



**EXPODELTA**

**COMERCIALIZADORA DE ASFALTO**

60 x P  
101638

Guayaquil, 30 Mayo de 2006

Señores:  
SUPERINTENCIA DE COMPAÑÍA  
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Mediante la presente sírvase encontrar adjunto original del Informe de Auditor Independiente, al periodo Económico del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2005 de la compañía EXPODELTA S.A.

Sin otro particular nos suscribimos.

Cordialmente,



Wellington Carrera B.  
CONTADOR GENERAL

**Ing. Com.CPA. Manuel Villamarin Zavala**  
**Auditor Independiente**

**EXPODELTA S.A.**

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA**  
**POR EL AÑO TERMINADO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005**



## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los Socios de  
**EXPODELTA S.A.**  
Guayaquil, Ecuador

1. He examinado los estados de situación de **EXPODELTA S.A.** al 31 de Diciembre de 2005 y los estados conexos de resultados, flujos de efectivo, y evolución del patrimonio de la empresa por el periodo terminado en esa fecha. Estos estados son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros basándome en mi Auditoría.
2. Nuestra Auditoría se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren de la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores importantes. La auditoría incluyó aquellas pruebas de los registros de contabilidad y otros procedimientos de auditoría que respaldan las transacciones registradas y su revelación en los estados financieros. La auditoría también incluyó la determinación del uso de los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y de las estimaciones importantes realizadas por la Gerencia, así como la evaluación en conjunto de la presentación de los estados financieros. Considero que la auditoría efectuada establece bases razonables para mi opinión.



- 3.. En mi opinión, los estados Financieros anteriormente referidos presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **EXPODELTA S.A.**, al 31 de Diciembre de 2005, y los resultados de sus operaciones por el periodo terminado en esa fecha de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados, modificados en ciertos aspectos con normas y practicas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.



**ING. MANUEL VILLAMARIN Z.**  
**Auditor Externo**  
**SC RNAE - 2 No. 298**



**Guayaquil, Mayo 29 del 2006**

**EXPODELTA S.A.**

**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005**

<b><u>ACTIVO</u></b>		<b><u>EXPRESADO EN DOLARES</u></b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
CAJA - BANCOS	A	240.021.69
CUENTAS POR COBRAR	B	1.393.458.09
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>1.633.479.78</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTE</b>		
PROPIEDADES EQUIPOS		4.938.49
OTROS ACTIVOS	C	<u>424.750.64</u>
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>429.689.13</b>
<b>TOTAL GENERAL DEL ACTIVO</b>		<b>US \$ 2.063.168.91</b>

**PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b><u>EXPRESADO EN DOLARES</u></b>
PROVEEDORES	D	248.296.53
COMPAÑÍA RELACIONADA	E	172.121.93
IMPUESTOS POR PAGAR	F	99.200.89
CUENTAS POR PAGAR	G	<u>68.027.75</u>
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>587.647.10</b>
<b><u>PASIVO LARGO PLAZO</u></b>		
CUENTAS POR PAGAR	G	1.336.772.96
<b><u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>		
<b>CAPITAL SOCIAL</b> ( 800 ACCIONES DE US \$ 1.00 )		800.00
RESERVA LEGAL		13.727.95
RESULTADO ANTERIOR		94.656.10
RESULTADO EJERCICIO 2005		<u>29.564.80</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>138.748.85</b>
<b>TOTAL PASIVO PATRIMONIO DE ACCIONISTAS</b>		<b>US \$ 2.063.168.91</b>

**EXPODELTA S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

	<b><u>EXPRESADO</u></b>	<b><u>%</u></b>
	<b><u>EN</u></b>	
	<b><u>DOLARES</u></b>	
VENTAS NETAS	7.452.382.18	100
(COSTO DE VENTAS)	<6.830.702.88>	<91.65>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>621.679.30</b>	<b>8.35</b>
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>		
ADMINISTRACIÓN	<568.735.57>	
<b>UTILIDAD OPERATIVA</b>	<b>52.943.73</b>	<b>0.71</b>
<b><u>OTROS GASTOS / INGRESOS</u></b>		
GASTOS FINANCIEROS	<51.060.86>	
OTROS EGRESOS	<13.659.94>	
OTROS INGRESOS	<u>63.306.11</u>	<1.414.69>
<b>UTIL. ANTES PARTIC. E IMPTOS.</b>	<b>51.529.04</b>	<b>0.71</b>
(-) 15% PARTIC. TRABAJADORES	<7.729.35>	
(-) 25% PROV. IMPTO. A LA RENTA	<10.949.92>	
(-) 10 % RESERVA LEGAL	<3.284.97>	<21.964.24>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>29.564.80</b>	<b>0.40</b>

