

CIA con BALANCE

J

Janeth Torres Zaldumbide
Auditora Externa
RNAE - 667

Quito D. M., 30 de abril de 2010
JT-CAR-65-10

**Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
Ciudad.-**

Ref.: NÚMERO DE EXPEDIENTE 78

De mi consideración:

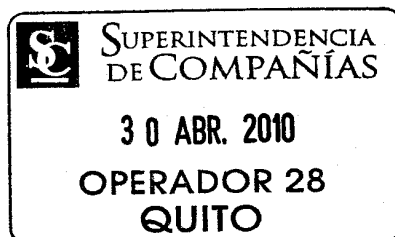
Adjunto a la presente remito a ustedes el Informe de Auditoría Externa a los estados financieros de ASTAP CÍA. LTDA., con corte al 31 de diciembre de 2009.

Sin otro particular, suscribo.

Atentamente,

J. Torres

**Janeth Torres Zaldumbide
SC-RNAE 667**



Adj.: lo indicado

ASTAP CÍA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS DEL AÑO 2009
CON INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA**

Contenido

Opinión de la Auditora
Balance de Situación General
Estado de Pérdidas y Ganancias
Estado de Cambios en el Patrimonio
Estado de Flujo de Efectivo
Notas a los estados financieros



INFORME DE LA AUDITORA EXTERNA INDEPENDIENTE

A los Socios y Junta General de
ASTAP CÍA. LTDA.:

Informe sobre los estados financieros

1. He auditado el estado de Situación General adjunto de **ASTAP CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2009, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros, que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad de la Auditora

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros señalados en el numeral 1., en base a la auditoría que practiqué. La auditoría se efectuó de acuerdo con normas internacionales de auditoría y aseguramiento. Estas normas requieren que cumpla con requerimientos éticos y planifique y realice la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes aplicados por la Empresa en la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría comprende también el análisis en cuanto a lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y a la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para mi opinión.

Opinión

4. En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ASTAP CÍA. LTDA., al 31 de diciembre de 2009, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de los socios y sus flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.



Janeth Torres Zaldumbide
RNCPA No. 19311
Quito D. M., Ecuador
18 de marzo de 2010

SC-RNAE No. 667



ASTAP CÍA.LTDA.
BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre de 2009 y 2008
Expresado en Dólares de E.U.A.

	2009	2008
ACTIVO		
Activo Corriente		
Efectivo en caja y bancos (Nota 3)	451,850.79	77.133,86
Cuentas por cobrar, neto (Nota 4)	571,325.10	927.106,00
Inventarios (Nota 5)	506,241.04	507.204,57
Total Activo Corriente	1,529,416.93	1.511.444,43
Activo Fijo (Nota 6)		
Costo Histórico	415,157.40	322.891,94
Depreciación Acumulada	-128,845.23	-78.767,19
Total Activo Fijo	286,312.17	244.124,75
Otros Activos		
Inversiones Largo Plazo	28,891.20	28.891,20
Total Otros Activos	28,891.20	28.891,20
Total Activo	1,844,620.30	1.784.460,38
PASIVO		
Pasivo Corriente		
Cuentas por pagar (Nota 7)	402,560.56	728.673,01
Obligaciones con instituciones financieras (Nota 8)	398,152.90	11.230,73
Préstamos Socios	117,319.59	137.785,97
Obligaciones con la administración tributaria	114,138.09	47.462,00
Obligaciones laborales (Nota 9)	46,837.49	28.317,32
Cuentas por pagar varios	92,842.58	-
Total Pasivo Corriente	1,171,851.21	953.469,03
Pasivo Largo Plazo	377,900.38	348.726,30
Total Pasivo	1,549,751.59	1.302.195,33
PATRIMONIO		
Capital Social	50,000.00	50.000,00
Aportes para Futuras Capitalizaciones	45,339.65	45.339,65
Reservas Patrimoniales	16,717.68	15.204,26
Reservas Reglamentarias	28,913.14	28.913,14
Utilidades no Distribuidas	0.00	342.808,00
Utilidad del Ejercicio	153,898.24	-
Total Patrimonio	294,868.71	482.265,05
Total Pasivo y Patrimonio	1,844,620.30	1.784.460,38

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

ASTAP CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
Por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2009 y 2008
Expresado en Dólares de E.U.A.

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas	3,152,351.74	2.132.509,93
COSTO DE VENTAS	-1,826,643.91	-1.457.070,07
Utilidad Bruta en Ventas	1,325,707.83	675.439,86
Gastos de Personal	-627,374.22	-396.513,46
Gastos de Operación	-473,106.07	-303.044,16
Utilidad Operacional	-154,268.15	-24.117,76
Ingresos no Operacionales	2,665.32	100.981,04
Gastos no Operacionales	-3,981.92	-3.830,19
Gastos No Deducibles	-70,012.70	
Utilidad del Ejercicio	<u>153,898.24</u>	<u>73.033,09</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

ASTAP CIA.LTDA.

