

TOCASA S.A.

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA EJERCICIO ECONÓMICO 2008

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Cuenca, Enero 05 del 2010

A LA JUNTA DE ACCIONISTAS DE TOCASA S.A.

En cumplimiento a lo establecido en la Ley de Compañías vigente se ha examinado el *Balance de Situación Financiera* de TOCASA S.A. al 31 de Diciembre del 2008, y los correspondientes Estados de Resultados, Evolución del Patrimonio y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha.

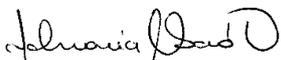
Los Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía, la responsabilidad del Auditor consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a la Auditoría realizada.

El exámen se realizó de acuerdo a las normas de Auditoría Generalmente Aceptadas, normas que requieren que la Auditoría sea diseñada y ejecutada de manera que se pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores importantes. La Auditoría incluye pruebas selectivas de la evidencia que sustenten los importes y revelaciones en los estados financieros y 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.

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 2008, 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 2008 se emitirá por separado.



Econ. Adriana Abad V.

AUDITOR EXTERNO

Reg. SC-RNAE-574

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%

TOCASA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

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 políticas 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.)

3 ACTIVO DISPONIBLE

3.1 CAJA Y BANCOS

Al cierre del ejercicio económico del año 2008 la compañía mantiene saldos en sus cuentas bancarias y en caja de acuerdo al detalle siguiente:

DISPONIBLE		148,293.20
Caja	25,819.74	
Caja Chica	1,225.00	
Bancos	<u>121,248.46</u>	

Las cuentas bancarias se encuentran debidamente conciliadas en forma mensual.

4 ACTIVO EXIGIBLE

El Activo Exigible de la compañía agrupa a las cuentas que por varios conceptos existen a favor de la compañía.

El rubro más representativo es la cuenta denominada "Administración Tributaria por Cobrar" la misma que agrupa valores correspondientes a retenciones en la fuente de años anteriores, anticipo del impuesto a la renta de años anteriores, anticipo de impuesto a la renta y básicamente el crédito tributario a favor de la compañía, el mismo que se encuentra debidamente conciliado respecto al formulario 104 del mes de Diciembre del 2008.

EXIGIBLE		305,980.34
Clientes	62,012.11	
Administración Tributaria por Cobrar	217,322.32	
Otras Cuentas por Cobrar	2,208.35	
Otros Activos	7,606.93	
Pagos Anticipados	<u>16,830.63</u>	

Dentro de este grupo no se observan préstamos efectuados a accionistas y/o compañías relacionadas.

5. ACTIVO REALIZABLE

Los inventarios de la compañía desglosados en combustibles y lubricantes, se han establecido considerando su costo histórico, y no excede el valor de mercado.

REALIZABLE		16,246.16
Inventario	<u>16,246.16</u>	

En virtud de haber sido contratada la Auditoría Externa en el mes de Septiembre del 2009, no fue posible que el Auditor estuviera presente en la toma física de inventarios.

6 ACTIVO FIJO

El Activo Fijo para el cierre a Diciembre del 2008 y la depreciación correspondiente registra el siguiente detalle.

ACTIVO FIJO		1,142,641.27
Inmuebles	429,846.03	
Muebles y Enseres	22,191.13	
Maquinaria, Equipo e Instalaciones	367,152.26	
Equipos de Computacion y Software	26,539.81	
Vehiculos	214,136.04	
terrenos	492,562.25	
Otros Activos Fijos	41,694.67	
Depreciación Acumulada	<u>-451,480.92</u>	

Estas partidas están registradas al costo y las depreciaciones se han efectuado de acuerdo a lo establecido en las disposiciones vigentes.

La valuación de propiedad, planta y equipo cumple lo dispuesto en la NEC No. 12 y los efectos de ajuste por la Conversión de Estados Financieros por aplicacion de la NEC No. 17 correspondiente al año 2000. Su depreciación se ha establecido sobre los valores de adquisición, considerando los ajustes de conversión, método de línea recta y vida útil estimada (NEC No. 13).

