

INFORME DE AUDITORIA
ASTAP CÍA. LTDA.
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

*A los Señores Accionistas de
ASTAP CÍA. LTDA.*

1. Opinión

- 1.1. *Hemos auditado los estados financieros de **ASTAP CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2017 que comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.*
- 1.2. *En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **ASTAP CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2017, el correspondiente estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF Pymes).*

2. Fundamento de la opinión

- 2.1. *Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe.*
- 2.2. *Somos independientes de **ASTAP CÍA. LTDA.** en conformidad con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores junto con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en el Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética en conformidad con el Código de Ética del International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA).*
- 2.3. *Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.*

3. Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno de la compañía en relación con los estados financieros

- 3.1. *La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.*
- 3.2. *En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la Administración tiene intención de liquidar la compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.*

3.3. *La Administración de la compañía es la responsable de la supervisión del proceso de presentación de la información financiera de la compañía.*

4. **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

4.1. *Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.*

4.2. *Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Adicionalmente:*

- *Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.*
- *Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.*
- *Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.*
- *Concluimos sobre la utilización adecuada por parte de la Administración, del principio contable de la empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.*
- *Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada por la administración, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes, de modo que logran una presentación razonable.*

4.3. Comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que hayamos identificado en el transcurso de la auditoría.

5. Otras Cuestiones

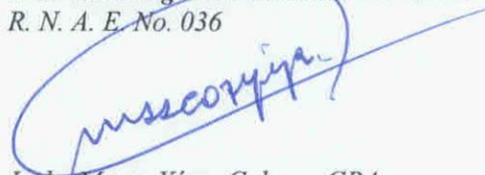
5.1. Los Estados Financieros de **ASTAP CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2016, fueron examinados por otro auditor cuyo informe, fechado 26 de abril de 2017, expreso una opinión sin salvedades sobre esos Estados Financieros. Las cifras financieras correspondientes al período 2016, son incluidas para efectos comparativos.

6. Informe sobre otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

6.1. Nuestro informe adicional, establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003218 del Servicio de Rentas Internas sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017 de la Compañía, se emiten por separado.

Quito - Ecuador, abril 27, de 2018

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.
R. N. A. E. No. 036



Lcdo. Marco Yépez Cabezas CPA.
PRESIDENTE
Registro C.P.A No. 11.405

Astap Cia. Ltda.

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

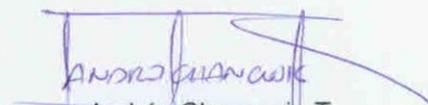
(Expresado dólares de los Estados Unidos de América US\$)

	<u>Notas</u>	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	283.129	378.675
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4	1.267.769	1.256.138
Inventarios	7	490.393	630.423
Anticipo a proveedores	6	74.302	519.667
Impuestos por recuperar	5	80.052	7.500
Total activos corrientes		<u>2.195.645</u>	<u>2.792.403</u>
Activos no corrientes			
Inversiones permanentes	9	23.885	23.885
Propiedad, planta y equipo	8	232.411	267.274
Activos Intangibles		1.609	3.094
Total activos no corrientes		<u>257.905</u>	<u>294.253</u>
ACTIVOS TOTALES		<u>2.453.550</u>	<u>3.086.656</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos corrientes			
Proveedores y otras cuentas por pagar	10	768.449	884.056
Anticipos recibidos por clientes	11	286.549	887.881
Impuesto a la renta corriente	12	-	9.477
Otras obligaciones corrientes	12	13.649	23.666
Obligaciones laborales corrientes	13	55.829	48.287
Total pasivos corrientes		<u>1.124.476</u>	<u>1.853.367</u>
Pasivos no corrientes			
Obligaciones laborales no corrientes	14	93.491	110.340
Otros pasivos no corrientes		579	15.732
Total pasivos no corrientes		<u>94.070</u>	<u>126.072</u>
Pasivos totales		<u>1.218.546</u>	<u>1.979.439</u>
PATRIMONIO			
Capital social	15	250.000	250.000
Reservas	16	28.992	28.992
Resultados acumulados		861.980	776.310
Resultado del ejercicio		94.033	51.915
Total patrimonio		<u>1.235.005</u>	<u>1.107.217</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>2.453.550</u>	<u>3.086.656</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros.



