

Productos Diesel del Centro S. A.
PRODICESA

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

José E. Salvador S.
Contador Público Autorizado

SALVADOR & ASOCIADOS S.C.

PRODUCTOS DIESEL DEL CENTRO S. A. PRODICESA

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

C O N T E N I D O

	PAGINA
OPINIÓN	1
ESTADOS FINANCIEROS:	
Balance General	2
Estado de Resultados	3
Estado de Evolución del Patrimonio	4
Estado de Flujo de Fondos en Efectivo	5
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	6 - 11

José E. Salvador S.

CONTADOR PUBLICO AUTORIZADO

Hungría N31 133 y Ma. De Jesús

Telefax Nos. 2528 210 - 2528 211

E.Mail:josesalvadors@hotmail.com

Quito - Ecuador

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios de:

PRODUCTOS DIESEL DEL CENTRO S. A. PRODICESA

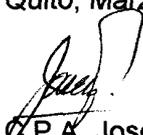
1. He practicado la auditoría del Balance General de PRODUCTOS DIESEL DEL CENTRO S.A. PRODICESA al 31 de Diciembre del 2006 y de los correspondientes Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio y el Flujo de Fondos en Efectivo por el año terminado en esa fecha. La preparación de dichos Estados Financieros es de responsabilidad de la administración de PRODUCTOS DIESEL DEL CENTRO S.A. PRODICESA., siendo mi responsabilidad la de emitir una opinión sobre el contenido de dichos Estados Financieros, con base de los procedimientos de auditoría que he practicado. Las cifras que se presentan para fines comparativos, fueron sometidos a examen de otro Contador Público, quién emitió una opinión sin salvedades sobre los mismos

2. Mi trabajo fue efectuado de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría (NEA), las cuales requieren que el mismo sea planificado y realizado con el objeto de lograr certeza razonable de que los Estados Financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas, de carácter significativo. La auditoría comprende el examen, en base de pruebas selectivas, de las evidencias que respaldan las cifras y de la información revelada en los Estados Financieros; así mismo, la auditoría incluye la evaluación de los principios de contabilidad observados por la administración de la Empresa y de las estimaciones de importancia aplicadas para la presentación general de los mismos. Considero que la auditoría que he practicado provee de una base razonable para fundamentar mi opinión.

3. En mi opinión, los Estados Financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia, la situación financiera de PRODUCTOS DIESEL DEL CENTRO S.A. PRODICESA., al 31 de Diciembre del 2006, los Resultados de sus Operaciones, la Evolución de su Patrimonio y el Flujo de Fondos en Efectivo, por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), con prácticas y procedimientos específicos, conforme se detalla en la nota 2 aclaratoria de los Estados Financieros y con regulaciones vigentes.

4. Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias correspondiente al año terminado el 31 de Diciembre de 2006, de PRODUCTOS DIESEL DEL CENTRO S.A. PRODICESA, requerida por disposiciones vigentes, se presentará por separado.

Quito, Marzo 16 del 2007


C.P.A. José E. Salvador S.
Contador Público Autorizado
Lic. Prof. N° 1411 F.N.C.E.
Reg. Auditor Externo Num. SC RNAE No.294

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
REGISTRO DE SOCIEDADES

Germania Aguilar

27 ABR. 2007

PRODUCTOS DIESEL DEL CENTRO S.A PRODICESA

BALANCE GENERAL
(Expresado en USD. dólares)