Estado de Evolución Patrimonial

Por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2009 y 2008

	Capital Social	Aportes futuras capitalizaciones	Reserva capital	Reserva facultativa	Reserva legal	Utilidades retenidas	Total
Saldos al 1 de enero del 2008	50.000	45.340	28.913	3.319	11.885	283.981	423.438
Resolución de la Junta General de Accionistas					1.514		1.514
Ajustes						28.676	28.676
Dividendos declarados	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad neta del año	-	-	-	-	-	28.763	28.763
Saldos al 31 de diciembre del 2008	50.000	45.340	28.913	3.319	13.399	341.420	482.391
Resolución de la Junta General de Accionistas del 29 de diciembre del 2009							
Dividendos declarados	-	-	-	-	-	(341.420)	(341.420)
Utilidad neta del año	-	-	-	-	-	153.898	153.898
Saldos al 31 de diciembre del 2009	50.000	45.340	28.913	3.319	13.399	153.899	294.869

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

ASTAP CIA.LTDA.
Estado de Flujo de Efectivo

Por los períodos terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Flujo de fondos de las actividades de operación		
Utilidad neta del año	153.898	28.763
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Jubilación patronal y desahucio	0	924
Depreciación	(50.078)	(30.623)
Cambios en activos y pasivos		
Cuentas y documentos por cobrar	284.327	1.969.689
Cuentas por pagar	(265.501)	(2.165.363)
Fondos netos porvistos por (utilizados en) las actividades de operación	<u>122.646</u>	<u>(196.610)</u>
Flujo de fondos de las actividades de inversión:		
Incremento de inversiones	0	(16.500)
Incremento de otros activos	0	
Compra de activo fijo, neto	(12.413)	(141.758)
Fondos netos provistos por las actividades de inversión	<u>(12.413)</u>	<u>(158.258)</u>
Flujos de fondos de las actividades de financiamiento		
Pagos de Obligaciones al corto plazo	(77.137)	78.821
Dividendos pagados en efectivo	341.421	0
Fondos netos utilizados en las actividades de financiamiento	<u>264.284</u>	<u>78.821</u>
Disminución neta de fondos	374.517	(276.047)
Efectivo al principio del año	<u>77.134</u>	<u>353.181</u>
Efectivo al fin del año	<u><u>451.651</u></u>	<u><u>77.134</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

ASTAP CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2009

1. Operaciones

ASTAP S. A., fue constituida el 29 de diciembre de 1954, en la ciudad de Quito - Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil el 2 de febrero de 1955. Mediante escritura pública suscrita el 19 de enero de 1965 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 11 de febrero del mismo año, se transforma la compañía anónima ASTAP S.A. en la compañía de responsabilidad limitada denominada **ASTAP CÍA. LTDA.**

La compañía tiene como principal actividad la aplicación y suministro de bienes (equipos, repuestos e insumos) y servicios técnicos para diferentes actividades productivas (petróleo, agua potable, medio ambiente, generación de energía e industria en general). Para ello la compañía cuenta con la representación de importantes firmas internacionales líderes en sus respectivas áreas de actividad.

El domicilio de **ASTAP CÍA. LTDA.** se encuentra en la ciudad de Quito de la provincia de Pichincha y cuenta actualmente con aproximadamente 23 empleados, ubicados en las oficinas de Quito.

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales requieren que la Gerencia aplique ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros, y para efectuar las revelaciones que se requieren presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) son similares en ciertos aspectos a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y en el futuro se planean adoptar dichas normas. Sin embargo, en aquellas situaciones específicas que no estén consideradas en las NEC, se recomienda que las NIIF provean los lineamientos a seguirse como principio de contabilidad en Ecuador.

El 20 de noviembre de 2008, La Superintendencia de Compañías mediante resolución No.08.G.DSC.010, resuelve establecer el cronograma de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) de la siguiente manera:

- A partir del 1 de enero de 2010, las Compañías reguladas por el mercado de valores y las que presten servicios de auditoría externa, siendo el año 2009, el período de transición.
- A partir del 1 de enero de 2011, las Compañías que tengan al 31 de diciembre de 2007, activos iguales o superiores a US\$ 4,000,000, siendo el año de transición el 2010.
- A partir del 1 de enero de 2012, la demás Compañías.