Marco A. Rodríguez
GERENTE GENERAL

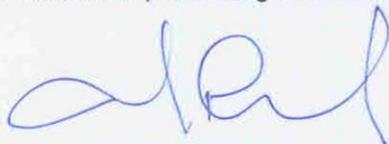


Andrés Chancusig T.
CONTADOR GENERAL

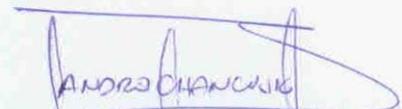
Astap Cia. Ltda.
Estados de Resultados Integrales
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado dólares de los Estados Unidos de América US\$)

	<u>Notas</u>	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
Ingresos ordinarios	17	5.634.236	2.814.504
Costo de ventas	18	- 4.351.171	- 1.570.977
Utilidad bruta en ventas		<u>1.283.065</u>	<u>1.243.527</u>
Gastos operacionales			
Gastos de administración		1.128.822	1.138.509
Gastos de ventas		-	-
Total Gastos operacionales		<u>1.128.822</u>	<u>1.138.509</u>
Utilidad en operaciones		154.243	105.018
Otros (ingresos) y egresos no operacionales			
Otros ingresos		-	-
Otros gastos		-	-
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		<u>154.243</u>	<u>105.018</u>
Participación trabajadores	-	23.264	15.753
Impuesto a la renta corriente	-	36.947	37.350
Resultados antes de otros resultados integrales		<u>94.033</u>	<u>51.915</u>
Otros resultados integrales		36.098	16.549
TOTAL RESULTADOS INTEGRALES		<u><u>130.131</u></u>	<u><u>35.366</u></u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros.



Marco A. Rodríguez
GERENTE GENERAL



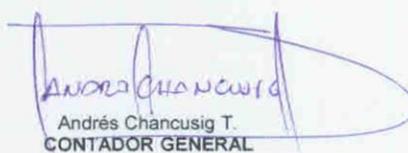
Andrés Chancusig T.
CONTADOR GENERAL

Astap Cia. Ltda.
 Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
 Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
 (Expresado dólares de los Estados Unidos de América US\$)

	Capital Social	Reservas	Revalorización Patrimonial	Otros Resultados Integrales	Utilidades No distribuidas	Total
Saldo al 01 de enero de 2016	250.000	16.718	105.938	44.592	651.738	1.068.986
Mas (Menos):	-	-	-	-	-	-
Ajuste NIIF años anteriores	-	-	6.611	-	9.476	2.865
Transferencia a reserva legal a confirmar por los socios	-	12.274	-	-	12.274	-
Resultados actuariales	-	-	-	16.549	-	16.549
Utilidad neta del año	-	-	-	-	51.915	51.915
Saldo al 31 de diciembre de 2016	250.000	28.992	99.327	28.043	700.855	1.107.217
Ajuste NIIF años anteriores	-	-	2.343	-	-	2.343
Transferencia a reserva legal a confirmar por los socios	-	-	-	-	-	-
Resultados actuariales	-	-	-	36.098	-	36.098
Utilidad neta del año	-	-	-	-	94.033	94.033
Saldo al 31 de diciembre de 2017	250.000	28.992	96.984	64.141	794.888	1.235.005

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

Marco A. Rodríguez
 GERENTE GENERAL

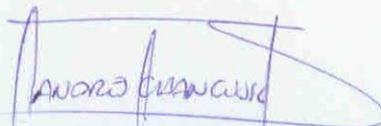

 Andrés Chancusig T.
 CONTADOR GENERAL

Astap Cia. Ltda.
Estados de Flujos de Efectivo
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresado dólares de los Estados Unidos de América US\$)

	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
Flujo de efectivo en actividades operativas		
Efectivo Recibidos de Clientes	6.392.939	3.619.370
Efectivo pagado a proveedores y empleados	- 6.476.448	- 3.352.948
Intereses pagados	-	- 3.788
Impuesto a la renta pagado	- 9.477	- 29.384
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades operativas	- 92.985	233.250
Flujo de efectivo en actividades de inversión		
Pago por la compra de propiedad y equipos neto	- 2.561	- 5.055
Retiros de Propiedad, planta y equipos	-	-
Adiciones de Propiedad, planta y equipos	-	-
Efectivo neto proveniente en actividades de inversión	- 2.561	- 5.055
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento		
Préstamo de Socio	-	-
Pago a socios	-	- 100.000
Dividendos pagados	-	-
Efectivo neto proveniente en actividades de financiamiento	-	- 100.000
Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y sus Equivalentes	- 95.546	128.195
Efectivo y sus Equivalentes al Inicio del Periodo	378.675	250.480
Efectivo y sus Equivalente al Final del Periodo US\$:	<u>283.129</u>	<u>378.675</u>