7. PASIVO

7.1. PASIVO CORRIENTE

Las obligaciones a Corto Plazo de la compañía se desglosan como sigue:

EXIGIBLE A CORTO PLAZO		1,367,010.74
Proveedores por Pagar	1,284,145.71	
IESS y Empleados por Pagar	24,031.80	
Cuentas por Pagar	39,863.22	
Otras Cuentas x Pagar	<u>18,970.01</u>	

El rubro más representativo del pasivo corriente lo constituyen "Proveedores por Pagar" por \$. 1.284.145.71, valor que se desglosa como sigue:

Proveedores Varios	592,440.20
Préstamos de Accionistas	<u>691,705.51</u>
Total	1,284,145.71

El valor de \$. 691.705.61 corresponde a préstamos efectuados a la compañía por su accionista mayoritario, fondos que fueron utilizados en la adquisición de activos fijos. Estos créditos no representan ningún costo financiero.

Se ha sugerido a la compañía se efectúe la reclasificación del valor de \$. 691.705.51 en la cuenta de Préstamos de Accionistas dentro del Pasivo a Largo Plazo como efectivamente corresponde.

Respecto al ejercicio del año inmediato anterior se registran las siguientes variaciones:

EXIGIBLE CORTO PLAZO	1,236,446.00	100.00%	1,367,010.74	100.00%	-1.08
Proveedores por Pagar	1,189,980.30	96.24%	1,284,145.71	93.94%	7.91%
Administración Tributaria por Pagar	17,821.35	1.44%	0.00	0.00%	-100.00%
IESS y Empleados por Pagar	28,644.35	2.32%	24,031.80	1.76%	-16.10%
Cuentas por Pagar		0.00%	39,863.22	2.92%	0.00%
Otras Cuentas por Pagar	0.00	0.00%	18,970.01	1.39%	0.00%

7.2 PASIVO NO CORRIENTE

El desglose del Pasivo a Largo Plazo se aprecia a continuación:

EXIGIBLE A LARGO PLAZO		40,609.70
Documentos por Pagar	<u>40,609.70</u>	

Respecto al año inmediato anterior su variación es la siguiente:

PASIVO LARGO PLAZO	50,609.66	4.09%	40,609.70	2.97%	-19.76%
Documentos por Pagar	50,609.66	4.09%	40,609.70	2.97%	-19.76%

8 PATRIMONIO

8.1 CAPITAL SOCIAL

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%

Durante el año 2008 no se registran incrementos o variación en el capital social de la compañía.

8.2 CUENTAS DEL PATRIMONIO

La Propiedad neta de la compañía registra los valores siguientes:

PATRIMONIO NETO	
Capital Social	2,400.00
Reserva Legal	45,956.85
Reserva Futura Capitalización	340.01
Otras Reservas	78,418.92
Utilidad del Ejercicio	<u>78,424.75</u>

9 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.

10 CUMPLIMIENTO TRIBUTARIO

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

11 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.

12 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.

13 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 2008

ACTIVO		1,613,160.97
DISPONIBLE		148,293.20
Caja	25,819.74	
Caja Chica	1,225.00	
Bancos	<u>121,248.46</u>	
EXIGIBLE		305,980.34
Clientes	62,012.11	
Administración Tributaria por Cobrar	217,322.32	
Otras Cuentas por Cobrar	2,208.35	
Otros Activos	7,606.93	
Pagos Anticipados	<u>16,830.63</u>	
REALIZABLE		16,246.16
Inventario	<u>16,246.16</u>	
ACTIVO FIJO		1,142,641.27
Inmuebles	429,846.03	
Muebles y Enseres	22,191.13	
Maquinaria, Equipo e Instalaciones	367,152.26	
Equipos de Computación y Software	26,539.81	
Vehículos	214,136.04	
terrenos	492,562.25	
Otros Activos Fijos	41,694.67	
Depreciación Acumulada	<u>-451,480.92</u>	

PASIVO Y PATRIMONIO**1,613,160.97****EXIGIBLE A CORTO PLAZO**

1,367,010.74

Proveedores por Pagar	1,284,145.71
IESS y Empleados por Pagar	24,031.80
Cuentas por Pagar	39,863.22
Otras Cuentas x Pagar	<u>18,970.01</u>

EXIGIBLE A LARGO PLAZO

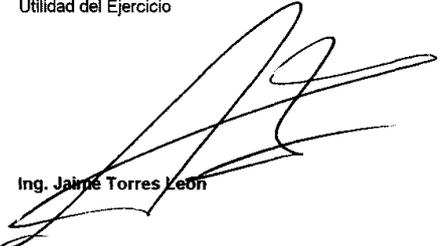
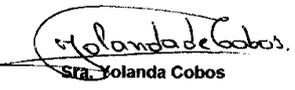
40,609.70

