%	310.58	0.00%	-77.77%
COSTO DE VENTAS	**7,433,884.71**	**100.00%**	**7,401,222.63**	**100.00%**	**-0.44%**
Inventario Inicial	28,983.32	0.39%	16,246.16	0.22%	-43.95%
Compras Netas	7,421,147.55	99.83%	7,429,141.08	100.38%	0.11%
(-) Inventario Final	-16,246.16	-0.22%	-44,164.61	-0.60%	171.85%
UTILIDAD OPERACIONAL	**845,518.75**		**891,819.63**		
GASTOS GENERALES	**689,466.98**	**100.00%**	**682,581.47**	**100.00%**	-1.00%
Gastos de Administracion	292,307.55	42.40%	242,239.97	35.49%	-17.13%
Gastos de Ventas	393,920.79	57.13%	440,283.75	64.50%	11.77%
Gastos Financieros	2,578.34	0.37%	2.50	0.00%	-99.90%
Gastos Generales	660.30	0.10%	55.25	0.01%	-91.63%
INGRESOS NO OPERACIONALES	**4,160.25**	**100.00%**	**0.00**	**100.00%**	-100.00%
Otros Ingresos	4,160.25	0.00%	0.00	0.00%	-100.00%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES	160,212.02		209,238.16		

Ing. Jaime Torres León
REPRESENTANTE LEGAL

Sra. Yolanda Cobos
CONTADORA

TOCASA S.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	APORTES CAPITALIZACION	OTRAS RESERVAS	RESULTADOS EJ.ANTER.	RESULTADO EJERCICIO	TOTAL
Patrimonio Ejercicio Económico 2009	2,400.00	63,742.09	0.00	300,340.01	78,418.92	0.00	0.00	444,901.02
Resultados Ejercicio 2009	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	115,604.09	115,604.09
Patrimonio a Diciembre 31 del 2009	2,400.00	63,742.09	0.00	300,340.01	78,418.92	0.00	115,604.09	560,505.11

Ing. Jaime Torres León
REPRESENTANTE LEGAL

Sra. Yolanda Cobos
CONTADORA

TOCASA S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

FUENTES DE FONDOS DEL PERIODO	
Resultados	37.179,34
Depreciaciones	108.043,04
Utilidades No Distribuidas	0,00
Amortizaciones	0,00
Aportes de Socios para Futuras Capitalizaciones	*300.000,00*
Reserva Legal	17.785,24
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Exigible	-206.321,99
Realizable	-27.918,45
FONDOS PROVENIENTES DE OPERACIÓN	228.767,18
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
Activo Fijo	-54.474,79
Activo No Corriente	0,00
Activo Diferido	0,00
EFECTIVO NETO POR INVERSION	-54.474,79
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES FINANCIERAS	
Exigible a Corto Plazo	-212.959,32
Exigible a Largo Plazo	-12.499,97
EFECTIVO NETO POR FINANCIAMIENTO	-225.459,29
CAJA DISPONIBLE AL FINAL	
TOTAL DE MOVIMIENTO	-51.166,90
CONCILIACION	
Caja y Bancos al Final	97.126,30
Caja y Bancos al Inicio	148.293,20
	51.166,90
	0,00

Ing. Jaime Torres León
REPRESENTANTE LEGAL

Sra. Yolanda Cobos
CONTADORA

Econ. Adriana Abad Vázquez
Auditor Externo Independiente

TOCASA S.A.

EXTRACTO DE LA ESCRITURA PUBLICA DE CONSTITUCION

NOMBRE:	TOCASA S.A.
CONSTITUCION:	23 de Septiembre de 1976 ante el Señor Notario Séptimo del Cantón Cuenca, Dr. Emiliano Feicán Garzón e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Cuenca con fecha 06 de Octubre de 1976 con el número 111.
DOMICILIO:	Av. Hurtado de Mendoza 11-80 y Av. Paseo de los Cañaris.
OBJETO SOCIAL:	Transporte regular de combustible regular por carretera. Venta al por menor de combustibles para automotores y motocicletas, en gasolineras, carburantes, gasolina e incluso lubricantes. Actividades de alquiler de locales comerciales.
CAPITAL SOCIAL:	$. 2.400,00

NOMINA DE ACCIONISTAS:

ACCIONISTA	PORCENTAJE
Ing. Jaime Torres León	60,00%
Sra. Ma. Esperanza Jerves Calero	20,00%
Ing. Ximena Torres Jerves	10,00%
Ing. Lorena Torres Jerves	10,00%

Oficina: Av. Roberto Crespo 6-56 y Av. 10 de Agosto.
Telef, 4091814, Cel. 094029602

TOCASA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL EJERCICIO ECONOMICO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

1 OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA.

La compañía, con Registro Unico de Contribuyentes No. 0190055671001 se constituye el 23 de Septiembre de 1976 ante el Señor Notario Séptimo del Cantón Cuenca, Dr. Emiliano Feicán Garzón e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Cuenca con fecha 06 de Octubre de 1976 con el número 111.

Su objeto social es el transporte regular de combustible regular por carretera. Venta al por menor de combustibles para automotores y motocicletas, en gasolineras, carburantes, gasolina e incluso lubricantes. Actividades de alquiler de locales comerciales.

2 RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Los registros contables están expresados en dólares por ser la unidad monetaria del país. En las transacciones realizadas la Compañía aplica en buena forma las polícticas contables de general aceptación y las dispuestas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Los Estados Financieros son elaborados de conformidad con las NECs, disposiciones de Superintendencia de Compañías y lo estipulado en la Ley de Régimen Tributario Interno (L.R.T.I.)