	NOTAS	31 Dic. 2006	31 Dic. 2005		NOTAS	31 Dic. 2006	31 Dic. 2005
ACTIVOS				PASIVOS Y PATRIMONIO			
ACTIVOS CORRIENTES				PASIVOS CORRIENTES			
Caja y Bancos	3	27,816.70	39,780.11	Proveedores	8	100,735.39	0.00
Cuentas por Cobrar:				Obligaciones con Bancos	9	137,811.53	50,000.00
Clientes	4	1,335,415.01	1,070,563.76	Obligaciones con Particulares	9	87,920.00	54,678.15
Préstamos empleados		2,197.06	710.98	Obligaciones tributarias		21,663.77	8,701.32
Anticipos proveedores		1,994.16	10,572.00	Obligaciones sociales		403.56	202.76
Préstamos accionistas		5,000.00	0.00	Provisiones sociales		22,113.59	8,109.03
		<u>1,344,606.23</u>	<u>1,081,846.74</u>	Anticipo Clientes		46,500.00	34,000.00
Inventarios	5	103,213.39	79,470.52	Otras Cuentas por Pagar		<u>12,535.54</u>	<u>9,878.20</u>
Pagos Anticipados	6	34,786.35	23,048.86	TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>429,683.38</u>	<u>165,569.46</u>
TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES		<u>1,510,422.67</u>	<u>1,224,146.23</u>	PASIVOS NO CORRIENTES			
ACTIVOS NO CORRIENTES				Obligaciones con Bancos	9	56,491.23	70,000.00
Propiedad Planta y Equipo	7	277,523.78	236,438.39	Préstamos de accionistas		<u>1,000,000.00</u>	<u>1,000,000.00</u>
Deprec. acumulada		<u>-15,881.77</u>	<u>-6,700.68</u>	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		<u>1,056,491.23</u>	<u>1,070,000.00</u>
TOTAL DE ACTIVOS		<u><u>1,772,064.68</u></u>	<u><u>1,453,883.94</u></u>	TOTAL PASIVOS		<u>1,486,174.61</u>	<u>1,235,569.46</u>
				CONTINGENCIAS	12		
				PATRIMONIO	10		
				Capital Social		214,680.00	140,000.00
				Futura capitalización		2,588.40	53,666.67
				Reserva Legal		10,094.12	3,591.06
				Utilidad de Ejercicios anteriores		0.00	0.00
				Utilidad del Ejercicio		<u>58,527.55</u>	<u>21,056.75</u>
				TOTAL DEL PATRIMONIO		<u>285,890.07</u>	<u>218,314.48</u>
				TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u><u>1,772,064.68</u></u>	<u><u>1,453,883.94</u></u>

LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS
FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

PRODUCTOS DIESEL DEL CENTRO S.A PRODICESA

ESTADO DE RESULTADOS

(Expresado en USD. dólares)

	NOTA	31 Dic. 2006	31 Dic. 2005
INGRESOS			
Ingresos por Ventas		2,749,836.84	2,050,117.99
Menos: Costo de Producción y Ventas		-2,583,281.14	-1,956,157.85
Utilidad en Ventas		166,555.70	93,960.14
GASTOS DE OPERACION			
Gastos de Administración		-158,841.96	-64,341.88
Gastos de Ventas		-63,167.47	-39,656.78
Gastos Financieros		-130,807.23	-107,971.99
Gastos no deducibles		-12,497.86	-2,884.25
		-365,314.52	-214,854.90
UTILIDAD / PERDIDA EN OPERACION		-198,758.82	-120,894.76
OTROS INGRESOS			
Intereses ganados		272,056.93	144,387.32
Comisiones ganadas		4,790.56	3,997.07
Otros ingresos		21,845.96	10,762.48
		298,693.45	159,146.87
UTILIDAD DEL EJERCICIO		99,934.63	38,252.11
PROVISIONES FINALES			
15% Participación a trabajadores		-16,864.87	-5,688.23
15% Imp. Renta sobre reinversión		-8,779.13	-3,158.51
25% Impuesto a la Renta saldo no reinvertido		-9,260.02	-2,794.13
Amortización pérdidas		0.00	-3,214.86
10% Reserva Legal		-6,503.06	-2,339.63
		-41,407.08	-17,195.36
UTILIDAD DISPONIBLE PARA ACCIONISTAS		58,527.55	21,056.75



LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

(Expresado en USD. dólares)

DESCRIPCION	CAPITAL	RESERVA LEGAL	FUTURA CAPITALIZACION	RESULTADOS EJERC.ANTERIOR	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDOS AL 31 DE DIC. DE 2005	140,000.00	3,591.06	53,666.67	0.00	21,056.74	218,314.47
Aumento de capital	74,680.00		-53,623.26		-21,056.74	
Aumento de capital- activos fijos			2,544.99			2,544.99
Utilidad del Ejercicio 2006					99,934.63	99,934.63
15% Trabajadores					-16,864.87	-16,864.87
15% Imp. Renta sobre reinversión					-8,779.13	-8,779.13
25% Imp. Renta sobre saldo no reinvertido					-9,260.02	-9,260.02
10% Reserva Legal		6,503.06			-6,503.06	0.00
						0.00
SALDOS AL 31 DE DIC. DE 2006	214,680.00	10,094.12	2,588.40	0.00	58,527.55	285,890.07

LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS FORMAN PARTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



