



Villavicencio
& ASOCIADOS CIA. LTDA.

AUDITORÍA - CONSULTORÍA - IMPUESTOS

Quito, 18 de marzo del 2008

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE
LABORATORIOS DIESEL ELECTRICOS C. A. "LADECCIA"**

1. Hemos auditado el Balance General adjunto de LABORATORIOS DIESEL ELECTRICOS C. A. "LADECCIA" al 31 de diciembre del 2007, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de caja a esa fecha. Dichos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, en base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Principios de Contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de LABORATORIOS DIESEL ELECTRICOS C. A. "LADECCIA" al 31 de diciembre del 2007, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de los accionistas y el flujo de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y de las disposiciones legales vigentes.

DE INCI - 18.3.08

Villavicencio & Asociados Cfa. Ltda.
AUDITORES EXTERNOS

LABORATORIOS DIESEL ELÉCTRICOS C. A. "LADECCIA"
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(Expresado en dólares)

ACTIVOS

NOTAS

ACTIVOS CORRIENTES

Efectivo y equivalentes de efectivo	3	US\$	519
Cuentas por cobrar comerciales, neto	4		322.958
Compañías relacionadas	5		79.515
Otras cuentas por cobrar	6		50.278
Inventarios	7		1.043.214
Pagos anticipados	8		28.641
Garantías Entregadas	9		<u>800</u>
Total activos corrientes			1.525.925

ACTIVO NO CORRIENTE

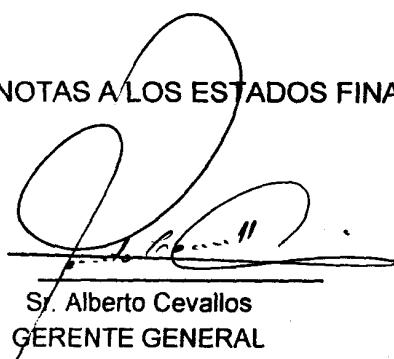
Propiedad , planta y equipo neto	10	<u>289.352</u>
Total activos no corrientes		<u>289.352</u>

TOTAL ACTIVOS

US\$ 1.815.277

=====

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



Sr. Alberto Cevallos
GERENTE GENERAL



Lcda. Cumandá González
CONTADORA

Villavicencio & Asociados Cía. Ltda.
AUDITORES EXTERNOS

LABORATORIOS DIESEL ELÉCTRICOS C. A. "LADECCIA"
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(Expresado en dólares)

PASIVOS Y PATRIMONIO

PASIVO CORRIENTE

Cuentas por pagar comerciales	11	US\$	183.427
Beneficios sociales	12		5.432
Provisiones por pagar	13		72.640
Impuestos por pagar	14		4.441
Cuentas por pagar accionistas y terceros	15		1.545
Otras cuentas por pagar	16		<u>618.782</u>
Total pasivos corrientes			886.267

PASIVO NO CORRIENTE

Obligaciones bancarias	17		<u>133.724</u>
Total pasivos no corrientes			<u>133.724</u>

TOTAL PASIVOS **US\$** **1.019.991**

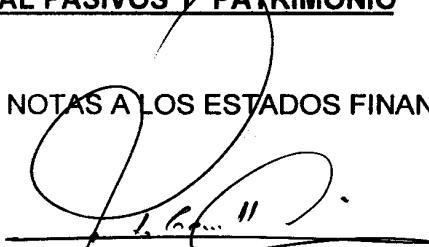
PATRIMONIO

Capital social	18	US\$	32.000
Reserva Legal			25.858
Reserva Facultativa			115
Reserva de Capital			531.173
Utilidad años anteriores			198.350
Utilidad de ejercicio			<u>7.790</u>

Total Patrimonio **795.286**

TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO **US\$** **1.815.277**

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS


Sr. Alberto Cevallos
GERENTE GENERAL


Lcda. Cumandá González
CONTADORA

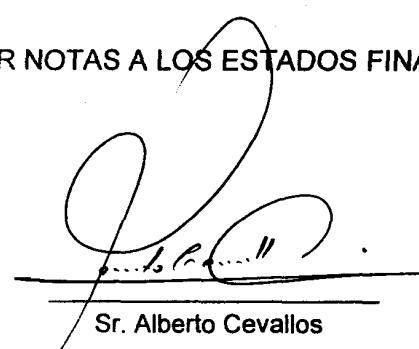
Villavicencio & Asociados Cía. Ltda.
AUDITORES EXTERNOS

