Econ. Adriana Abad Vázquez
Auditor Externo Independiente

TOCASA S.A.

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA INDEPENDIENTE EJERCICIO ECONOMICO 2010

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
INTENDENCIA DE CUENCA
18 ABR 2011

C.P.A. Yola Astudillo Ortíz

Oficina: Av. Roberto Crespo 6-56 y Av. 10 de Agosto.
Tel. 4091814, Cel. 094250243

Econ. Adriana Abad Vázquez
Auditor Externo Independiente

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE DE LA COMPAÑÍA

TOCASA S.A.

Cuenca, Abril de 2011

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 2010*, 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 Internacionales de Auditoria y Aseguramiento NIAAs y 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.

Oficina: Av. Roberto Crespo 6-56 y Av. 10 de Agosto.
Telef, 4091814, Cel. 094250243

La Compañía ha cumplido con todas sus obligaciones tributarias.

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 2010, 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 2010 se emitirá por separado.

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

TOCASA S.A.

EXTRACTO DE LA ESCRITURA PUBLICA DE CONSTITUCION

NOMBRE: TOCASA S.A.

CONSTITUCION: SE CONSTITUYE CON FECHA SEPTIEMBRE 23 DE 1976

DOMICILIO: AV. HURTADO DE MENDOZA 11-80

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.

Econ. Adriana Abad Vázquez
Auditor Externo Independiente

CAPITAL SOCIAL: US$. 2,400.00

NOMINA DE ACCIONISTAS:

SOCIO	PORCENTAJE	VALOR
Torres León Jaime	60 %	1.440,00
Jerves Calero María E.	20%	480,00
Torres Jerves Ximena	10%	240,00
Torres Jerves Lorena	10%	240,00
TOTAL	100%	2.400,00

Oficina: Av. Roberto Crespo 6-56 y Av. 10 de Agosto.
Telef, 4091814, Cel. 094250243

TOCASA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL EJERCICIO ECONOMICO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

1 OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA.

La compañía, con Registro Unico de Contribuyentes # 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 local 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 en el ejercicio económico 2010 presenta 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 línea 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, Activo Realizable y Pagos Anticipados.

Activo Disponible	137,968.07
Activo Exigible	623,994.72
Activo Realizable	48,995.06
Pagos Anticipados	14,831.91
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE	825,789.76

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 empleados, 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 clasificadas de acuerdo a las necesidades de la entidad.

Los pagos anticipados corresponden basicamente al pago de primas de seguros.

El desglose de estas cuentas consta en forma detallada en los Balances Analíticos al 31 de Diciembre del 2010 que nos fueran presentados por el Departamento de Contabilidad.

Dentro del Activo Disponible encontramos las siguientes cuentas:

Caja General	58,342.20
Caja Chica	1,200.00
Banco del Pichincha	3,432.44
Banco del Austro	4,477.94
Banco del Pacifico	2,079.19
Banco Bolivariano	13,281.37

Banco *Bolivariano Machángara*	49,615.28
Banco Unibanco	453.56
Banco de Guayaquil	5,086.09
TOTAL DEL ACTIVO DISPONIBLE	137,968.07

Las cuentas bancarias se encuentran debidamente conciliadas en forma mensual

El Activo Exigible está conformado por las siguientes cuentas:

Cuentas por Cobrar Clientes	440,120.43
Cuentas por Cobrar Empleados	449.20
Otras Cuentas por Cobrar	5,040.18
Crédito Tributario a favor de la empresa IVA	112,569.10
Crédito Tributario a favor de la empresa IR Año Corriente	63,895.38
Anticipo de Proveedores	1920.43
TOTAL DEL ACTIVO EXIGIBLE	623,994.72

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

Inventario Combustible Extra	11,560.16
Inventario Combustible Súper	21,742.14
Inventario Combustible Diesel	12,865.12
Inventario Lubricantes	2,827.64
TOTAL DEL ACTIVO REALIZABLE	48,995.06

La empresa realiza tomas físicas de inventarios todos los meses como herramienta para el control de los mismos.

3.2 ACTIVO NO CORRIENTE

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

Muebles y Enseres	14,047.93
Maquinaria, Equipo e Instalaciones	48,220.49
Equipos de Computacion y Software	33,195.28
Vehiculos	217,664.04
Edificios	496,699.20
Instalaciones	367,152.26
TOTAL DEL ACTIVO FIJO DEPRECIABLE	1,176,979.20
Terrenos	492,562.25
TOTAL DEL ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE	492,562.25
Depreciación Acumulada	-664,670.22
TOTAL DE LA DEPRECIACION ACUMULADA	-664,670.22
TOTAL DEL ACTIVO FIJO NETO	1,004,871.23

Respecto a la depreciación ésta se efectúa en linea recta y de acuerdo a los porcentajes legales establecidos por la Administración Tributaria.