Como parte del proceso de transición, las Compañías deberán obligatoriamente hasta marzo de 2009, 2010 y 2011, presentar un cronograma de implementación que incluya: Plan de capacitación, implementación y fecha de diagnóstico de los impactos en la empresa. Así mismo, las empresas deben presentar en los períodos de transición las conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF, conciliaciones del estado de resultados bajo NEC al estado de resultados bajo NIIF, así como los ajustes al estado de flujos de efectivo presentado previamente bajo NEC.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

(a) Efectivo en caja y bancos

Los fondos disponibles registrados en la cuenta caja y en las cuentas bancarias, están debidamente segregados y pueden ser utilizados sin que pese sobre ellos ningún gravamen o restricción.

(b) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar a clientes tienen vencimientos a 30 días plazo y son reconocidas y registradas al monto original de la facturación, menos una provisión para cubrir eventuales montos no recuperables. La provisión para cuentas incobrables se calcula aplicando el 1% al total de los créditos concedidos en el año, de acuerdo con las disposiciones tributarias vigentes en el Ecuador, al 31 de diciembre de 2009 no se ha establecido provisión alguna por este concepto en el ejercicio económico auditado.

(c) Activos Fijos

Están registrados al costo, el cual es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada. El gasto por depreciación se registra en el estado de resultados del ejercicio.

Los porcentajes de depreciación utilizados en el ejercicio económico 2009 son:

Activo	Vida útil	Tasas
Edificios	20 años	5%
Instalaciones	10 años	10%
Muebles y Enseres	10 años	10%
Equipo de Oficina	10 años	10%
Equipos de Computación	3 años	33%
Vehículos	5 años	20%

(d) Cuentas por pagar

Los pasivos por compras y otras cuentas por pagar, tienen un plazo de vencimiento de 30 días, y se registran al costo.

(e) Provisiones

Se reconoce una provisión sólo cuando la Compañía tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado que se puede estimar de manera confiable y es probable que se requieran recursos para proceder a su cancelación. Las provisiones son revisadas a la fecha del balance y ajustadas a la mejor estimación de esa fecha.

(f) Reserva legal

La Ley de Compañías en su **Art. 109** establece: “La compañía formará un fondo de reserva hasta que éste alcance por lo menos al veinte por ciento del capital social. En cada anualidad la compañía segregará, de las utilidades líquidas y realizadas, un cinco por ciento para este objeto.”

(g) Participación trabajadores

De acuerdo con el Código del Trabajo del Ecuador, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de las utilidades antes del impuesto a la renta. Este beneficio es registrado como gasto del período en que se devenga.

(h) Impuesto a la renta

El Reglamento a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno en su **Art. 47** dispone: “Las sociedades calcularán el impuesto a la renta causado aplicando la tarifa del 15% sobre el valor de las utilidades que reinviertan en el país y la tarifa del 25% sobre el resto de utilidades.

(i) Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos se reconocen en el estado de resultados, cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente. Los ingresos son reconocidos netos de devoluciones y descuentos cuando se ha entregado el servicio y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

Los gastos se reconocen en el estado de resultados sobre la base del devengado.

(j) Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal del Ecuador.

3. Efectivo en caja y bancos

Esta cuenta tiene la siguiente conformación:

	2009	2008
Caja Chica	200.00	200.00
Banco del Pichincha Cta. Cte. 3069275304	320,957.83	-
Produbanco Cta. Cte. No. 02005004027	0.00	63.363,13
Banco Internacional Cta. Cte.000-025866-9	129,477.02	12.756,19
Banco Pichincha Cta. de Ahorros 4892016100	1215.94	814,54
Total USD	451.850,79	77.133,86

4. Cuentas por cobrar

A la fecha de nuestra revisión, las cuentas por cobrar de la Compañía tienen la siguiente composición:

	2.009	2.008
Cientes (4.1)	274.439,88	248.217,95
Otros Deudores	90.932,07	320.566,11
Anticipos Proveedores del Exterior	43.876,50	178.040,81
Funcionarios y Empleados	33.110,69	63.793,12
Retenciones en la Fuente	78.444,23	82.883,00
Impuesto al Valor Agregado	54.244,72	37.328,00
(-) Provisión Incobrables	(3.722,99)	(3.722,99)
Total USD	571,325.10	927.106,00

(4.1) Rubro integrado por los siguientes clientes:

PETROINDUSTRIAL	88,081.74
PETROPRODUCCIÓN	105,664.58
PETROINDUSTRIAL Refinería Esmeraldas	28,390.88
EMAAP-Q	4,782.27
Gobierno Municipal Santo Domingo	7,112.78
Cuentas por Cobrar Otros	30,332.93
Otros clientes menores	10,074.70
Total USD	274,439.88

Durante el ejercicio económico auditado no se ha registrado ninguna provisión para cuentas de dudosa recuperación.