Marco A. Rodríguez
GERENTE GENERAL



Andrés Chancusig T.
CONTADOR GENERAL

ASTAP CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(1) Constitución y objeto

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

(2) Principales políticas contables

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los Estados Financieros de la Compañía ASTAP CÍA. LTDA., se presentan a continuación:

Bases de presentación.-

Los estados financieros de la Compañía ASTAP CÍA. LTDA., han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigente al 31 de diciembre de 2017 y 2016, así como, los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

La preparación de los estados financieros, conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera, requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

Declaración de cumplimiento.-

La Administración de la Compañía ASTAP CÍA. LTDA., declara la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades ha sido aplicada íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Moneda funcional y de presentación.-

Las cifras incluidas en los presentes estados financieros, así como en las notas que lo acompañan, se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera y de curso legal en el Ecuador.

La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Estados financieros.-

Los estados financieros de la Compañía ASTAP CÍA. LTDA., comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016; así como los estados de resultados integrales, los estados de cambios en el patrimonio, y los estados de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.-

En los estados de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros; y como no corrientes, los saldos mayores a ese periodo.

Uso de estimaciones y juicios.-

La preparación de los estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de los activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el periodo correspondiente; así como también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados reales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

Periodo económico.-

La Compañía tiene definido efectuar el corte de sus cuentas contables preparar y difundir los estados financieros una vez al año al 31 de diciembre.

Efectivo y equivalentes de efectivo.-

La Compañía considerada como efectivo y equivalentes de efectivo, a los saldos de caja y bancos sin restricciones.

En el estado de situación financiera, los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones financieras, dentro del grupo de pasivos corrientes.

Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existieren, se reconocen como ingresos por inversiones e intereses y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Para el costo financiero, la Compañía considera como tasa de descuento a la utilizada en un instrumento financiero que posea similares características.

Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Inventarios.-

Los inventarios se miden al importe menor entre el costo y el precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta. El costo de los inventarios comprende todos los costos de compra, de transformación y otros incurridos para darles su condición y ubicación actuales. Los costos de adquisición comprenden el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), el transporte la manipulación y otros directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, materiales o servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducen para determinar el costo de adquisición.

Los inventarios de la compañía se contabilizan de la siguiente manera:

- Proyectos en ejecución: Al costo de importación de los equipos más todos los costos de instalación y puesta en marcha que se encuentran incurridos hasta la fecha del cierre que se reporta y que no representan servicios que deban ser reconocidos como avance de obra.

- Equipos, materiales y herramientas: Al costo de importación de los equipos más todos los atribuibles a su nacionalización.
- Equipos en tránsito: Al costo de importación más los costos relacionados con la nacionalización

El costo de los inventarios se traslada al estado de resultados usando el método de identificación específica de sus costos individuales para proyectos específicos o bajo el método de costo de primeras en entrar primeras en salir (PEPS), para los inventarios en venta.

Propiedades y equipo.-

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, las partidas de propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva por ser considerado un cambio en estimación contable.

A continuación se presentan la partida de propiedades y equipos, y la vida útil usada en el cálculo de la depreciación:

<u>Partida de propiedades y equipos</u>	<u>Vida útil (años)</u>
Edificios	20
Equipos de oficina	10
Vehiculos	5
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3

Retiro o venta de propiedades y equipos.— La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Deterioro del valor de los activos.— Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.-

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

Obligaciones financieras.-

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el periodo del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Participación de los empleados en las utilidades.-

Al término de cada ejercicio económico la Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los empleados en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

Impuesto a la renta.-

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Impuesto corriente.- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 22% sobre las utilidades gravables desde el año 2013 (23% para el año 2012) (12% y 13% en el año 2013 y 2012 - si las utilidades son reinvertidas [capitalizadas] por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente).

Impuestos diferidos.- El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

La entidad reconocerá un impuesto diferido activo para todas aquellas diferencias temporarias deducibles que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Provisiones.-

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el reembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

Reconocimiento de ingresos.-

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Venta de bienes.- Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

El tipo de contrato convenido con los contratantes constituye por lo general contratos a precio fijo, sobre los cuales se puede convenir ciertos ajustes, mismos que no afectan a la asignación real del avance de obra con relación a la porción determinable del ingreso o costo, siendo totalmente probable que los beneficios económicos asociado al contrato fluyan hacia la Compañía.