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 2010 registra los siguientes pasivos:

Proveedores	686,063.64
Sueldos y Provisiones por Pagar	64,796.45
Impuestos por Pagar	6,216.97
Cuentas por Pagar Varias	6,072.99
Provisiones	7,773.82
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE	770,923.87

La Compañía no mantiene préstamos bancarios a corto plazo durante el ejercicio auditado.

4.2 PASIVO NO CORRIENTE

Dentro de este grupo se encuentra lo siguiente:

Préstamos Varios	18,109.77
TOTAL DEL PASIVO NO CORRIENTE	18,109.77

Este monto corresponde a un préstamo otorgado por EXXON MOBIL DEL ECUADOR el cual se encuentra amortizando de acuerdo a las condiciones estipuladas en dicho préstamo.

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
Otras Reservas	78,418.92
Aportes Futuras Capitalizaciones	720,340.01
Impuesto a la Renta no Recuperado	-14,023.32
TOTAL DEL PATRIMONIO	850,877.70

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.

TOCASA S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

ACTIVO			**1,785,896.40**
DISPONIBLE		137,968.07	
Caja-Bancos	137,968.07		
EXIGIBLE		594,052.04	
Cuentas por Cobrar Clientes	432,346.62		
Otras Cuentas por Cobrar	5,489.38		
Crédito Tributario a favor de la empresa IVA	112,569.10		
Crédito Tributario a favor de la empresa IR	26,894.60		
Pagos Anticipados	16,752.34		
Otros Activos Corrientes	0.00		
Provisión Cuentas Incobrables	0.00		
REALIZABLE		48,995.06	
Inventario de Combustibles	46,167.42		
Inventario de Lubricantes	2,827.64		
ACTIVO FIJO		1,004,871.23	
Muebles y Enseres	14,047.93		
Maquinaria y Equipos	415,372.75		
Equipos de Computació y Software	33,195.28		
Vehículos	217,664.04		
Inmuebles	486,699.20		
Terrenos	492,562.25		
Depreciación Acumulada de Activos Fijos	-654,670.22		

TOCASA S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

PASIVO Y PATRIMONIO			**1,785,896.40**
EXIGIBLE A CORTO PLAZO		795,298.03	
Proveedores Locales	686,063.64		
IR a Pagar del Ejercicio	3,533.52		
Otras Cuentas x Pagar	77,088.42		
Participaciones Trabajadores	28,612.45		
EXIGIBLE A LARGO PLAZO		18,109.77	
Préstamos de Terceros	18,109.77		
PATRIMONIO NETO		850,877.70	
Capital Social	2,400.00		
Reserva Legal	63,742.09		
Aportes Futuras Capitalizaciones	720,340.01		
Otras Reservas	64,395.60		
RESULTADOS		121,602.90	
Utilidad del Ejercicio	121,602.90		
DIFERENCIA	0.00		

TOCASA S.A.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

ENERO 01 A DICIEMBRE 31 DEL 2010

INGRESOS		8,457,721.59	
Ventas Netas	8,457,674.01		
Otros Ingresos	47.58		
COSTO DE VENTAS		7,447,612.59	
Costo de Ventas	7,447,612.59		
UTILIDAD OPERACIONAL		1,010,109.00	
GASTOS GENERALES		819,359.35	
Gastos de Administración y Ventas	819,182.91		
Gastos no Operacionales	176.44		
INGRESOS NO OPERACIONALES		0.00	
Otros Ingresos	0.00		
UTILIDAD NETA		190,749.65	0.00
15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES		28,612.45	
(-) AMORTIZACION PERDIDA EJERCICIOS ANTERIORES		0.00	
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES		0.00	
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		162,137.20	
25% IMPUESTO A LA RENTA		40,534.30	
UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTO A LA RENTA		121,602.90	

