

CORPMOSA CIA. LTDA.

**INFORME DE AUDITORÍA
EXTERNA**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Socios de: CORPMOSA CIA. LTDA.

Hemos auditado el balance general adjunto de **CORPMOSA CIA. LTDA. S.A.** al 31 de Diciembre del 2011, y los correspondientes estados de resultado, evolución del patrimonio y flujos de caja, que les son relativos por el período terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoria.

Nuestra auditoria se efectuó de acuerdo a normas ecuatorianas de auditoría. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoria de tal manera que podamos obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores importantes de revelación. Una auditoria incluye el examen sobre la base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros; incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas efectuadas por la Administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria proporciona una base razonable para expresar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros se presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **CORPMOSA CIA. LTDA. S.A.**, al 31 de Diciembre del 2011, el resultado de sus operaciones, evolución de patrimonio y flujos de caja por el período terminado en esa fecha, de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad.

Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el S.R.I. (Circular No. 9170104DGEC001 del 21 de enero del 2004), la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado.

Cuenca – Ecuador

Mayo 31 del 2012



Eco. Magdalena Moina

**Registro Nacional de
Firmas Auditoras
RNAE 631**

CORPMOSA CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES:

Caja y bancos (Nota 3)	65.398
Inversiones	
Inversiones Temporales (Nota 4)	27.436
Activo Disponible	92.834
Documentos y cuentas por cobrar:	
Cientes (Nota 5)	348.010
Otras cuentas por cobrar (Nota 6)	121.083
Total Doc.y Ctas por Cobrar	469.093
Inventarios (Nota 7)	68.316
Impuestos y pagos por anticipado (Nota 8)	154.438
Total Corriente	784.681
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (Nota 9)	1.263.242
OTROS ACTIVOS (Nota 10)	313.210
Total	2.361.132

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 27)

CORPMOSA CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

PASIVOS CORRIENTES:

Obligaciones Bancarias (Nota 11):	3.755
--	--------------

Documentos y cuentas por pagar (Nota 12):

Préstamos de Terceros	485.898
Préstamo Socios	968.499
Proveedores	228.671
Anticipo Clientes	823
Otras Cuentas por Pagar	597.211

Total Documentos y Cuentas por Pagar	<u>2.281.102</u>
---	-------------------------

Gastos acumulados:

Impuestos y retenciones (nota 13)	3.578
Beneficios Sociales (Nota 14)	<u>19.943</u>

Total Gastos Acumulados	23.521
--------------------------------	---------------

Total corriente	<u>2.308.379</u>
------------------------	-------------------------

PASIVOS NO CORRIENTES:

Obligaciones Largo Plazo (Nota 15)	<u>3.914</u>
---	---------------------

Total No Corriente	3.914
---------------------------	--------------

Total Pasivo	<u>2.312.293</u>
---------------------	-------------------------

PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:

Ver estado adjunto	<u>48.840</u>
--------------------	---------------

Total Patrimonio	48.840
-------------------------	---------------

Total	<u><u>2.361.132</u></u>
--------------	--------------------------------

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 27)

CORPMOSA CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

VENTAS :

Ventas	5.071.097
(-) Descuento y Devolución en Ventas	134.713
TOTAL INGRESOS	<u>4.936.384</u>

COSTOS Y GASTOS :

(-) Costo de Ventas	<u>4.616.119</u>
(-) Gastos Administrativos	114.599
(-) Gastos Ventas	<u>62.569</u>
Total Gastos	<u>177.168</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	<u>143.098</u>

FINANCIEROS Y OTROS:

(-) Otros Ingresos y Otros Egresos	60.799
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u><u>82.299</u></u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 27)

CORPMOSA CIA. LTDA.
FLUJO DE CAJA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	2011	
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS		103.529,57
Incremento Documentos y Cuentas por cobrar	-293.032	
Disminución Inventarios	30.950	
Incremento ttros activos corrientes	-47.541	
Incremento Pasivo corriente	413.152	
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		-138.304
Incremento Propiedad, Planta y Equipo	-165.086	
Disminuye activo diferido	26.782	
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		82.299
Resultados	82.299	
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		47.525
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DEL AÑO		45.309
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL AÑO		92.834
TOTAL		47.525

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 27)

CORPMOSA CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
 (EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

Saldos Iniciales 2010	400	0	0	-39.733	-39.333
Reserva Legal		294			294
Resultados no distribuidos			5.580		5.580
Resultadad del Ejercicio 2011				82.299	82.299
Saldos finales 2011	400	294	5.580	-39.733	48.840

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 27)

CORPMOSA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 (EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

1.- IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA

El objeto social de la compañía es Venta al por Mayor de combustible y sus derivados. La Compañía fue constituida el 20 de Agosto de 2007 en la Ciudad de Cuenca e inscrita en el Registro Mercantil el 3 de Septiembre del 2007, la Compañía tendrá una vida útil de 50 años (hasta el año 2057). El número de RUC es 0190342689001.

