CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA. AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

panamerican & asociados cm
CONSULTORES Y AUDITORES INDEPENDIENTES

AUSTROMIN S.A.
31 DE DICIEMBRE DEL 2009

CONTENIDO:

- Opinión del Auditor Independiente.
- Balance General.
- Estado de Resultados.
- Estado de Evolución del Patrimonio.
- Notas a los Estado Financieros.

AUSTROMIN S.A

EXP: 33034
RUC: 0190322777001
OFIC: MACHALA
PROV: EL ORO
CALLE: BUENAVISTA
INTSC: BOYACA Y GUABO
ENT: PASYDR
TEL: 293 1550
IDENTI: 0901025249
NOMBRE: FEIJO FEIJO MARIA MARGELIA
CARGO: GERENTE

CCO: AL DIA

AUSTROMIN S.A.

INFORME AUDITADO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

panamerican & asociados cc.
CONSULTORES Y AUDITORES INDEPENDIENTES

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

A los Miembros de la Junta General de Socios
de AUSTROMIN S.A.

1. Hemos auditado el balance adjunto de la Compañía **AUSTROMIN S.A.** al 31 de diciembre de 2009, y los relativos estados de resultados, y flujos de efectivo para el año que entonces terminó. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.

2. Condujimos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas Normas requieren que planeemos y desarrollemos la auditoría para obtener una certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa. Una auditoría incluye examinar, en una base de pruebas, evidencia que apoye los montos y revelaciones de los estados financieros. Una auditoría también incluye evaluar los principios contables usados y los estimados importantes hechos por la administración, así como evaluar la presentación global del estado financiero. Creemos que nuestra auditoría brinda una base razonable para nuestra opinión.

3. La compañía presenta una perdida contable sucesivamente. para periodo del 2009 fue de $640,082.18. Cabe indicar que la compañía deberá realizar un plan adecuado para mantener su actividad en marcha, en vista que existe una incertidumbre que pueda seguir operando. Existe un diferencia de $30,000.00 entre los formularios 101 de impuesto a la renta, con el 104 de impuesto al valor agregado "IVA". Esta diferencia se origina por un error contable al omitir la contabilización de la venta de un activo fijo.

4. En nuestra opinión, excepto por el efecto sobre los estados financieros del asunto a que se refiere el párrafo anterior, los estados financieros dan un punto de vista verdadero y presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la posición financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2009, y de los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo y estado patrimonial para el año que terminó.

5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **AUSTROMIN S.A.**, como sujeto pasivo y agente de Retención del Ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2009 se emiten por separados.

Ing. Mario Martínez C., Socio
Representante Legal
Reg. Nac. Cont. No. 13-333

CONMARTINEZ C. LTDA.
Reg. Sup. Cías. No. 110

Guayaquil, Ecuador
Julio 15, 2010

AUSTROMIN S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

ACTIVOS	NOTAS		
ACTIVO CORRIENTES		**2.008**	**2.009**
Efectivo	A	20.399,60	0,00
Cuentas Y Documentos Por Cobrar	C	29.516,55	108.921,00
Inventario	E	255.750,00	0,00
Pagos Anticipados	G	16.734,80	29.362,26
Total Activo Corrientes		**322.400,95**	**138.283,26**
Activo Fijos			
Propiedad Planta Y Equipo	K	874.181,22	432.757,61
Total Activo Fijos		**874.181,22**	**432.757,61**
Activo No Corrientes			
Cargos Diferidos	P	96,80	96,80
Total De Activos No Corrientes		**96,80**	**96,80**
Total Activos		**1.196.678,97**	**571.137,67**
Pasivos Y Patrimonio De Los Accionistas			
Pasivos			
Pasivo Corrientes			
Sobregiro Bancario	BB	0,00	603,42
Cuentas Y Documentos Por Pagar	CC	868.560,70	181.107,21
Impuesto Por Pagar	DD	403,75	291,38
Gastos Acumulados Por Pagar	FF	73.236,69	85.284,48
Total De Pasivo Corrientes		**942.201,14**	**267.286,49**
Pasivo No Corrientes			
Pasivos A Largo Plazo	JJ	214.873,02	760.311,95
Total De Pasivo No Corrientes		**214.873,02**	**760.311,95**
Total Pasivos		**1.157.074,16**	**1.027.598,44**
Patrimonio De Los Accionistas	LL		
Capital Social		46.400,00	46.400,00
Reserva Legal		4.111,03	4.111,03
Utilidad/Pérdidas Acumuladas		133.110,38	133.110,38
Utilidad Del Ejercicio		-144.016,60	-640.082,18
Total Patrimonio De Los Accionistas		**39.604,81**	**-456.460,77**
Total Pasivos Y Patrimonio De Los Accionistas		**1.196.678,97**	**571.137,67**