**LABORATORIOS DIESEL ELÉCTRICOS C. A. "LADECCIA"
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(Expresado en dólares)**

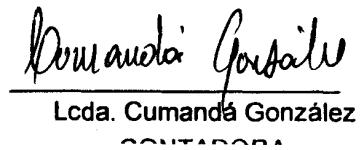
NOTA

VENTAS NETAS		US\$ 1.195.855
Repuestos	1.035.101	
Servicios	147.395	
Otros ingresos	13.359	
COSTOS DE VENTAS		710.819
Repuestos	710.819	
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		485.036
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		(246.629)
GASTOS DE TALLER		(179.224)
GASTOS FINANCIEROS		(45.243)
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		US\$ <u>13.940</u>
15% Participación Trabajadores	21	2.545
25% Impuesto a la Renta	22	3.605
Utilidad después de impuestos		<u>7.790</u>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



Sr. Alberto Cevallos



Lcda. Cumandá González
CONTADORA

LABORATORIOS DIESEL ELÉCTRICOS C. A. "LADECCIA"
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
 (Expresado en dólares)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDAD	UTILIDAD	TOTAL
					ANOS ANTERIORES	EJERCICIO	
Saldo diciembre 31, 2006	32.000	25.858	115	531.173	198.350	13.940	787.496
Resultado del ejercicio 2007							13.940
Participación trabajadores en utilidades							
25% Impuesto a la renta						(3.605)	(3.605)
15% Participación trabajadores						(2.545)	(2.545)
Saldo diciembre 31- 2007	32.000	25.858	115	531.173	198.350	7.790	795.286



Sr. Alberto Cevallos
 GERENTE GENERAL



Lcda. Cumandá González
 CONTADORA

Villavicencio & Asociados Cia. Ltda.
 AUDITORES EXTERNOS

Villavicencio & Asociados Cia. Ltda.
AUDITORES EXTERNOS

**LABORATORIOS DIESEL ELÉCTRICOS C. A. "LADECCIA"
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007
(Expresado en dólares)**

	DÓLARES
FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Recibido de clientes Neto	200.673
Pagado a proveedores y empleados	(174.514)
Disminución de inventarios	154.872
Préstamos a empleados	(3.725)
Impuestos pagados	(1.755)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	US\$ 175.551
FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Disminución de empresas relacionadas	56.485
Adquisición de activo fijo	(970)
Garantías entregadas	(800)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	US\$ 54.715
FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Préstamos entidades financieras	(195.794)
Gasto interes	(45.243)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	US\$ (241.037)
Disminución neto durante el año	(10.771)
Comienzo del año	11.290
FIN DEL AÑO	US\$ 519

Villavicencio & Asociados Cia. Ltda.
AUDITORES EXTERNOS

**LABORATORIOS DIESEL ELÉCTRICOS C. A. "LADECCIA"
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA
CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007
(Expresado en dólares)**

Utilidad Neta	13.940
---------------	--------

Ajuste para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:

Depreciación de propiedades , planta y equipo,	54.186
Provisión para Jubilación Patronal	54.486
Provisión para Desahucio	18.153

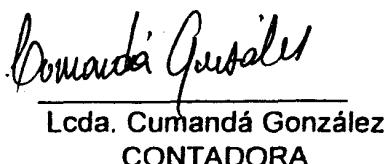
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:

Cuentas por cobrar comerciales	(28.330)
Inventarios	155.337
Compañías relacionadas	56.485
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	<u>(148.706)</u>

