Econ. Adriana Abad Vázquez

Auditor Externo Independiente Registro No. SC-RNAE-574

Cuenca, Av. Paucarbamba 5-70 y Tomillos
Teléfono: 4091814
Celular 094250243

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA INDEPENDIENTE

EJERCICIO ECONOMICO 2011

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
18 ABR 2012
Rebeca Idrovo Polo

TOCASA S.A.

Cuenca, Abril del 2012

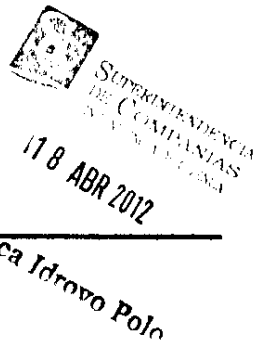
Econ. Adriana Abad Vázquez

Auditor Externo Independiente Registro No. SC-RNAE-574

Cuenca, Av. Paucarbamba 5-70 y Tomillos
Teléfono: 4091814
Celular 094250243

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA INDEPENDIENTE

EJERCICIO ECONOMICO 2011



TOCASA S.A.

Cuenca, Abril del 2012

Econ. Adriana Abad Vázquez
Auditor Externo Independiente

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE DE LA COMPAÑÍA

TOCASA S.A.

Cuenca, Abril de 2012

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 2011, 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.

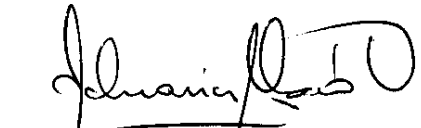
Nuestra auditoria se realizó de acuerdo a las normas de Auditoria Generalmente Aceptadas, Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento NIAAs y normas que requieren que la Auditoria sea diseñada y ejecutada de manera que se pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están 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. Paucarbanba 5-70 y Tomillos. 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 2011, 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 2011 se emitirá por separado.



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

Econ. Adriana Abad Vázquez
Auditor Externo Independiente

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.

CAPITAL SOCIAL: US$. 2,400.00

NOMINA DE ACCIONISTAS:

Oficina: Av. Paucarbanba 5-70 y Tomillos. Telef, 4091814, Cel. 094250243

Econ. Adriana Abad Vázquez
Auditor Externo Independiente

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. Paucarbanba 5-70 y Tomillos. Telef, 4091814, Cel. 094250243

TOCASA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL EJERCICIO ECONOMICO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

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 Regristro 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.)

Se ha efectuado el Cronograma de Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera y la respectiva conciliación del Patrimonio Neto.

BASES PARA LA PRESENTACION DE ESTADOS FINANCIEROS.-

La Compañía en el ejercicio económico 2011presenta 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.

Se ha aplicado lo establecido en el Cronograma de Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera

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	195.214,11
Activo Exigible	696.165,31
Activo Realizable	63.916,71
Pagos Anticipados	0,00
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE	955.296,13

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 2011 que nos fueran presentados por el Departamento de Contabilidad.

Dentro del Activo Disponible encontramos las siguientes cuentas:

Caja General	**147.614,83**
Banco del Pichincha	6.589,81
Banco del Austro	2.314,66
Banco del Pacifico	2.384,28
Banco Bolivariano	12.826,38
Banco Bolivariano Machangara	19.187,05
Banco Unibanco	489,03
Banco de Guayaquil	2.171,71
Cooperativa Alfonso Jaramillo	1.636,36
TOTAL DEL ACTIVO DISPONIBLE	**195.214,11**

Las cuentas bancarias se encuentran debidamente conciliadas en forma mensual

El Activo Exigible está conformado por las siguientes cuentas:

Cuentas por Cobrar Clientes	**514.736,22**
Cuentas por Cobrar Empleados	656,95
Otras Cuentas por Cobrar	24.005,11
Crédito Tributario a favor de la empresa IVA	124.146,86
Crédito Tributario a favor de la empresa IR Año Corriente	32.620,17
Anticipo de Proveedores	0,00
TOTAL DEL ACTIVO EXIGIBLE	**696.165,31**

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

Inventario Combustible Extra	31.042,59
Inventario Combustible Super	8.032,54
Inventario Combustible Diesel	20.642,91
Inventario Lubricantes	4.198,67
TOTAL DEL ACTIVO REALIZABLE	**63.916,71**

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	**14.120,06**
Maquinaria, Equipo e Instalaciones	**56.898,46**
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	**1.185.729.30**
Terrenos	492.562,25
TOTAL DEL ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE	**492.562,25**
Depreciación Acumulada	-773.009,97
TOTAL DE LA DEPRECIACION ACUMULADA	**-773.009.97**
TOTAL DEL ACTIVO FIJO NETO	**905.281,58**