2.- PRINCIPIOS Y POLITICAS CONTABLES

Resumimos los principios y políticas contables aplicadas por la administración de la Compañía en la preparación de sus estados financieros sobre la base de acumulación, conforme a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, el Servicio de Rentas Internas y Organismos de Control en la República del Ecuador.

2.1. Bases de presentación

La Compañía prepara sus estados financieros en US\$ dólares americanos de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia de Compañías y disposiciones legales establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno, organismos encargados de su control y vigilancia.

Los Registros y presentación de estos Estados Financieros están basados en el costo histórico.

2.2. Inventarios

Los inventarios se registran al costo de adquisición, que no excede al costo de reposición y precio del mercado.

2.3. Provisión para cuentas de dudosa cobrabilidad

Se registra una provisión de dudosa cobrabilidad para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.

2.4. Activos fijos

Están registrados al costo y su depreciación es calculada sobre valores históricos, de acuerdo con la NEC 17 (modificado por los ajustes del sistema de corrección monetaria registrada hasta el ejercicio económico 2000) sobre la base del método de línea recta, considerando la vida útil estimada de los respectivos activos, los mismos que oscilan entre 20 y 3 años.

Las reparaciones y mantenimientos (menores) se registran en los resultados del ejercicio corriente. Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados son dados de baja.

Las adiciones del período y su correspondiente depreciación, se ajustaron en base a los porcentajes proporcionales.

2.5. Reconocimiento del Ingreso

El ingreso es reconocido, cuando los activos debidamente documentados para su transferencia de dominio son vendidos; por lo tanto, constituyen la base de medición del principio contable del devengado.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

2.6. Impuesto a la renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad está gravada a la tasa del 24%.

2.7. Estimaciones contables

La preparación de los estados financieros está de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, incluye el uso de ciertas estimaciones contables para determinar la valuación de activos, pasivos y resultados, así como la revelación de pasivos y activos contingentes. En opinión de la administración tales estimaciones y supuestos basaron en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de los montos estimados.

2.8. Flujos de caja

Para la elaboración del estado de flujo de caja, la Compañía registra todos sus documentos de mayor liquidez adquiridos y con vencimientos de hasta tres meses.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

3.

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2010	2011
Caja	22.389	5.592
Bancos	6.204	59.806
Total	28.593	65.398

4.

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2010	2011
Fondo Contingencia	16.436	27.156
Compubalanza PSPC	280	280
Total	16.716	27.436

5.

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2010	2011
Estación de Servicio	132.536	347.073
Stop Market	4.503	
Clientes en Mora	23.533	7.855
Total	160.572	354.928
(-) Provisión Incobrables	-3.601	-6.918
Neto	156.971	348.010

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

6.

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2010	2011
Anticipo Proveedores	577	124
Préstamos Empleados	5.133	1.492
Préstamos Cías. Relacionadas	11.880	19.749
Varios Deudores	1.500	99.718
Total	19.090	121.083

7.

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2010	2011
Gasolina Extra	18.944	18.503
Gasolina Super	15.658	22.784
Diesel	47.108	23.716
Aceites y Lubricantes	3.051	3.313
Control Inventarios S/M	14.504	
Total	99.265	68.316

8.

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2010	2011
Anticipo Impuesto Renta	34.316	40.585
Rte. Impto. Fte.	15.607	25.533
IVA Crédito Tributario	40.524	46.026
Rte. Impto Fte. 3 x 1000	16.451	28.834
Depósitos en Garantía		12.811
Seguro por Robo		649
Total	106.898	154.438

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

9.

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

Concepto	%	Saldo inicial 31 dic 10	Adiciones	Bajas	Saldo 31 dic 11
Costos:		1.281.588	261.205	35.740	1.507.052
Terreno		228.204	240.918		469.122
Edificio		731.716			731.716
Muebles y Enseres		26.002		21.907	4.095
Equipo de Oficina		9.202	1.208		10.410
Equipo y Herramientas		136.180		2.104	134.075
Instalaciones		63.877		4.189	59.688
Vehiculos		78.867	17.778		96.645
Sistemas Computaciòn		7.540	1.300	7.540	1.300
Depreciación:		177.150	70.526	4.226	243.449
Edificios	5	91.465	36.585		128.050
Muebles y Enseres	10	5.523		4.226	1.297
Equipo de Oficina	10	2.136	665		2.801
Equipo y Herramientas	10	33.548	13.012		46.560
Instalaciones	10	15.625	5.016		20.641
Vehiculos	20	28.853	15.248		44.101
Amortizaciòn:		6.283		5.922	361
Sistemas Computaciòn		6.283		5.922	361
total		1.098.155	190.678	25.592	1.263.242

10.