Efectivo neto proveniente de actividades de operación	175.551
---	---------



Sr. Alberto Cevallos
GERENTE GENERAL



Lcda. Cumandá González
CONTADORA

Villavicencio & Asociados Cia. Ltda.
AUDITORES EXTERNOS

**LABORATORIOS DIESEL ELECTRICOS C. A.
"LADECCIA"**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

1.- OPERACIONES

LABORATORIOS DIESEL ELECTRICOS C. A. "LADECCIA" es una compañía constituida en el Ecuador el 4 de agosto de 1.988, su objeto social principal ; la reparación técnica, chequeo y mantenimiento de bombas de inyección y sistema eléctrico de motores y vehículos a diesel y gasolina de fabricación y la provisión de repuestos, la compra venta y distribución de maquinaria y equipos y bienes industriales, comerciales, agrícolas y alimenticios, su promoción y servicios, participación como socio accionista de otras compañías. Para el cumplimiento de tales fines, la compañía podrá realizar actos y contratos civiles, mercantiles o de otra naturaleza que estén permitidos por las leyes ecuatorianas y que correspondan al giro de sus negocios, así como ejercer agencias y representaciones de tales bienes y servicios, incluyendo la importación y exportación.

Los estados financieros se encuentran preparados de acuerdo con las políticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas en sus aspectos importantes, están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

VALUACION INVENTARIOS

Los inventarios de mercaderías se encuentran registrados de la siguiente manera:

- **Mercadería adquirida localmente:** se encuentran registrados sobre la base del costo de adquisición facturado por los proveedores nacionales.
- **Mercadería importada:** se encuentran valorizados sobre la base del costo de importación, según la respectiva liquidación.

Villavicencio & Asociados Cia. Ltda.
AUDITORES EXTERNOS

ACTIVO FIJO

Las adiciones realizadas en el año se presentan al costo de adquisición.

Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

El costo de los activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada que se consideran adecuados de la siguiente manera:

	Años Vida Útil	Depreciación Anual %
Edificios	20	5
Edificios Guayaquil	20	5
Bancos de Prueba y maquinaria menor	15	6,66
Equipo Eléctrico y Equipo de Laboratorio	5	20
Muebles y Enseres	10	10
Equipos de Oficina	10	10
Equipos de Computación	3	33.33
Vehículos	5	20
Herramientas	5	20
Otros	10	10

La depreciación de los activos se registra con cargo a los resultados operativos del año.

El valor de los activos fijos y su depreciación acumulada de los bienes vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultados de esas operaciones son contabilizadas cuando se causan.

JUBILACION PATRONAL

El Código de Trabajo de la República del Ecuador, establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un mínimo de 25 años de servicio en una misma institución.

De acuerdo al estudio actuarial practicado por un profesional independiente en base a la información proporcionada por la compañía al 31 de diciembre del 2007, en la compañía existen personas que han cumplido más de 10 años consecutivos de trabajo, el resto del personal tienen menos de 10 años de servicio a esa fecha, las provisiones establecidas en el mencionado estudio fueron contabilizadas hasta el 31 de diciembre del 2007.

Villavicencio & Asociados Cía. Ltda.
AUDITORES EXTERNOS

3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2007, es como sigue:

	(En dólares)
Caja chica	519
Total	519

4.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre del 2007, es como sigue:

	(En dólares)
Cuentas por cobrar Clientes	307,818
Cheques protestados	11,990
Clientes años anteriores	3,150
Total	322,958

El movimiento de la cuenta provisión para cuentas incobrables durante el año 2007, es el siguiente:

	(Expresado en dólares)
Saldo neto al comienzo del año.	(4,299)
Clientes dados de baja	4,299
Saldo al final del año	(0)

La legislación tributaria ecuatoriana limita la provisión para cuentas incobrables al 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en el ejercicio económico y pendientes de recaudación al cierre del mismo.

5.- COMPAÑIAS RELACIONADAS

Corresponde a la Compañía Diesel Power cuenta relacionada por un valor de USD \$ 79,515 al 31 de diciembre del 2007.

Villavicencio & Asociados Cia. Ltda.
AUDITORES EXTERNOS

6.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2007 es como sigue:

(En dólares)

Préstamos empleados	48,263
Otras Cuentas por cobrar	2,015
TOTAL	50,278
	=====

7.- INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre del 2007, suman el valor de USD \$ 1,043,214
El inventario de mercaderías corresponde a repuestos, piezas y partes relacionados con sistemas de inyección a diesel para vehículos.