AUSTROMIN S.A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

INGRESOS OPERACIONALES	**2.008**	**2.009**
Ventas Por Exportación	1.203.646,10	267.866,39
Total De Ventas	1.203.646,10	267.866,39
Total Ingresos Operacionales	**1.203.646,10**	**267.866,39**
Costos Y Gastos Operacionales		
Costo De Ventas	1.041.032,75	799.046,02
Perdida Bruta	**162.613,35**	**-531.179,63**
Gastos Operacionales		
Gastos Administrativos	289.005,57	107.058,78
Gastos Financieros	10.018,45	1.020,25
Gastos Ventas	15.495,58	3.423,33
Total Gastos Operacionales	**314.519,60**	**111.502,36**
Perdida Operacional	**-151.906,25**	**-642.681,99**
Otros Ingresos-Egresos No Operacionales		
Otros Ingresos	11.613,50	12.080,00
Otros Egresos	3.723,85	9.480,19
Total Otros Ingresos-Egresos No Operacionales	**7.889,65**	**2.599,81**
Perdida Ejercicio	**-144.016,60**	**-640.082,18**
(=) Pérdida Neta	**-144.016,60**	**-640.082,18**

NOTA:

Existe Un Diferencia De $30,000.Oo Entre Los Formularios 101 De Impuesto A La Renta, Con El 104 De Impuesto Al Valor Agregado "IVA".
La Compañía Presenta Una Perdida Contable Sucesivamente. Para Periodo Del 2009 Fue $640,082.18. Cabe Indicar Que La Compañía Deberá Realizar Un Plan Adecuado Para Mantener Su Actividad En Marcha, En Vista Que Existe Una Incertidumbre Que Pueda Seguir Operando.

AUSTROMIN S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	UTIL / PERDIDAS	UTIL / PERDIDA	TOTAL
Saldo al 31 de Diciembre del 2008	46.400,00	4.111,03	133.110,38	-144.016,60	39.604,81 0,00
Transferencia de Perdida del Ejercicio A Pérdidas Acumuladas			-144.016,60	144.016,60	0,00
Ajuste realizado por la compañía para disminuir Pérdidas acumuladas			144.016,60		144.016,60
Pérdida Del Ejercicio 2009				-640.082,18	-640.082,18
Saldo a Diciembre 31, 2009	**46.400,00**	**4.111,03**	**133.110,38**	**-640.082,18**	**-456.460,77**

AUSTROMIN S.A.
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

FLUJO EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACION	
Efectivo Recibido De Clientes	188.461,94
(-) Efectivo Pagado A Proveedores	-1.263.572,65
(-) Desembolsos Por Gastos Operativos	315.424,58
(-) Gastos Acumulados Por Pagar	12.047,79
Otros Ingresos	12.080,00
Otros Egresos	-9.480,19
Flujo Neto De Efectivo En Actividades De Operación	**-745.038,53**
Flujo Efectivo De Actividades De Inversión	
Venta De Activo Fijo	179.200,00
Flujo Neto Utilizado En Actividades De Inversión	**179.200,00**
Flujo Efectivo De Actividades Financieras	
Préstamos A Largo Plazo	545.438,93
Efectivo Neto En Actividades Financieras	**545.438,93**
Disminución Del Efectivo	**- 20.399,60**
Efectivo Al Inicio Del Año	**20.399,60**
Saldo Del Efectivo Al Final Del Año	**- 0,00**

AUSTROMIN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en Dólar)

IDENTIFICACION, OBJETIVO Y OPERACION DE LA COMPAÑIA.