**EXPODELTA S.A.**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005**

**(Expresado en dólares)**

**AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO  
Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO**

Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio de la actividad **77.746.52**

**EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO  
AL FINAL DEL AÑO **240.021.69****

**EXPODELTA S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

**(EXPRESADO EN DOLARES)**

	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>RESERVA LEGAL</u>	<u>RESULTADO ANTERIOR</u>	<u>RESULTADO EJERCICIO</u>	<u>TOTAL</u>
SALDO AL 31-12-2004	800.00	7.230.74	65.747.24	32.120.97	105.898.95
RESERVA LEGAL		6.497.21			6.497.21
TRANSFERENCIAS			28.908.86	<32.120.97>	<3.212.11>
RESULTADOS				29.564.80	29.564.80
SALDO AL 31-12-2005	800.00	13.727.95	94.656.10	29.564.80	138.748.85

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

### **POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

#### **RESUMEN DE LAS PRACTICAS-POLITICAS CONTABLES MAS IMPORTANTES:**

**EXPODELTA S.A.**- La compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 18 de JULIO del 2000 con un capital Suscrito Pagado de US\$ 800.00 , y un Capital Autorizado de US \$ 1.600.00; e inscrito en el Registro Mercantil el 18 de Agosto del 2000, dividido en Ochocientas acciones ordinarias y nominativas de (US\$ 1.00) cada una , la compañía tiene por objeto principal dedicarse a la comercialización de Asfalto y a toda clase de actos comerciales relacionados con su objeto.

**PRACTICAS CONTABLES ECUATORIANAS** :- La compañía mantiene sus registros contables en (US \$) y de acuerdo con los principios contables del Ecuador, los mismos que son utilizados en la preparación de los estados financieros. Las notas que sigue, reúnen estos principios y su aplicación a los estados financieros en páginas anteriores.

#### **POLÍTICAS CONTABLES**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad ( NEC ) , las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías de la Republica del Ecuador y son similares a las Normas Internacionales de Contabilidad ( NIC ) de las que se derivan . Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad se refieren a la presentación de los estados financieros , estados de flujo de efectivo, contabilización de Inventarios, Activos Fijos, contingencias, y eventos que ocurren después de la fecha del Balance General, contabilización de errores fundamentales y cambios en políticas contables y revelaciones de partes relacionadas . Para aquellas situaciones específicas que no están consideradas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad ( NEC ) se siguen las políticas o practicas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías de la Republica del Ecuador.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Normas o practicas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías de la Republica del Ecuador, requiere que la Administración de la Compañía realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan los saldos reportados de Activos y Pasivos, y revelación de Contingentes a la fecha de los estados financieros . Los resultados actuales podrían diferir de la actual evaluación de la administración y tales diferencias podrían ser materiales.

### **PROPIEDADES Y EQUIPOS.-**

Las propiedades y equipos están registradas al costo de adquisición efectuadas de acuerdo a disposiciones legales.

La depreciación de la propiedad y equipo se la venido calculando utilizando el método de Depreciación acelerada acorde con los principios de contabilidad generalmente aceptados de acuerdo a la vida útil estimada de los activos relacionados.

### **COMPAÑÍAS RELACIONADAS.-**

Las transacciones que se realizan entre compañías relacionadas no tienen fecha específica de vencimiento ni generan ningún tipo de interés y aunque no media un contrato escrito, las cuentas con que se manejan no serán exigibles sino en la medida que lo permitan las disponibilidades de cada compañía. La clasificación de las cuentas de los accionistas y compañías relacionadas entre corriente y Largo Plazo corresponde a la estimación del flujo de la compañía. (NOTA E )

### **RENTABILIDAD.-**

Tal como se muestra en los estados financieros la compañía presenta una Utilidad Neta de **29.564.80** deducidos la participación de trabajadores y provisión de Impuesto a la Renta en este periodo los costos de la empresa alcanza a cubrir el 91.65 % de sus Ingresos porcentaje bastante alto de la cual la administración deberá analizar sus costos a fin de que sus utilidades sean mayores los Gastos Administrativos llegaron al 7.63 % en relación con las ventas realizadas, adicionalmente a esto debemos señalar que la empresa mantiene una buena liquidez y se la ubica como una empresa rentable.

### **JUBILACIÓN PATRÓNAL**

La compañía por el tiempo que viene desarrollando sus actividades no registra ni mantiene la necesidad de establecer el código actuarial por este concepto conociéndose al respecto que ciertas actividades prestan sus servicios a destajo.

### **PROVISIONES CUENTAS INCOBRABLES-**

La compañía en este periodo incremento sus provisiones de cuentas incobrables por este periodo alcanzando la suma de US \$ 25.598.31 , .