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 2011 registra los siguientes pasivos:

Proveedores	**155.175,19**
Sueldos y Provisiones por Pagar	**87.445,14**
Impuestos por Pagar	**13.797,33**
Cuentas por Pagar Varias	**11.197,32**
Provisiones	**7.773,82**
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE	**275.388,80**

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

5. CAPITAL Y PATRIMONIO

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

Capital Social	2.400,00
Reserva Legal	82.848,70
Otras Reservas	78.387,27
Aportes Futuras Capitalizaciones	1.273.217,48
Impuesto a la Renta no Recuperado	-14.023,32
TOTAL DEL PATRIMONIO	**1.422.830,13**

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 2011

ACTIVO			1,875,335.56
DISPONIBLE		195,214.11	
Caja-Bancos	195,214.11		
EXIGIBLE		696,166.31	
Cuentas por Cobrar Clientes	514,736.22		
Otras Cuentas por Cobrar	24,662.06		
Crédito Tributario a favor de la empresa IVA	124,146.86		
Crédito Tributario a favor de la empresa IR	32,620.18		
Pagos Anticipados	0.00		
Otros Activos Corrientes	0.00		
Provisión Cuentas Incobrables			
REALIZABLE		63,916.71	
Inventario de Combustibles	58,544.38		
Inventario de Lubricantes	5,372.33		
ACTIVO FIJO		905,281.58	
Muebles y Enseres	14,120.06		
Maquinaria y Equipos	56,696.46		
Equipos de Computació y Software	33,196.28		
Vehiculos	217,664.04		
Inmuebles	496,699.20		
Terrenos	492,562.25		
Instalaciones	367,152.26		
Depreciación Acumulada de Activos Fijos	-773,009.97		
OTROS ACTIVOS		14,757.85	
Seguros Prepagados	14,757.85		

TOCASA S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

PASIVO Y PATRIMONIO			1,875,335.56
EXIGIBLE A CORTO PLAZO		275,366.79	
Proveedores Locales	155,175.19		
IR a Pagar del Ejercicio	2,970.82		
Otras Cuentas x Pagar	109,468.97		
provisiones cuentas por pagar	7,773.81		
EXIGIBLE A LARGO PLAZO		0.00	
Préstamos de Terceros			
PATRIMONIO NETO		1,422,830.13	
Capital Social	2,400.00		
Reserva Legal	82,848.70		
Aportes Futuras Capitalizaciones	1,337,581.43		
RESULTADOS		177,116.64	
Utilidad del Ejercicio	177,116.64		
DIFERENCIA	0.00		

TOCASA S.A.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

ENERO 01 A DICIEMBRE 31 DEL 2011

INGRESOS		8,634,544.72
Ventas Netas	8,632,617.58	
Otros Ingresos	1,927.14	
COSTO DE VENTAS		7,584,747.29
Costo de Ventas	7,584,747.29	
UTILIDAD OPERACIONAL		1,049,797.43
GASTOS GENERALES		872,680.79
Gastos de Administración y Ventas	872,680.79	
Gastos no Operacionales		
INGRESOS NO OPERACIONALES		0.00
Otros Ingresos	0.00	
UTILIDAD NETA		177,116.64
15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES		26,567.50
(-) AMORTIZACION PERDIDA EJERCICIOS ANTERIORES		0.00
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES		1,107.90
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		151,657.04
24% IMPUESTO A LA RENTA		36,397.69
UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTO A LA RENTA		115,259.35