PRODUCTOS DIESEL DEL CENTRO S.A PRODICESA

ESTADO DE FLUJO DE FONDOS EN EFECTIVO

Del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2006

(Expresado en USD. dólares)

	FONDOS EN EFECTIVO		
	Aumentan	Disminuyen	NETO
FLUJO DE FONDOS DE OPERACIONES:			
Utilidad del Ejercicio			58,527.55
Movimientos que no requieren de Fondos en Efectivo:			
Depreciaciones	9,181.09		
Provis. Ctas. Incobrables	8,020.44		
Provis. Finales:			
15% Trabajadores	16,864.87		
25 % Impuesto a la Renta	18,039.15		
10% Reserva Legal	6,503.06		
	58,608.61		58,608.61
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO:			
a) Disminución de Activos:			
Otras Cuentas por Cobrar			
b) Aumento de Activos:			
Cuentas por cobrar empleados		1,486.08	
Pagos anticipados		11,737.49	
Cuentas por Cobrar Clientes		260,371.69	
c) Disminución de Pasivos:			
Proveedores	85,570.36		
Otras cuentas por pagar	2,657.34		
Obligaciones sociales	200.80		
d) Aumento de Pasivos:			
Obligaciones tributarias		5,076.70	
Provisiones sociales		2,860.31	
	88,428.50	281,532.27	-193,103.77
FONDOS NETOS ORIGINADOS EN OPERACIONES			-75,967.61
FLUJO DE FONDOS DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
e) Aumento de Pasivos:			
Obligaciones con particulares	33,241.84		
Obligaciones con Bancos	74,302.76		
f) Disminución de Activos:			
Préstamos accionistas		5,000.00	
	107,544.60	5,000.00	102,544.60
FLUJO DE FONDOS DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
f) Aumento de Activos:			
Propiedad, Planta y Equipo		38,540.40	
		38,540.40	-38,540.40
AUMENTO NETO DE FONDOS EN EL EJERCICIO			-11,963.41
FONDOS DISPONIBLES AL INICIAR EL EJERCICIO			39,780.11
FONDOS DISPONIBLES AL TERMINAR EL EJERCICIO			27,816.70

LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS
FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

**VER NOTA 11 - CONCILIACIÓN DE LOS FONDOS EN EFECTIVO
PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

PRODUCTOS DIESEL DEL CENTRO S.A. PRODICESA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO El 31 de Diciembre de 2006

(Cantidades expresadas en USD. dólares)

NOTA 1 - IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA:

PRODUCTOS DIESEL DEL CENTRO S.A. PRODICESA., es una Compañía establecida al amparo de las Leyes Ecuatorianas, con domicilio en la ciudad de Ambato desde el 28 de Enero de 1999. Se inscribió legalmente en el Registro Mercantil el 9 de febrero del mismo año.

Su objetivo social le faculta para realizar diversas actividades relacionadas con el área automotriz; y especialmente con la compra-venta, comercialización y distribución de todo tipo de vehículos; prestación de servicios de mantenimiento, revisión, enllantaje, alineación, balanceo, reparación y lavado para vehículos; actuar como agente, representante, mandataria o comisionista de personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras que realicen actividades similares.

El capital inicial de la Compañía fue de s/ 10,000,000. de sucres, habiendo realizado los procesos legales pertinentes para alcanzar el monto de US\$ 214,680.00 que es su Capital actual, constituido por 21.468 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 10.00 cada una. La duración de la Compañía es de 50 años desde la fecha de inscripción en el Registro Mercantil.

NOTA 2 - PRINCIPALES PRÁCTICAS Y POLÍTICAS CONTABLES:

a) Preparación de los Estados Financieros:

La Compañía prepara sus estados financieros sobre bases de acumulación de los costos históricos vigentes al momento en que ocurren las transacciones. Los estados financieros, que se extraen de sus registros contables llevados en un sistema computarizado, Se presentan en US\$ Dólares, en concordancia con regulaciones actuales.

Cada ejercicio económico concuerda con el año calendario.

b) Inventarios:

El inventario se valora por el costo promedio y se determina en base de los valores pagados a los proveedores más los gastos incurridos hasta la llegada de los mismos a las bodegas de la Compañía.

c) Cuentas por Cobrar Comerciales:

Los saldos de clientes por facturas aún no pagados se muestran bajo esta denominación de cuenta, en el Balance General. La Compañía segrega el 1% de los créditos comerciales otorgados y no cobrados en cada Ejercicio Fiscal como una provisión para cubrir el riesgo de incobrabilidad, en concordancia con las disposiciones legales vigentes, cuya provisión acumulada no excederá del 10% de la cartera total.

d) Propiedad, planta y equipos:

Estos activos se muestran al costo de adquisición, menos la correspondiente depreciación acumulada.

