ASTAP

ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Expresados en miles de U.S. Dólares)

	Capital social	Aportes futuro capital	Reservas	Utilidad acumulada	Total
Saldos a diciembre 31 del 2009	50	45	46	154	295
Aportes		200			200
Dividendos				(154)	(154)
Utilidad neta	—	—	—	107	107
Saldos a diciembre 31 del 2010	50	245	46	107	448
Retiro aportes		(39)			(39)
Utilidad neta	—	—	—	179	179
Saldos a diciembre 31 del 2011	50	206	46	286	588

Véanse notas a los estados financieros

Marconi Rodríguez
Gerente

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
/ 3 ABR. 2012
OPERADOR 11
QUITO

Roberth Torres
Contador

ASTAP

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Expresados en miles de U.S. Dólares)

	2011	2010
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	6,054	3,673
Pagado a proveedores y trabajadores	(4,364)	(3,814)
Participación de trabajadores	(27)	(40)
Impuesto a la renta	(69)	(36)
Otros ingresos	18	2
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	1,612	(215)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedad y equipo, y efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(36)	(109)
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Incremento (disminución) de obligaciones financieras	(236)	143
Dividendos pagados	(154)	(341)
Incremento (disminución) de aportes para futuro capital	(39)	200
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de Financiamiento	(429)	2
EFECTIVO Y EQUIVALENTES:		
Incremento (disminución) neto durante el año	1,147	(322)
Inicio del año	130	452
FIN DEL AÑO	1,277	130

(Continúa...)

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
13 ABR. 2012
OPERADOR 11
QUITO

ASTAP

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Expresados en miles de U.S. Dólares)

	2011	2010
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad neta	179	107
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación:		
Depreciación de propiedad y equipo	74	61
Provisión jubilación patronal	12	
Revaluación de inversiones		5
Cambios en activos y pasivos:		
Anticipo a proveedores	(788)	(169)
Clientes	(22)	(171)
Inventarios	495	(354)
Otros activos corrientes	29	10
Proveedores	136	169
Anticipo de clientes	1,359	357
Participación de trabajadores	17	(13)
Impuesto a la renta		10
Otros pasivos corrientes	121	(227)
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	1,612	(215)

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
13 ABR. 2012
OPERADOR 11
QUITO

Véanse notas a los estados financieros

Marconi Rodríguez
Gerente

Roberth Torres
Contador

ASTAP

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

1. OPERACIONES

ASTAP CIA. LTDA., fue constituida en el Ecuador en 1955 y su objeto social es actualmente, la importación, exportación, distribución y comercialización de todo tipo de maquinaria, equipos, herramientas, partes y piezas.

2. POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la administración efectúe ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos referentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

A continuación se resumen las principales prácticas contables adoptadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Ingresos y Costo de Venta – Se registran con base en la transferencia de dominio de los bienes o al momento de la prestación de los servicios.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
13 ABR. 2012
OPERADOR 11

Valuación de Inventarios – Al costo de adquisición que no excede a su valor neto de realización.

Valuación de Propiedad y Equipo – Al costo de adquisición. El costo de propiedad y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 20 para edificios, 10 para instalaciones, muebles, enseres y equipo, 5 para vehículos, y 3 para equipo de computación.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre del 2011, incluye un depósito a plazo fijo en una institución del sistema financiero local por US$287 mil, a 90 días plazo y con una tasa efectiva del 3.44%.

4. ANTICIPOS A PROVEEDORES

Corresponden a los importes entregados a la fecha del balance para la ejecución de contratos.

5. CLIENTES

Incluye una provisión para cuentas incobrables por US$4 mil, que no ha registrado movimiento en los años 2010 y 2011.

6. INVENTARIOS

Corresponden a mercaderías disponibles para la venta a la fecha del balance.

7. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Un resumen de otros activos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2011	2010
	(en miles de US$)	
Hydroarch	58	47
IVA, Crédito tributario		128
Otros	68	115
Total	126	290

8. PROPIEDAD Y EQUIPO

Un resumen de propiedad y equipo es como sigue:

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
13 ABR. 2012
OPERADOR 11
QUITO

	... Diciembre 31...	
	2011	2010
	(en miles de US$)	
Edificios	116	116
Instalaciones	72	74
Muebles, enseres y equipo	42	39
Equipos de computación	54	48
Vehículos	274	247
Depreciación acumulada	(262)	(190)
Total	296	334

El movimiento de propiedad y equipo fue como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2011	2010
	(en miles de US$)	
Saldo neto al inicio del año	334	286
Adquisiciones, neto	36	109
Depreciación	(74)	(61)
Saldo neto al fin del año	296	334

9. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2010, corresponde principalmente a un préstamo otorgado por una institución del sistema financiero local.

10. ANTICIPOS DE CLIENTES

Corresponden a los importes recibidos a la fecha del balance para la ejecución de contratos, que se esperan liquidar en el corto plazo. (Véase Nota 15)

11. PROVEEDORES

Un resumen de proveedores es como sigue:

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
13 APR. 2012
OPERADOR 11

	... Diciembre 31...	
	2011	2010
	(en miles de US$)	
Nacionales	178	129
Del exterior	375	288
Total	553	417

12. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Un resumen de otros pasivos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2011	2010
	(en miles de US$)	
Impuestos retenidos	120	8
Participación a trabajadores (Nota 13)	44	27
Impuesto a la renta (Nota 14)	6	46
IVA	4	95
Otros	16	11
Total	190	187

13. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES

De acuerdo con disposiciones legales, los trabajadores participan en las utilidades anuales de las compañías en un 15% de la utilidad del ejercicio.

El movimiento de la provisión para participación de trabajadores fue como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2011	2010
	(en miles de US$)	
Saldo al inicio del año	27	40
Provisión	44	27
Pagos efectuados	(27)	(40)
Saldo al fin del año (Nota 12)	44	27

14. IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 14% sobre la porción de las utilidades gravables que se capitalicen y del 24% sobre la porción restante. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de Socios nacionales o extranjeros se encuentran sujetos a una retención adicional del 10%.

Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad tributaria es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2011	2010
	(en miles de US$)	
Utilidad según estados financieros después de participación de trabajadores	249	153
Gastos no deducibles	40	32
Utilidad tributaria	289	185
Tarifa	24%	25%
Impuesto a la renta	69	46

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
13 ABR. 2012
OPERADOR 11
QUITO

El movimiento de la provisión para impuesto a la renta fue como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2011	2010
	(en miles de US$)	
Saldo al inicio del año	6	(4)
Provisión	69	46
Pagos efectuados	(69)	(36)
Saldo al fin del año (Nota 12)	6	6

15. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Un resumen de obligaciones a largo plazo es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2011	2010
	(en miles de US$)	
Anticipos de clientes (a)	51	330
Dividendos declarados		154
Provisión jubilación patronal	13	1
Total	64	485

(a) Corresponden a los importes recibidos para la ejecución de contratos, que se esperan liquidar en el largo plazo. (Véase Nota 10)

16. PATRIMONIO

Capital Social - El capital social consiste de 1,250,000 participaciones de US$0.04 valor nominal unitario.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Reserva de Capital - Incluye los valores de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria, originadas en la corrección monetaria de los activos y pasivos no monetarios y del patrimonio efectuada en años anteriores, transferidos al 31 de marzo del 2000. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

Marconi Rodríguez
Gerente

Roberth Torres
Contador

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
13 ABR. 2012
OPERADOR 11
QUITO