TOCASA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS

ACTIVO	2009	%	2010	%	Variación
DISPONIBLE	**97,126.30**	**100.00%**	**137,968.07**	**100.00%**	42.05%
Caja-Bancos	97,126.30	100.00%	137,968.07	100.00%	42.05%
EXIGIBLE	**496,396.89**	**100.00%**	**577,299.70**	**100.00%**	16.30%
Cuentas por Cobrar Clientes	333,888.00	67.26%	432,346.62	74.89%	29.49%
Otras Cuentas por Cobrar	3,240.31	0.65%	5,489.38	0.95%	69.41%
Crédito Tributario a favor de la empresa IVA	116,152.66	23.40%	112,569.10	19.50%	-3.09%
Crédito Tributario a favor de la empresa IR	40,917.92	8.24%	26,894.60	4.66%	-34.27%
Otros Activos Corrientes	2,200.00	0.44%	0.00	0.00%	-100.00%
REALIZABLE	**44,164.81**	**100.00%**	**48,995.06**	**100.00%**	10.94%
Inventario de Productos Terminados	41,327.01	93.57%	46,167.42	94.23%	11.71%
Inventario de Lubricantes	2,837.80	6.43%	2,827.64	5.77%	-0.35%
PAGOS ANTICIPADOS	**15,903.44**	**100.00%**	**16,752.34**	**100.00%**	5.34%
Seguros Pagados por Anticipado	15,903.44	100.00%	16,752.34	100.00%	5.34%
ACTIVO FIJO	**1,848,596.98**	**100.00%**	**1,869,541.45**	**100.00%**	1.27%
Muebles y Enseres	9,227.43	0.56%	14,047.93	0.84%	52.24%
Maquinaria y Equipos	415,372.75	25.20%	415,372.75	24.88%	0.00%
Equipos de Computació y Software	28,699.81	1.74%	33,195.28	1.99%	15.66%
Vehículos	217,664.04	13.20%	217,664.04	13.04%	0.00%
Inmuebles	377,646.03	22.91%	496,699.20	29.75%	31.53%
Obras en Proceso	107,424.67	6.52%	0.00	0.00%	-100.00%
Terrenos	492,562.25	29.88%	492,562.25	29.50%	0.00%
DEPRECIACIONES	**-559,523.96**	**100.00%**	**-664,670.22**	**100.00%**	18.79%
Depreciación Acumulada de Activos Fijos	-559,523.96	100.00%	-664,670.22	100.00%	18.79%
TOTAL ACTIVO	**1,742,666.26**		**1,786,866.40**		
PASIVO Y PATRIMONIO					
EXIGIBLE CORTO PLAZO	**1,154,061.42**	**100.00%**	**796,296.03**	**100.00%**	-31.09%
Proveedores Locales	482,733.82	41.83%	686,063.64	86.27%	42.12%
Otras Cuentas x Pagar	639,931.88	55.45%	77,086.42	9.69%	-87.95%
IR a Pagar del Ejercicio		0.00%	3,533.52	0.44%	0.44%
Participaciones Trabajadores	31,385.72	2.72%	28,612.45	3.60%	-8.84%
PASIVO LARGO PLAZO	**28,109.73**	**100.00%**	**18,109.77**	**100.00%**	-35.57%
Préstamos de Terceros	28,109.73	100.00%	18,109.77	100.00%	-35.57%
PATRIMONIO NETO	**560,806.11**	**100.00%**	**972,460.60**	**100.00%**	73.50%
Capital Social	2,400.00	0.43%	2,400.00	0.25%	0.00%
Reserva Legal	63,742.09	11.37%	63,742.09	6.55%	0.00%
Otras Reservas	78,418.92	13.99%	64,395.60	6.62%	-17.88%
Aportes Futuras Capitalizaciones	300,340.01	53.58%	720,340.01	74.07%	139.84%
Utilidad del Ejercicio	115,604.09	20.62%	121,602.90	12.50%	5.19%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**1,742,666.26**		**1,786,866.40**		
	0.00		0.00		

TOCASA S.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	OTRAS RESERVAS	APORTES CAPITALIZACION	RESULTADOS EJ.ANTER.	RESULTADO EJERCICIO	TOTAL
Patrimonio a Enero 01 del 2010	2,400.00	63,742.09	78,418.92	0.00	0.00	0.00	144,561.01
Resultados Ejercicio 2010	0.00	0.00	-14,023.32	720,340.01	0.00	121,602.90	827,919.59
Patrimonio a Diciembre 31 del 2010	2,400.00	63,742.09	64,395.60	720,340.01	0.00	121,602.90	972,480.60

TOCASA S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

FUENTES DE FONDOS DEL PERIODO	
Resultados	5,998.81
Depreciaciones	105,146.26
Utilidades No Distribuidas	0.00
Aporte de Socios para Futuras Capitalizaiones	420,000.00
Otras Reservas	-14,023.32
Reserva Legal	0.00
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Exigible	-80,900.81
Realizable	-4,830.45
Pagos Anticipados	-848.90
FONDOS PROVENIENTES DE OPERACIÓN	430,541.59
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
Activo Fijo	-20,944.47
Activo No Corriente	0.00
Activo Diferido	0.00
EFECTIVO NETO POR INVERSION	-20,944.47
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES FINANCIERAS	
Exigible a Corto Plazo	-358,755.39
Exigible a Largo Plazo	-9,999.96
EFECTIVO NETO POR FINANCIAMIENTO	-368,755.35
CAJA DISPONIBLE AL FINAL	
TOTAL DE MOVIMIENTO	40,841.77
CONCILIACION	
Caja y Bancos al Final	137,968.07
Caja y Bancos al Inicio	97,126.30
	-40,841.77
DIFERENCIA	0.00