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

A) **CAJA - BANCOS**

Las disponibilidades de la empresa al 31 de Diciembre del 2005, se presentan de la siguiente manera :

		<b><u>EXPRESADO EN DOLARES</u></b>
<b>CAJA</b>		<b>37.394.11</b>
<b><u>BANCOS</u></b>	<b><u>CTA. No.</u></b>	
FILANBANCO (*)	10501688	5.02
BOLIVARIANO	5046768	17.364.85
PACIFICO	4942698	759.27
INTERNACIONAL	1000099374	<u>184.498.44</u>
		<b>202.627.58</b>
<b>TOTAL- CAJA BANCOS</b>		<b>US \$ 240.021.69</b>

(\*) Entidad bancaria en Liquidación

**B) CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de Diciembre del 2005, por sus actividades registra como cuenta por cobrar lo siguiente:

	<b><u>EXPRESADO EN DOLARES</u></b>
CLIENTES	1.141.610.52
ASFALTO	1.074.96
EMPLEADOS	123.544.34
JUAN C. URIBE	128.439.23
EDUARDO SANCHEZ	18.500.00
TRANSPORTISTAS- OTROS	<u>5.887.35</u>
	1.419.056.40
RESERVA INCOBRABLES	<u>&lt; 25.598.31 &gt;</u>
	<b>US \$ 1.393.458.09</b>

**C) OTROS ACTIVOS**

Al 31 de Diciembre de 2005, este rubro se presenta de la siguiente manera:

	<b><u>EXPRESADO EN DOLARES</u></b>
RETENCION EN LA FUENTE 1 %	138.459.56
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO (I.V.A.)	104.992.65
CREDITO TRIBUTARIO	171.479.97
PRIMAS- SEGUROS	8.397.10
GARANTIA	<u>1.421.36</u>
	<b>US \$ 424.750.64</b>

**D) PROVEEDORES**

Al 31 de Diciembre del 2005 , este grupo se presenta de la siguiente manera :

	<b><u>EXPRESADO EN DOLARES</u></b>
PETROCOMERCIAL	156.806.36
TRANSPORTISTAS	77.666.90
PROVEEDORES GENERALES	12.642.80
CONSTRUCTORA HIDROVO ESTRADA	<u>1.180.47</u>
	<b>US \$ 248.296.53</b>

**E) COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

Al 31 de Diciembre del 2005 , este grupo se presenta de la siguiente manera

	<b><u>EXPRESADO EN DOLARES</u></b>
VEPAMIL S.A.	71.843.80
OCEANBAT S.A.	<u>100.278.13</u>
	<b>US \$ 172.121.93</b>

**F) IMPUESTOS POR PAGAR**

Al 31 de Diciembre del 2005 , este grupo se presenta de la siguiente manera :

	<b><u>EXPRESADO EN DOLARES</u></b>
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO < IVA.>	87.271.98
RETENCIONES- EN LA FUENTE	978.99
IMPUESTO A LA RENTA -2005	<u>10.949.92</u>
	<b>US \$ 99.200.89</b>

**G) CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de Diciembre del 2005 , este grupo se presenta de la siguiente manera :

	<b><u>EXPRESADO EN DOLARES</u></b>
INTERESES POR PAGAR	54.103.09
BENEFICIOS SOCIALES	<u>13.924.66</u>
	<b>US \$ 68.027.75</b>
<b>LARGO PLAZO</b>	
O & C	644.895.00
OSSINGTON	441.877.96
PIPER FINANCE	<u>250.000.00</u>
	<b>1.336.772.96</b>
	<b>US\$ 1.404.800.71</b>

## H) PATRIMONIO

El capital social de la compañía **EXPODELTA S.A.** se presenta de la siguiente manera :

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>VALOR</u>	<u>%</u>
MARTINCA INVESTMENTS CORP.	800.00	100

Adicionalmente el Patrimonio esta constituido por :

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
RESERVA LEGAL	13.727.95
RESULTADO ANTERIOR	94.656.10
RESULTADO EJERCICIO 2005	<u>29.564.80</u>
	<b>US \$ 137.948.85</b>

## ASPECTOS GENERALES

Al cierre del presente informe, de acuerdo a la nomina de accionistas presentada a la Superintendencia de Compañía Registra como único accionista una organización de nacionalidad Panameña ( MARTINCA INVESTMENTS CORP. ) además se puede certificar que la compañía al 31 de Diciembre del 2005 ha cumplido sus aportes al IESS, y pago de Fondos de Reservas del personal ,así como durante este periodo ha presentado sus declaraciones de impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente, la empresa presentó su declaración de Impuesto a la Renta por el ejercicio del año 2005, de igual manera se me informo que a la fecha la empresa no ha sido sujeta de fiscalización por parte de la Dirección General de Rentas, también hemos verificado que la compañía ha presentado la declaratoria del Impuesto 1.5 por mil sobre los Activos hasta el año 2004