Por otra parte, si la Compañía percibe anticipos de ingresos para la ejecución inicial de la obra o durante la ejecución de la misma, estos valores son registrados en una cuenta de pasivo denominada "Anticipo Clientes", y de igual forma los mismos son reconocidos a cuentas de resultados como ingresos operacionales en relación directa con la transferencia de los riesgos y ventajas del bien y a la asignación de costos correspondiente.

Costos y gastos.-

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

Costos financieros

Los costos financieros son reconocidos como un gasto en el periodo en el cual son incurridos.

Compensación de saldos y transacciones.-

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

(3) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se resumen de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(en US. dólares)	
Caja	350	350
Bancos	<u>282,779</u>	<u>378,325</u>
	<u>283,129</u>	<u>378,675</u>

(4) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar se conforman según el siguiente detalle:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(en US. dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales		
Clientes no relacionados	784,224	932,265
Clientes relacionados	502,931	331,827
Provisión incobrables	<u>(35,330)</u>	<u>(35,330)</u>
	<u>1,251,825</u>	<u>1,228,762</u>
Otras cuentas por cobrar		
Cuentas por cobrar empleados	11,899	22,402
Deudores varios	<u>4,045</u>	<u>4,974</u>
	<u>15,944</u>	<u>27,376</u>
	<u><u>1,267,769</u></u>	<u><u>1,256,138</u></u>

(5) Impuestos por Recuperar

Un resumen de las cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(en US. dólares)	
Crédito tributario IVA	60,092	7,500
Retenciones recibidas IR	<u>19,960</u>	<u> </u>
	<u><u>80,052</u></u>	<u><u>7,500</u></u>

(6) Pagos anticipados

Los pagos anticipados se conforman de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(en US. dólares)	
Anticipo proveedores	74,298	14,374
Anticipo proveedores exterior	4	503,293
Garantía de clientes		2,000
	<u>74,302</u>	<u>519,667</u>

(7) Inventarios

La cuenta inventarios se halla conformada según el siguiente detalle:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(en US. dólares)	
Importaciones en tránsito	140,763	130,818
Adquisiciones para stock	319,294	379,122
Comercialización o reventa	81,343	171,490
Provisión por lento movimiento	-51,007	-51,007
	<u>490,393</u>	<u>630,423</u>

(8) Propiedades, planta y equipo

Un resumen y movimientos de propiedades, planta y equipo, al y por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es como sigue:

(Ver página siguiente)

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Costo		
Terrenos	123,973	123,973
Obras de arte	800	800
Edificios y revaluación	149,052	149,052
Instalaciones	72,090	72,090
Muebles y enseres	20,549	20,549
Equipos de oficinas	20,821	20,821
Equipos de computación	61,790	54,625
Vehículos	<u>182,168</u>	<u>182,168</u>
Saldo al final del año	631,243	629,078
Depreciación acumulada	<u>(398,832)</u>	<u>(361,804)</u>
Propiedades, planta y equipo neto de depreciación acumulada	<u><u>232,411</u></u>	<u><u>267,274</u></u>

El movimiento de propiedades y equipo durante los periodos 2017 y 2016, se resumen a continuación:

(Ver página siguiente)

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Costo		
Saldo al inicio del año	629,078	720,504
Compras	2,165	5,054
Ventas y/o bajas	<u>(0,000)</u>	<u>(96,480)</u>
Saldo al final del año	631,243	629,078
Depreciación acumulada		
Saldo al inicio del año	(361,804)	(410,209)
Gasto depreciación del año	(37,028)	(38,046)
Ventas y/o bajas	<u>0,000</u>	<u>86,451</u>
Saldo al final del año	(398,832)	(361,804)
Propiedades, planta y equipo neto de depreciación acumulada	<u>232,411</u>	<u>267,274</u>

(9) Inversiones permanentes

El rubro de inversiones se encuentra conformada por:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(en US. dólares)	
Arrayanes Country Club	9,891	9,891
Conclina S.A.	<u>13,994</u>	<u>13,994</u>
	<u>23,885</u>	<u>23,885</u>