BASES PARA LA PRESENTACION DE ESTADOS FINANCIEROS.-

La Compañía persenta sus Estados Financieros de conformidad con lo que establece la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 1 "Presentación de Estados Financieros", además mantiene sus registros contables en moneda de curso legal que por disposición gubernamental es el dólar americano, desde el año 2000 por efectos de la conversión monetaria.

VALUACION DE INVENTARIOS.-

Los inventarios se presentan considerando lo dispuesto en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 7 "Inventarios", así como los efectos por la conversión de los Estados Financieros, el mismo que se ha determinado sobre la base de valores promedios de adquisición.

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.-

Los activos están presentados considerando lo dispuesto en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 12 "Propiedad, Planta y Equipo".

La depreciación de los activos ha sido calculada sobre los valores originales de adquisición sobre la base del método de lñinea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos de conformidad con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 13.

3 ACTIVO

Las Cuentas del Activo han sido clasificadas tomando en consideración lo establecido en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 1

3.1 ACTIVO CORRIENTE

Este grupo está integrado por los subgrupos del Activo Disponible, Activo Exigible y Activo Realizable.

El Activo Disponible consiste en los saldos en efectivo (caja, caja chica y bancos) que dispone la compañía al final del ejercicio auditado.

El Activo Exigible comprende las cuentas por cobrar a clientes, a la administración tributaria, otras cuentas por cobrar diferentes a cuentas comerciales, valores a su favor respecto a la administración tributaria y pagos anticipados efectuados a proveedores.

Dentro del Activo Realizable se agrupan las cuentas de inventarios.

Los valores quedan por tanto explicados de la siguiente forma:

Activo Disponible	97.126,30
Activo Exigible	512.302,33
Activo Realizable	44.164,61
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE	653.593,24

El desglose de estas cuentas consta en forma detallada en los Balances Analíticos al 31 de Diciembre del 2009 que nos fueran presentados por el Departamento de Contabilidad.

Dentro del Activo Disponible encontramos las siguientes cuentas:

Caja	43.239,26
Caja Chica	2.935,16
Bancos	50.951,88
TOTAL DEL ACTIVO DISPONIBLE	97.126,30

El Activo Exigible está conformado por las siguientes cuentas:

Clientes	333.888,00
Administración Tributaria por Cobrar	157.070,58
Otras Cuentas por Cobrar	3.240,31
Otros Activos	2.200,00
Pagos Anticipados	15.903,44
TOTAL DEL ACTIVO EXIGIBLE	512.302,33

El Activo realizable se encuentra constituído por la cuenta de Inventarios:

Inventario	44.164,61
TOTAL DEL ACTIVO REALIZABLE	44.164,61

3.2 ACTIVO NO CORRIENTE

El Activo No Corriente registra las cuentas de Activo Fijo como se ilustra a continuación:

Inmuebles	377.646,03
Muebles y Enseres	9.227,43
Maquinaria, Equipo e Instalaciones	415.372,75
Equipos de Computacion y Software	28.699,81
Vehiculos	217.664,04
Otros Activos Fijos	107.424,67
TOTAL DEL ACTIVO FIJO DEPRECIABLE	1.156.034,73
Terrenos	492.562,25
TOTAL DEL ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE	492.562,25
Depreciación Acumulada	-559.523,96

TOTAL DE LA DEPRECIACION ACUMULADA	-559.523,96
TOTAL DEL ACTIVO FIJO NETO	1.089.073,02

4. PASIVO

Para la clasificación del Pasivo la Compañía ha observado lo estipulado en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 1. Su desglose es el siguiente:

4.1 PASIVO CORRIENTE

El Balance General al 31 de Diciembre del 2009 registra los siguientes pasivos:

Proveedores por Pagar	482.733,82
Obligaciones Sociales y Cuentas por Pagar Empleados	31.385,72
Cuentas por Pagar	586.991,00
Otras Cuentas por Pagar	52.940,88
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE	1.154.051,42

La Compañía no mantiene préstamos bancarios durante el ejercicio auditado.

El valor registrado como Cuentas por Pagar corresponde a préstamos efectuados a la compañía por su accionista mayoritario, estos fondos no tienen costo financiero.

Se ha sugerido a la compañía se efectúe la reclasificación de la cuenta a Préstamos de Accionistas dentro del Pasivo a Largo Plazo.

4.2 PASIVO NO CORRIENTE

Dentro de este grupo se encuentra lo siguiente:

Documentos por Pagar	28.109,73
TOTAL DEL PASIVO NO CORRIENTE	28.109,73

5. CAPITAL Y PATRIMONIO

Las cuentas que conforman el Patrimonio de la Compañía son los siguientes:

Capital Social	2.400,00
Reserva Legal	63.742,09
Reserva para Futura Capitalización	300.340,01
Otras Reservas	78.418,92
Utilidad del Ejercicio	115.604,09
TOTAL DEL PATRIMONIO	560.505,11

6. IDENTIFICACION DEL INGRESO

Los ingresos se determinan el momento en que se produce la transferencia de dominio, cumpliendo de esta forma con el principio del devengado.

7. CUMPLIMIENTO TRIBUTARIO

En el ejercicio económico auditado el cumplimiento tributario es correcto y puntual.

8. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

En vista de que la compañía no ha efectuado operaciones comerciales entre partes relacionadas no está en la obligación de cumplir con lo establecido en el artículo 66.1-66.6 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno vigente.

9. INFORME TRIBUTARIO

En atención a las disposiciones del Servicio de Rentas Internas las sociedades obligadas a tener Auditoría Externa debe presentar los anexos y respaldos de sus declaraciones fiscales y el mismo será entregado por separado.

10 EVENTOS SUBSECUENTES

No existen eventos subsecuentes posteriores al cierre del ejercicio económico auditado que ameriten ser mencionados en el presente informe.