5. Inventarios

Los inventarios de la Compañía tienen la siguiente composición:

	2009	2008
Bodega de Equipos y Repuestos	109.742,13	94.183,46
Importaciones en Tránsito	316.962,99	98.689,60
Comercialización y Reventa	63.346,59	56.960,62
Proyectos Específicos	1.660,26	7.542,96
Pedidos Ejercicios Anteriores	-	96.002,11
Mantenimiento y servicios	9.092,67	149.725,72
Otros	5.436,40	4.100,10
Total USD	506.241,04	507.204,57

6. Activo Fijo

Al 31 de diciembre de 2009 y diciembre de 2008, los activos fijos corresponden a los siguientes saldos y movimientos:

	SALDO AL 31-dic-08	ADICIONES	AJUSTES	SALDO AL 31-dic-09
ACTIVO FIJO				
DEPRECIABLE				
Edificios	-		116.000,00	116.000,00
Instalaciones	133.490,38		-61.400,00	72.090,38
Muebles y Enseres	20.290,31	258,39		20.548,70
Equipos de Oficinas	18.732,06	511,75		19.243,81
Equipos de Computación	34.398,43	2.529,25		36.927,68
Vehiculos	115.980,76	34.366,07		150.346,83
	322.891,94	37.665,46	54.600,00	415.157,40
DEPRECIACIONES ACUMULADAS				
Deprec.Acum.Edificios	-	-5.799,99	-5.884,14	-11.684,13
Deprec.Acum.Instalaciones	-12.634,52	-7.209,03	5.884,17	-13.959,38
Deprec.Acum.Muebles y Ens	-13.390,78	-2.031,22		-15.422,00
Deprec.Acum.Equipos de Oficinas	-12.732,63	-1.877,43		-14.610,06
Deprec.Acum.Equipos Computación	-30.636,94	-4.202,05		-34.838,99
Deprec.Acum.Vehiculos	-9.372,32	-28.958,35		-38.330,67
	-78.767,19	-50.078,07	0,03	-128.845,23
Total USD	244.124,75	-12.412,61	54.600,03	286.312,17

El cargo a resultados por depreciación de los activos fijos del período auditado, asciende a USD 50.078,04, los índices de depreciación se encuentran establecidos en la Nota (c).

La Compañía no cuenta con un inventario físico de la totalidad de sus activos fijos, que permita controlar adecuadamente los bienes. A inicios del año 2010 se realizó el levantamiento físico de muebles y enseres, a la fecha de este informe, se encuentran pendientes la conciliación e inserción contable respectivas.

7. Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, las cuentas por pagar estaban conformadas por:

	2009	2008
Proveedores	-248.281,28	-93.202,18
Anticipos por Pagar Clientes	-154.085,18	-635.373,95
Otros	-194,10	-96,88
Total USD	-402.560,56	-728.673,01

8. Obligaciones con Instituciones Financieras

Al 31 de diciembre de 2009, las obligaciones financieras de la Compañía ascienden a USD 398.152,90, valor que incluye USD 63.696,67 pertenecientes a préstamos del Banco Internacional, y USD 332.509,34 correspondientes al sobregiro contable en el PRODUBANCO. El siguiente es el detalle de las obligaciones con el Banco Internacional:

Operación No.	Fecha Concesión	Fecha Vencimiento	Plazo	Tasa Interés	Saldo Capital
313825	18-may-09	08-may-11	720 días	11,83%	19.696,67
216654	09-nov-09	08-feb-10	90 días	10,21%	44.000,00
Total USD					63.696,67

9. Obligaciones Laborales

Los pasivos acumulados de la Compañía corresponden a los siguientes saldos y movimientos:

	Saldo 2008	Ajustes	Pagos	Provisiones	Saldo 2009
Sueldos por pagar	-		16.584,85	17.000,62	415,77
Décimo Tercer Sueldo	912,79		12.149,69	12.092,94	856,04
Décimo Cuarto Sueldo	1.466,68		4.644,84	4.667,82	1.489,66
Vacaciones por Pagar	8.297,59	10.188,26	2.863,69	4.754,36	-

	Saldo 2008	Ajustes	Pagos	Provisiones	Saldo 2009
I.E.S.S por Pagar	2.462,78		32.719,28	33.282,41	3.025,91
Fondo de Reserva por Paga	4.167,74		11.493,65	7.889,86	563,95
Prestamos Quirografarios	54,78		2.312,60	2.414,24	156,42
Participación Trabajadores 15%	10.954,96		10.954,96	40.329,74	40.329,74
Total USD	28.317,32	10.188,26	93.723,56	122.431,99	46.837,49

10. Capital Pagado

Al 31 de diciembre de 2009, el capital social de la compañía es de USD 50,000, conformado por 1.250.000 participaciones sociales de USD 0,04 cada una.

11. Eventos subsecuentes

Al 31 de diciembre de 2009, no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.