Documentos por Pagar	<u>40,609.70</u>
----------------------	------------------

PATRIMONIO NETO

205,540.53

Capital Social	2,400.00
Reserva Legal	45,956.85
Reserva Futura Capitalización	340.01
Otras Reservas	78,418.92
Utilidad del Ejercicio	<u>78,424.75</u>


Ing. Jaime Torres León
Sra. Yolanda Cobos

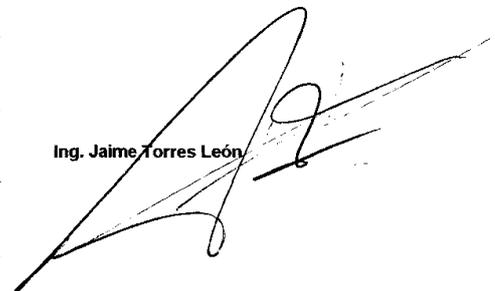
TOCASA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS

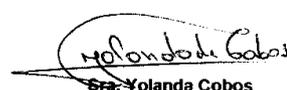
ACTIVO	2007	%	2008	%	Variación
DISPONIBLE	136,406.93	100.00%	148,293.20	100.00%	8.71%
Caja	30,254.51	22.18%	27,044.74	18.24%	-10.61%
Bancos	106,152.42	77.82%	121,248.46	81.76%	14.22%
EXIGIBLE	155,322.25	100.00%	305,980.34	100.00%	97.00%
Clientes		0.00%	62,012.11	20.27%	0.00%
Administración Tributaria por Cobrar	147,074.35	94.69%	217,322.32	71.02%	47.76%
Otras Cuentas por Cobrar	1,098.68	0.71%	2,208.35	0.72%	101.00%
Pagos Anticipados	7,149.22	4.60%	16,830.63	5.50%	135.42%
REALIZABLE	28,983.32	100.00%	16,246.16	100.00%	-43.95%
Inventario	28,983.32	100.00%	16,246.16	100.00%	-43.95%
ACTIVO FIJO	1,504,249.01	100.00%	1,594,122.19	100.00%	5.97%
Inmuebles	429,846.03	28.58%	429,846.03	26.96%	0.00%
Muebles y Enseres	4,328.00	0.29%	22,191.13	1.39%	412.73%
Maquinaria, Equipo e Instalaciones	392,714.59	26.11%	367,152.26	23.03%	-6.51%
Equipos de Computación y Software	36,447.81	2.42%	26,539.81	1.66%	-27.18%
Vehículos	148,350.33	9.86%	214,136.04	13.43%	44.34%
terrenos	492,562.25	32.74%	492,562.25	30.90%	0.00%
Otros Activos Fijos		0.00%	41,694.67	2.62%	0.00%
DEPRECIACIONES	-357,758.43	100.00%	-451,480.92	100.00%	26.20%
	-357,758.43	100.00%	-451,480.92	100.00%	26.20%
TOTAL ACTIVO	1,467,203.08		1,613,160.97		

PASIVO Y PATRIMONIO

EXIGIBLE CORTO PLAZO	1,236,446.00	100.00%	1,367,010.74	100.00%	-1.08
Proveedores por Pagar	1,189,980.30	96.24%	1,284,145.71	93.94%	7.91%
Administración Tributaria por Pagar	17,821.35	1.44%	0.00	0.00%	-100.00%
IESS y Empleados por Pagar	28,644.35	2.32%	24,031.80	1.76%	-16.10%
Cuentas por Pagar		0.00%	39,863.22	2.92%	0.00%
Otras Cuentas por Pagar	0.00	0.00%	18,970.01	1.39%	0.00%
PASIVO LARGO PLAZO	50,609.66	4.09%	40,609.70	2.97%	-19.76%
Documentos por Pagar	50,609.66	4.09%	40,609.70	2.97%	-19.76%
PATRIMONIO NETO	180,147.42	100.00%	205,540.53	100.00%	14.10%
Capital Social	2,400.00	1.33%	2,400.00	1.17%	0.00%
Reserva Legal	29,935.65	16.62%	45,956.85	22.36%	53.52%
Reserva Facultativa	31.65	0.02%	0.00	0.00%	-100.00%
Reserva Futura Capitalización	340.01	0.19%	340.01	0.17%	0.00%
Otras Reservas	78,387.27	43.51%	78,418.92	38.15%	0.04%
Utilidad del Ejercicio	69,052.84	38.33%	78,424.75	38.16%	13.57%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,467,203.08		1,613,160.97		



Ing. Jaime Torres León

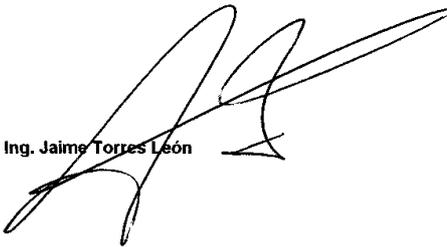


Sra. Yolanda Cobos

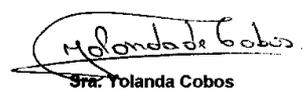
TOCASA S.A.

ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO

INGRESOS	7,943,973.32	100.00%	8,279,403.46	100.00%	4.22%
Ventas Netas	7,943,915.70	100.00%	8,278,006.33	99.98%	4.21%
Otros Ingresos Operacionales	<u>57.62</u>	<u>0.00%</u>	<u>1,397.13</u>	0.02%	100.00%
COSTO DE VENTAS	7,159,540.00	100.00%	7,433,884.71	100.00%	3.83%
Inventario Inicial	21,085.99	0.29%	28,983.32	0.39%	37.45%
Compras Netas	7,167,437.33	100.11%	7,421,147.55	99.83%	3.54%
(-) Inventario Final	<u>-28,983.32</u>	<u>-0.40%</u>	<u>-16,246.16</u>	-0.22%	-43.95%
UTILIDAD OPERACIONAL	784,433.32		845,518.75		
GASTOS GENERALES	659,450.79	100.00%	689,466.98	100.00%	4.55%
Gastos de Administracion	340,716.33	51.67%	292,307.55	42.40%	-14.21%
Gastos de Ventas	316,784.88	48.04%	393,920.79	57.13%	24.35%
Gastos Financieros	1,949.58	0.30%	2,578.34	0.37%	32.25%
Gastos Generales	<u>0.00</u>	<u>0.00%</u>	<u>660.30</u>	0.10%	100.00%
INGRESOS NO OPERACIONALES	0.00	100.00%	4,160.25	100.00%	0.00%
Otros Ingresos	<u>0.00</u>	<u>0.00%</u>	<u>4,160.25</u>	0.00%	100.00%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES	124,982.53		160,212.02		



Ing. Jaime Torres León

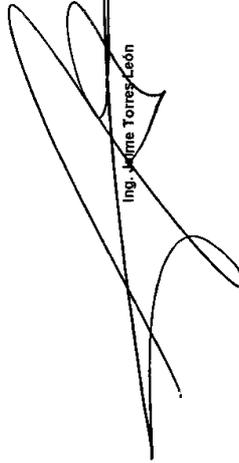


Sra. Yolanda Cobos

TOCASA S.A.

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	APORTES CAPITALIZACION	OTRAS RESERVAS	RESULTADOS EJANITER.	RESULTADO EJERCICIO	TOTAL
Patrimonio a Enero 01 del 2008	2,400.00	45,956.85	0.00	340.01	78,418.92	0.00	0.00	127,115.78
Resultados Ejercicio 2008	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	78,424.75	78,424.75
Patrimonio a Diciembre 31 del 2008	2,400.00	45,956.85	0.00	340.01	78,418.92	0.00	78,424.75	205,540.53


Ing. Jaime Torres León


Melinda Cobos
SRA. Melinda Cobos

TOCASA S.A.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

FUENTES DE FONDOS DEL PERIODO	
Resultados	9,371.91
Depreciaciones	93,722.49
Utilidades No Distribuidas	0.00
Amortizaciones	0.00
Incremento Capital Social	0.00
Reserva Legal	16,021.20
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Exigible	-150,658.09
Realizable	12,737.16
FONDOS PROVENIENTES DE OPERACIÓN	
	-18,805.33
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
Activo Fijo	-89,873.18
Activo No Corriente	0.00
Activo Diferido	0.00
EFFECTIVO NETO POR INVERSION	
	-89,873.18
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES FINANCIERAS	
Exigible a Corto Plazo	130,564.74
Exigible a Largo Plazo	-9,999.96
EFFECTIVO NETO POR FINANCIAMIENTO	
	120,564.78
CAJA DISPONIBLE AL FINAL	
TOTAL DE MOVIMIENTO	
	11,886.27
CONCILIACION	
Caja y Bancos al Final	148,293.20
Caja y Bancos al Inicio	136,406.93
	-11,886.27
	0.00