Las mejoras y reparaciones que extienden la vida útil o incrementan la capacidad de los activos fijos son capitalizados y los desembolsos normales por mantenimiento o reparaciones son cargados a gastos.

La depreciación es calculada utilizando el método de línea recta en función de la vida útil estimada de los bienes y las tasas de depreciación están basadas en las disposiciones legales en vigencia:

Instalaciones	5%
Vehículos	20%
Muebles y enseres	10%
Equipos de computación	33.33%
Equipos de oficina	10%
Programas de computación	33.33%
Maquinaria y equipo	10%
Herramientas	10%

Cuando se vende o se retira un activo, el valor actualizado y la depreciación acumulada se descarga de las cuentas correspondientes y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a operaciones del año y las mejoras o renovaciones importantes se capitalizan.

e) Participación de los trabajadores en las utilidades:

En cumplimiento con las disposiciones legales vigentes (Código de Trabajo), la Compañía reconoce una participación del 15% de sus Utilidades Netas anuales para sus trabajadores y empleados, antes de la estimación del Impuesto a la Renta, la misma que se registra como una provisión con cargo a los resultados del ejercicio corriente.

f) Impuesto a la Renta:

En concordancia con la disposición pertinente de la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía (después de la asignación de la participación para empleados y trabajadores) está gravada con una tasa del 25%, en caso de ser distribuida, y del 15% en el caso de ser asignada para aumento de capital (después de registrado el aumento). Dicho impuesto se registra como una provisión, con cargo a las utilidades del ejercicio corriente.

g) Reserva Legal:

La Ley de Compañías exige que las Sociedades Anónimas transfieran a Reserva Legal, de las utilidades líquidas de cada ejercicio económico, un porcentaje no menor del 10% de las mismas, hasta que ésta represente, por lo menos, el 50% del Capital Social Pagado. La reserva puede ser capitalizada o utilizada para cubrir pérdidas en operaciones. Dicha reserva debe ser reintegrada, si después de constituirse, resulta disminuida por cualquier causa.

Se detalla a continuación los pormenores de cada grupo importante de cuentas de los Estados Financieros en la siguiente forma:

NOTA 3 - CAJA Y BANCOS

	Años Terminados en:	
	31 Dic. 2006	31 Dic. 2005
Caja	26,605.72	6,555.27
Bancos - moneda nacional	1,210.98	33,224.84
	<u>27,816.70</u>	<u>39,780.11</u>

NOTA 4 - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR:

	Años terminados en:	
	31 Dic. 2006	31 Dic. 2005
Clientes	1,274,517.62	983,670.16
Clientes –intereses	84,749.74	102,725.51
Provisión cuentas incobrables (a)	<u>-23,852.35</u>	<u>-15,831.91</u>
	1,335,415.01	1,070,563.76
(a) Provisión cuentas incobrables		
Saldo inicial	-15,831.91	-6,145.91
Incremento del año	<u>-8,020.44</u>	<u>-9,686.00</u>
Provisión cuentas incobrables	-23,852.35	-15,831.91

NOTA 5 - INVENTARIOS

	Años terminados en:	
	31 Dic. 2006	31 Dic. 2005
Vehículos	94,392.51	78,470.52
Repuestos vehículos	4,650.40	325.24
Accesorios Vehículos	428.52	560.52
Aceites y lubricantes	3,741.96	0.00
	<u>103,213.39</u>	<u>79,470.52</u>

NOTA 6 - PAGOS ANTICIPADOS

	Años terminados en:	
	31 Dic. 2006	31 Dic. 2005
Imp.retenido renta	0.00	3,592.43
Crédito tributario renta	3,592.43	0.00
Crédito tributario IVA	29,758.40	17,649.92
Seguros	1,435.52	1,806.51
	<u>34,786.35</u>	<u>23,048.86</u>