8.- PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de pagos anticipados al 31 de diciembre del 2007, es como sigue:

(En dólares)

<u>Fiscales</u>	
Anticipos del Impuesto a la renta	1,593
Retenciones de IVA en compras	122
Retenciones de IVA en ventas	11,960
 Subtotal	 13,676
<u>Otros pagos</u>	
Importaciones en tránsito	6,565
Oros Pagos Anticipados	8,400
 Subtotal	 14,965
TOTAL	28,641
	=====

9.- GARANTIAS ENTREGADAS

Corresponde a las Garantías Entregadas al Sr. Jorge Murillo el valor de USD \$ 800 dólares al 31 de diciembre del 2007

Villavicencio & Asociados Cía. Ltda.
AUDITORES EXTERNOS

10.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedad planta y equipo al 31 de diciembre del 2007, es como sigue:

(En dólares)

Saldo Inicial	342,568
Adiciones	970
Gasto depreciación	(54,186)
TOTAL	289,352

11.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Un resumen de cuentas por pagar comerciales al 31 de diciembre del 2007, es como sigue:

(En dólares)

Proveedores Nacionales	147,959
Proveedores del Exterior	35,468
Total	183,427

12.- BENEFICIOS SOCIALES

Un resumen de gastos acumulados al 31 de diciembre del 2007, es como sigue:

(En dólares)

Provisión Décimo tercer sueldo	762
Provisión Décimo cuarto sueldos	1,288
Provisión Fondo de Reserva	3,382
Total	5,432

13.- PROVISIONES POR PAGAR

Las provisiones por pagar al 31 de diciembre del 2007, son como sigue:

(En dólares)

Reserva Jubilación Patronal	54,486
Provisión Desahucio	18,154
Total	72,640

Villavicencio & Asociados Cía. Ltda.
AUDITORES EXTERNOS

14.- IMPUESTOS POR PAGAR

Un resumen de impuestos por pagar al 31 de diciembre del 2007 es como sigue:

	(En dólares)
IMPUESTO A LA RENTA	
Impuesto a la renta	(1,709)
25% Impuesto a la renta	3,605
15% Participación Trabajadores	2,545
 Total	 4,441
	=====

15.- CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS Y TERCEROS

Las cuentas por pagar accionistas y terceros al 31 de diciembre del 2007, son como siguen:

	(En dólares)
Préstamos de accionistas	
Cevallos Asociados	1,545
 TOTAL	 1,545
	=====

Sobre estos préstamos no se ha establecido por escrito el plazo para su pago.

16.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2007 es como sigue:

	(En dólares)
PRÉSTAMOS DE TERCEROS	
Jorge Villacis	100,000
Gloria Quezada	15,414
Guadalupe Cevallos	16,291
Luis Cevallos	9,238
Roberto Cevallos	389,275
Varios	11,651
Consermin	672
Marco Rea	10,000
Daniel Gonzalez	10,000
Seven Diesel	25,139
Laboratorio Diesel	30,024
Fondo Empleados	1,078
 TOTAL	 618,782
	=====

Villavicencio & Asociados Cia. Ltda.
AUDITORES EXTERNOS

17.- OBLIGACIONES BANCARIAS

Las obligaciones bancarias al 31 de diciembre del 2007 son como sigue:

(En dólares)

Produbanco	(1)	99,791
Banco Rumiñahui		33,933

	Total	133,724
		=====

(i) Corresponde a una hipoteca como garantía de los préstamos efectuados por el Produbanco el Terreno y la Construcción donde actualmente funciona la Compañía.

18.- CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado y emitido consiste en 800.000 acciones de S/. 1.000 de valor nominal unitario equivalente a 800 millones de suces, que de acuerdo con la aplicación de la NEC 17 en el año 2000, corresponde a la suma de US\$ 32.000 dividido en 800.000 acciones de cuatro centavos de dólar cada una.

19.- RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea destinada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

20.- RESERVA DE CAPITAL

Los saldos de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria al 31 de marzo del 2000 luego del proceso de dolarización fueron transferidos a la cuenta Reserva de Capital.

El saldo acreedor de la cuenta Reserva de Capital podrá ser capitalizado, en la parte que exceda al valor de pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico, si las hubiere. No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.