TOCASA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS

ACTIVO	2010	%	2011	%	Variación
DISPONIBLE	**137,966.07**	**100.00%**	**195,214.11**	**100.00%**	41.49%
Caja-Bancos	137,966.07	100.00%	195,214.11	100.00%	41.49%
EXIGIBLE	**577,290.70**	**100.00%**	**696,165.31**	**100.00%**	20.59%
Cuentas por Cobrar Clientes	432,346.62	74.89%	514,736.22	73.94%	19.06%
Otras Cuentas por Cobrar	5,489.38	0.95%	24,662.06	3.54%	349.27%
Crédito Tributario a favor de la empresa IVA	112,569.10	19.50%	124,146.85	17.83%	10.29%
Crédito Tributario a favor de la empresa IR	26,884.60	4.66%	32,620.18	4.69%	21.29%
Otros Activos Corrientes	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00%
REALIZABLE	**48,995.86**	**100.00%**	**63,916.71**	**100.00%**	30.46%
Inventario de Productos Terminados	46,167.42	94.23%	58,544.38	91.59%	26.81%
Inventario de Lubricantes	2,827.84	5.77%	5,372.33	8.41%	89.99%
PAGOS ANTICIPADOS	**16,752.34**	**100.00%**	**0.00**	**100.00%**	-100.00%
Seguros Pagados por Anticipado	16,752.34	100.00%	0.00	#¡DIV/0!	-100.00%
ACTIVO FIJO	**1,969,641.45**	**100.00%**	**1,978,291.55**	**100.00%**	0.52%
Muebles y Enseres	14,047.93	0.84%	14,120.08	0.84%	0.51%
Maquinaria y Equipos	415,372.75	24.88%	56,898.46	3.39%	-86.30%
Equipos de Computació y Software	33,195.28	1.99%	33,195.28	1.98%	0.00%
Vehículos	217,664.04	13.04%	217,664.04	12.97%	0.00%
Inmuebles	496,699.20	29.75%	496,699.20	29.60%	0.00%
Instalaciones	0.00	0.00%	367,152.26	21.88%	0.00%
Terrenos	492,562.25	29.50%	492,562.25	29.35%	0.00%
DEPRECIACIONES	**-684,670.22**	**100.00%**	**-773,009.97**	**100.00%**	16.30%
Depreciación Acumulada de Activos Fijos	-684,670.22	100.00%	-773,009.97	100.00%	16.30%
OTROS ACTIVOS	0.00	0.00	**14,757.85**	100.00	100.00%
Seguros Prepagados	0.00	0.00%	14,757.85	100.00	100.00%
TOTAL ACTIVO	**1,795,886.40**		**1,875,335.56**		
PASIVO Y PATRIMONIO					
EXIGIBLE CORTO PLAZO	**795,296.83**	**100.00%**	**276,388.79**	**100.00%**	-65.37%
Proveedores Locales	686,063.64	86.27%	155,175.19	56.35%	-77.38%
Otras Cuentas x Pagar	77,086.42	9.69%	109,466.97	39.75%	42.01%
IR a Pagar del Ejercicio	3,533.52	0.44%	2,970.82	1.08%	1.08%
Participaciones Trabajadores	28,612.45	3.60%	7,773.81	2.82%	-72.83%
PASIVO LARGO PLAZO	**18,109.77**	**100.00%**	**0.00**	**100.00%**	-100.00%
Préstamos de Terceros	18,109.77	100.00%	0.00	100.00%	-100.00%
PATRIMONIO NETO	**972,480.80**	**100.00%**	**1,598,946.77**	**100.00%**	64.52%
Capital Social	2,400.00	0.25%	2,400.00	0.15%	0.00%
Reserva Legal	63,742.09	6.55%	82,848.70	5.18%	29.97%
Otras Reservas	64,395.80	6.62%	0.00	0.00%	-100.00%
Aportes Futuras Capitalizaciones	720,340.01	74.07%	1,337,581.43	83.60%	85.69%
Utilidad del Ejercicio	121,602.90	12.50%	177,116.64	11.07%	45.65%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**1,795,886.40**		**1,875,335.56**		
	0.00		0.00		

TOCASA S.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	OTRAS RESERVAS	APORTES CAPITALIZACION	RESULTADOS EJ.ANTER.	RESULTADO EJERCICIO	TOTAL
Patrimonio a Enero 01 del 2011	2,400.00	63,742.09	64,395.60	0.00	0.00	0.00	130,537.69
Resultados Ejercicio 2011	0.00	19,106.61	-64,395.60	1,337,581.43	0.00	177,116.64	1,469,409.08
Patrimonio a Diciembre 31 del 2011	2,400.00	82,848.70	0.00	1,337,581.43	0.00	177,116.64	1,599,946.77

TOCASA S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

FUENTES DE FONDOS DEL PERIODO	
Resultados	54,551.77
Depreciaciones	109,301.72
Utilidades No Distribuidas	0.00
Aporte de Socios para Futuras Capitalizaciones	617,241.42
Otras Reservas	-64,395.60
Reserva Legal	19,106.61
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Exigible	-118,865.61
Realizable	-14,921.65
Pagos Anticipados	16,752.34
FONDOS PROVENIENTES DE OPERACIÓN	618,771.00
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
Activo Fijo	-23,507.95
Activo No Corriente	0.00
Activo Diferido	0.00
EFECTIVO NETO POR INVERSION	-23,507.95
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES FINANCIERAS	
Exigible a Corto Plazo	-519,907.24
Exigible a Largo Plazo	-18,109.77
EFECTIVO NETO POR FINANCIAMIENTO	-538,017.01
CAJA DISPONIBLE AL FINAL	
TOTAL DE MOVIMIENTO	57,246.04
CONCILIACION	
Caja y Bancos al Final	195,214.11
Caja y Bancos al Inicio	137,968.07
	-57,246.04
DIFERENCIA	0.00