NOTA 7 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

	%	COSTO	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	AÑOS TERMINADOS EN.	
				31 Dic. 2006	31 Dic. 2005
DEPR					
NO DEPRECIABLES					
Terrenos		125,000.00		125,000.00	125,000.00
Obras de arte		55.00		55.00	55.00
DEPRECIABLES					
Instalaciones	5	125,035.11	(10,930.21)	114,104.90	96,527.00
Vehículos	20	999.97	(250.05)	749.92	949.96
Muebles y enseres	10	5,884.55	(1,118.96)	4,765.59	4,849.45
Equipo de computación	33.33	4,424.18	(1,934.06)	2,490.12	476.59
Equipo de oficina	10	2,016.88	(422.17)	1,594.71	1,590.07
Prog. De computación	33.33	73.36	(72.72)	0.64	24.88
Maquinaria y equipo	10	1,733.10	(190.99)	1,542.11	264.76
Herramientas	10	12,301.63	(962.61)	11,339.02	0.00
		<u>277,523.78</u>	<u>(15,881.77)</u>	<u>261,642.01</u>	<u>229,737.71</u>

NOTA 8 - PROVEEDORES

	Años terminados en:	
	31 Dic. 2006	31 Dic. 2005
Proveedores de bienes	94,450.75	0.00
Proveedores de servicios	6,284.64	0.00
	<u>100,735.39</u>	<u>0.00</u>

NOTA 9 - OBLIG. CON INSTITUCIONES FINANCIERAS Y TERCEROS

	%	CAPITAL		Años terminados en:		
		INTERES	C.PLAZO	L.PLAZO	31 Dic. 2006	31 Dic. 2005
FINANCIERAS						
Produb-Sobregiro			20,181.53		20,181.53	0.00
Produbanco	12		114,000.00		114,000.00	0.00
Unifinsa	13.35		3,630.00		3,630.00	50,000.00
CFN- Produbanco	5.45			56,491.23	56,491.23	70,000.00
			137,811.53	56,491.23	194,302.76	120,000.00
PREST. TERCEROS						
Acosta Martha	12,18		40,000.00		40,000.00	40,000.00
Jaramillo Rafael			35,000.00		35,000.00	0.00
PREST. SOCIOS						
Hervas María			12,000.00		12,000.00	1,840.00
Pacheco Pedro			920.00		920.00	3,680.00
Pacheco Bolívar			0.00		0.00	9,158.15
			87,920.00		87,920.00	54,678.15
			225,731.53	56,491.23	282,222.76	174,678.15

NOTA 10 - PATRIMONIO

	Años terminados en:	
	31 Dic. 2006	31 Dic. 2005
Capital Social Pagado	214,680.00	140,000.00
Número de acciones (nominat. y ordinarias)	21,468.00	14,000.00
VALOR NOMINAL POR ACCION	10.00	10.00
Reservas Acumuladas Netas	71,210.07	78,314.48
Valor Asignable a Cada Acción	3.32	5.59
Capital más Reservas – Neto	285,890.07	218,314.48
Valor Asignable a Cada Acción	13.31	15.59

NOTA 11 - CONCILIACIÓN DEL FLUJO DE FONDOS EN EFECTIVO ORIGINADO EN OPERACIONES

	FONDOS EN EFECTIVO		NETO
	Aumentan	Disminuyen	
Ingresos por Ventas Netas	2,482,902.37		
Costos de Producción		2,497,710.78	
Gastos Administración		153,380.09	
Gastos de Ventas		63,167.47	
Otros Ingresos	298,693.45		
Gastos financieros		130,807.23	
Gastos no deducibles		12,497.86	
FONDOS NETOS ORIGINADOS POR OPERACIONES	2,781,595.82	2,857,563.43	-75,967.61

NOTA 12 - CONTINGENCIAS

Situación Tributaria:

En concordancia con las disposiciones legales y reglamentarias vigentes, la Compañía podrá ser sometida a la revisión de la autoridad fiscal acerca de sus impuestos declarados, dentro de los siguientes tres años, a partir de la declaración formulada en fechas oportunas. Por tanto, el Servicio de Rentas Internas, podrá disponer la revisión de los impuestos declarados en el 2006, 2005 y 2004. En caso de que se establecieren reconsideraciones del pago de impuestos, dichas reconsideraciones e intereses por mora, afectarán las reservas patrimoniales de la Compañía.

NOTA 13 - EVENTO SUBSECUENTE:

Entre el 2 de Enero del 2007 a la fecha de emisión de los Estados Financieros no se produjeron otros eventos que, en la opinión de la Administración de PRODUCTOS DIESEL DEL ECUADOR S. A. PRODICESA., pudieran tener un efecto significativo en la presentación de los Estados Financieros.

**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
REGISTRO DE SOCIEDADES**

Germania Aguilar 

27 ABR. 2007