21.- PARTICIPACION TRABAJADORES

En cumplimiento a las leyes vigentes en la República del Ecuador la compañía debe

Villavicencio & Asociados Cls. Ltda.
AUDITORES EXTERNOS

La participación trabajadores determinada por la compañía es la siguiente:

(En dólares)

Utilidad del ejercicio	13,940
Más: Gastos no deducibles	3,025
Base de cálculo para Participación Trabajadores	16,965
15% participación trabajadores	2,545
	=====

22.- IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario para el período 2007, las sociedades constituidas en el Ecuador, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible cuando la compañía decida repartir las utilidades, caso contrario sobre el monto de las utilidades reinvertidas mediante el incremento del capital social estará sujeta a la tasa de impuesto a la renta del 15%.

La determinación de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta por el período 2007, fue determinado por la compañía de la siguiente manera:

(En dólares)

Utilidad del ejercicio	13,940
Menos: 15% participación trabajadores	(2,545)
Más: Gastos no deducibles	3,025
Base imponible	14,420
25% Impuesto a la Renta causado	3,605
Menos retenciones en la fuente	15,566
Saldo a favor	11,961
	=====

23.- FISCALIZACIÓN

La compañía fue sujeta a fiscalización por el período 1995, determinándose glosas sobre las cuales la compañía ha cancelado las obligaciones fiscales determinadas en la misma.

Hasta la fecha de emisión de este informe, la compañía no ha sido notificada por las autoridades fiscales para una nueva revisión tributaria.

24.- CONTINGENCIAS

La compañía tiene juicios según la confirmación del Sr. Dr. Oswaldo González Abogado de la misma:

- Juicio laboral propuesto por Rubén Cevallos, ex presidente de la compañía cuantía USD \$ 150,000. Estado actual audiencia definitiva suspendida por ausencia de Juez, posible resultado incierto.
- Juicio laboral propuesto por Nelly Magdalena Dávila cuantía USD \$ 15,000 Estado actual sentencia de primera instancia favorable parcialmente posible resultado incierto.

25.- ASPECTOS RELEVANTES

✓ Con fecha 04 de septiembre del 2006 y publicado en el registro oficial No.348 se publicó la Resolución No. 06.Q.ICI.003, emitida por la Superintendencia de Compañías mediante el cual considera la solicitud emitida por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, el Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador y el Comité Técnico del Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador de sustituir las Normas Ecuatorianas de Auditoría, NEA por las Normas Internacionales de Auditoría y Seguimiento NIAA. La Superintendencia de Compañías resuelve adoptar dichas normas a partir del 1ro de enero del 2009 entrará en vigencia las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF..

✓ El 29 de diciembre del 2007 mediante Registro Oficial No. 242 la Asamblea Constituyente aprueba la Ley de Equidad Tributaria con el fin de reducir la evasión y elusión fiscal.

✓ El viernes 18 de enero del 2008 mediante Registro Oficial No. 255 se publicó la Resolución NAC-DGER2007 1352 emitida por el Servicio de Rentas Internas mediante el cual resuelve que a partir de abril del 2008 el agente de retención podrá presentar la información referente a las retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta en ingresos por trabajar en relación de dependencia realizadas entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2007.

✓ Según Resolución NAC-DGER 2008-0124, publicada en el Registro Oficial No. 263 del miércoles 30 de enero del 2008 el SRI resuelve fijar los porcentajes de Retención en la Fuente del Impuesto al Valor Agregado.

✓ Mediante Circular NAC-DGEC 2008-0003 del 16 de enero del 2008 enviada por el SRI dirigida a los sujetos pasivos de obligaciones tributarias se comunica de manera general los cambios implementados.

✓ No se ha discutido en la Asamblea Constituyente a la Nueva Constitución del Estado que debe estar en vigencia a partir del mes de Julio del 2008 lo que presume "incertidumbre" del contenido de la Constitución en lo referente a aspectos económicos, políticos y sociales.

Villavicencio & Asociados Cía. Ltda.
AUDITORES EXTERNOS

25.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2007 y la fecha de emisión del informe de auditoría (18 de Marzo del 2008), no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros, o que no se hayan revelado en los mismos.

FIN.