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2010	2011
Construcciones y Adecuaciones	24.625	133.691
Concesiòn de Explotaciòn E/S	645.190	645.190
Seguros	980	2.379
Amortz. Acum. Inv. De Activos	-330.803	-468.050
Total	339.992	313.210

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

11. [REDACTED]

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2010	2011
Sobregiro Contratado Bco. Internacional	33.709	3755
Sobregiro Contratado Bco. Bolivariano	1.822	
Total	35.531	3.755

12. [REDACTED]

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2010	2011
Proveedores	135.763	228.671
Anticipos Clientes	8.177	823
Otras Cuentas por Pagar	603.221	597.211
Préstamos Terceros	330.340	485.898
Salamea Cordero Galo	30.000	
Adapaustro	16.000	
Crespo María Paz	284.340	415.898
Jaime Moscoso Durán		70.000
Préstamos Socios	770.964	968.499
Moreno Fabricio	385.482	484.250
Salamea Galo	385.482	484.249
Total	1.848.465	2.281.102

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

13.

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2010	2011
1% Rte. Fte	339	711
2% Rte. Fte.	414	102
100% IVA Rte. Fte.	138	34
70% IVA Rte. Fte.	1.643	389
30% IVA Rte. Fte.	1.018	2.313
10% Rte. Fte. HP	115	29
Total	3.667	3.578

14.

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2010	2011
Sueldos y Beneficios Sociales	9.435	13.742
Seguro Social	1.873	2.324
Reserva Gastos Devengados	168	3.877
Total	11.476	19.943

15.

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2011
Garantias Recibidas	3914
Total	3.914

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

16. [REDACTED]

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

Cuentas Estado de Resultados	2010	2011
<u>INGRESOS</u>		
Ventas	3.973.527	5.071.097
(-) Descuento y Devoluc. en Ventas		134.713
(+) Otros Ingresos		
TOTAL INGRESO	3.973.527	4936.384
<u>COSTOS Y GASTOS</u>		
(-) Costos	3.741.405	4.616.119
Gastos Administración y Ventas	168.503	177.168
Gastos Financieros	69.439	60.799
TOTAL GASTOS	237.942	237.966
TOTAL COSTOS Y GASTOS	3.979.347	4.854.085
<u>RESULTADO DEL EJERCICIO</u>	-5.820	82.299

17. [REDACTED]

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2010	2011
Utilidad del Ejercicio	5.820	82.299,27
(-) 15% participación Trabajadores	0	12.344,89
(+) gastos no deducibles locales	4.100	1.587,74
Amortización Pérdidas Tributarias años anteriores	0	13.990,88
Utilidad Gravable	0	57.551,24
Impuesto Causado	0	13.812,30
Anticipo Calculado	33.729	30.705,10
Anticipo Pagado	10.849	24.436,96
Rte. Fte. Del Ejercicio	24.437	22.309,54
Total	-1.557	2.127,42

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

18.

Al 31 de diciembre del 2011, el capital social de **CORPMOSA CIA. LTDA.**, está integrado por 400 participaciones nominativas, negociables por un valor de USD \$1.00 cada una a valor nominal unitario (Capital de \$ 400,00).

19.

Está a disposición de los accionistas y puede ser capitalizado, distribuir dividendos, pago de re liquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.

20.

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 5% para formar la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 20% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas. Esta reserva se registra con la aprobación de la Junta de Accionistas, que se realiza en el período subsiguiente.

21.

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico.

22.

Al 31 de diciembre del 2011, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

23.

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las notas correspondientes, aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

24.

Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el S.R.I, la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, las sociedades obligadas a tener auditoría externa deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales. Será responsabilidad de los auditores externos dictaminar la razonabilidad de la información y reportes de esta disposición. La Compañía se encuentra preparando dicha información.

25.

Cumplimiento disposiciones legales descritas en el Registro Oficial No. 289 del 10 de marzo de 2004, la Compañía ha cumplido en todas las normas sobre derechos de autor en cuanto se refiera a los programas y licencias de computación que al 31 de diciembre de 2011, utiliza en su proceso informativo.

26.

Superintendencia de Compañías según Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el R.O. No. 498 del 31 de diciembre del 2008; establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, encontrándose ésta Compañía en el tercer grupo, estableciendo su período de transición el año 2011 e implementación NIIF a partir del 1 de enero del 2012

27.

Al 31 de Diciembre del 2011 y la fecha de preparación de este informe (Mayo 31 del 2012), no se han producido eventos económicos, que en opinión de la Gerencia, deban ser revelados.

----- X -----