(10) Proveedores y otras cuentas por pagar

Un resumen de las cuentas por pagar, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(en US. dólares)	
Proveedores de bienes y servicios		
Proveedores nacionales	351,164	306,633
Proveedores del exterior	303,171	375,173
Cuentas por pagar empleados	<u>92,033</u>	<u>144,560</u>
	<u>746,368</u>	<u>826,365</u>
Otras cuentas por pagar		
Acredores varios	450	0,000
Tarjetas de crédito por pagar	0,000	0,000
Otras provisiones	<u>21,631</u>	<u>57,690</u>
	<u>22,081</u>	<u>57,690</u>
	<u>768,449</u>	<u>884,056</u>

(11) Anticipo clientes

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los anticipos clientes corresponden a los valores recibidos por los contratos suscritos por el suministro de bienes y prestación de servicios por un valor de US\$ 286,549 y \$ 887,881 respectivamente.

(12) Impuesto a la Renta corrientes

El rubro de otras obligaciones corrientes se encuentra conformado por:

	Diciembre	
	2017	2016
	(en .S. dólares)	
Administración tributaria		
Impuesto SRI por pagar (a)	13,64	23,666
Impuesto a la renta por pagar(b)	0,00	9,477
	<u>13,64</u>	<u>33.143</u>

(13)Obligaciones laborales corrientes.

El rubro Obligaciones laborales corrientes pasivos acumulados se encuentra conformado por:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(en US. dólares)	
Décimo tercer sueldo por pagar	1,701	2,032
Décimo cuarto sueldo por pagar	3,469	3,579
Participación trabajadores 15 %	23,264	15,753
Vacaciones	<u>19,569</u>	<u>17,448</u>
	<u>48,003</u>	<u>38,812</u>
IESS		
IESS por pagar	5,377	6,260
Fondos de reserva por pagar	414	522
Préstamos quirografario por pagar	625	395
Préstamos hipotecario por pagar	<u>1,410</u>	<u>2,297</u>
	<u>7,826</u>	<u>9,475</u>
	<u>55,829</u>	<u>48,287</u>

(14) Obligaciones patronales a largo plazo

Un resumen de las obligaciones patronales es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(en US. dólares)	
Jubilación patronal por pagar	66,356	81,001
Indemnizaciones laborales	<u>27,135</u>	<u>29,339</u>
	<u>93,491</u>	<u>110,340</u>

(15) Patrimonio de los accionistas

Un resumen de capital social es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Capital social	<u>250,000</u>	<u>250,000</u>
	<u>250,000</u>	<u>250,000</u>

(16) Reserva legal

Según normas locales, al menos el 5% de la ganancia anual debe ser apropiado como reserva legal hasta que esta 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. El saldo de esta reserva al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es de US\$ 25,672.

Adicionalmente se registra una Reserva Facultativa, que al cierre de los ejercicios 2017 y 2016 presenta un saldo de US\$ 3,319

(17) Ingresos por Actividades Ordinarias

Los ingresos corresponden a la integración de las siguientes cuentas, en dólares de los Estados Unidos de América:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Ventas de bienes	5,459,242	2,308,635
Provisión de Ingresos	88,356	486,718
Otros Ingresos	86,638	19,151
	<u>5,634,236</u>	<u>2,814,504</u>

(18) Costo de Ventas

Por los años 2017 y 2016, el costo de ventas se forma como sigue:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Costo de productos vendidos y materiales usados	4,043,176	1,279,009
Costos Indirectos	307,995	291,968
	<u>4,351,171</u>	<u>1,570,977</u>

(19) Administración de Riesgos

La gerencia administrativa y financiera es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua. La empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

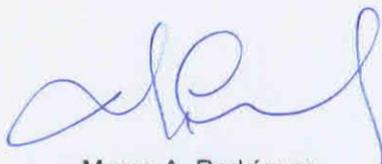
Factor de Riesgo Financiero.- En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la compañía está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. Las políticas de administración de riesgos son aprobadas y revisadas periódicamente por la Administración.

(20)Eventos subsecuentes

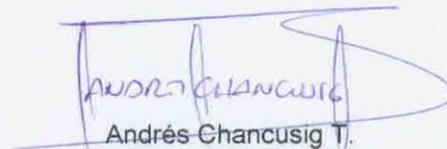
Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (18 de abril de 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

(21)Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía ASTAP CÍA. LTDA., al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, han sido aprobados por la gerencia en fecha 18 de abril de 2018, y serán presentados al Directorio y Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por el Directorio y Junta de Socios sin modificaciones.



Marco A. Rodríguez
GERENTE GENERAL



Andrés Chancusig T.
CONTADOR GENERAL