AUSTROMIN S.A., (La compañía), fue constituida en la ciudad de Guayaquil Provincia del Guayas, el 05 de Diciembre del 2002, bajo la denominación de **AUSTROMIN S.A.,** e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Cuenca el día 12 de Febrero del 2004, bajo el número 61. El objeto social de la compañía es la prospección, explotación de toda clase de minas, fundición, refinación y comercialización en todas sus fases.

CAPITAL SOCIAL

La compañía **AUSTROMIN S.A.** al 5 de Julio del 2005 aumentó el capital en $ 45,500.00 y retorno su estatuto por escritura pública el 16 de Septiembre del 2005. Fue aprobada por la superintendencia de Compañías mediante Resolución N° 05.M.Dic.0226 de 13 de Septiembre del 2005 cerrando el ejercicio económico con un capital social de $ 46,400.00.

PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD APLICADOS.

La compañía mantiene sus registros en partida doble en idioma nacional y moneda extranjera. De acuerdo a disposición de la Ley de transformación del Ecuador R.O. N° 345 del 13 de Marzo del 2000 con sujeción a los principios de contabilidad generalmente aceptados vigentes en el país emitidos por la Federación Nacional de contadores sin perjuicio de las facultades que tiene la Superintendencia de Banco y de Compañías para regular la contabilidad de las sociedades sujetas a su control. Para efectos tributarios se deberán considerar las modificaciones que a dichos principios fueran establecidas mediante la Ley de Régimen Tributario Interno así como Normas Legales o Reglamentarias Tributarias expedidas para actividades o casos específicos.

LAS PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS., están contabilizados al costo de adquisición dolarizadas como se menciona en la Nota K, las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan al gasto al incurrirse en ellas, las mejoras de importancia se capitalizan. El costo y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las cuentas al retirarse maquinarias y equipos, las ganancias y pérdidas por retiros se cargan al estado de resultados.

La depreciación de éstos activos es cargada al estado de resultado y ha sido calculada sobre los costos originales más las re-expresión establecidas de acuerdo en las disposiciones vigentes, éstas depreciaciones se calculan por el método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos.

Los años de vida útil de los activos son los siguientes:

A C T I V O	PORCENTAJES	AÑOS
Edificios	5	20
Maquinarias y Equipos	10	10
Muebles y Enseres	10	10
Vehículos	20	5
Otros Activos Fijos	10	10
Computación	33%	3

De acuerdo con las disposiciones en vigencia, informamos que como parte del examen de los estados financieros hemos revisado en términos generales el sistema de dolarización.

PARTICIPACION EMPLEADOS (15%)., La compañía debe reconocer el 15% de sus utilidades a sus trabajadores de acuerdo a la legislación laboral. Este es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

IMPUESTO A LA RENTA (25%)., Según la Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país. La tarifa para la Aplicación del Impuesto a la Renta es el 25% de la base imponible.

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Perdida Del Ejercicio	(640,082.18)
(+) Gastos No Deducibles	9,480.19
PERDIDA NETA	**(630,601.99)**
(-) Anticipo De Impuesto A La Renta	12,327.45
(-) Ret. Fuente Realizadas En El Año Fiscal	300.00
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	**12,627.45**

NOTA:
La compañía presenta un valor de $4.628.72 como concepto de cálculo de anticipo de impuesto a la renta para el próximo año (periodo 2010)

A. EFECTIVO

BANCOS	**A-3**		
Banco de Machala		20.399,60	0,00
		20.399,60	**0,00**
		20.399,60	**0,00**

NOTA:

El efectivo en depósito, según indicaciones de la ratificación bancaria obtenida independientemente, se reconcilio la cuenta en el mayor. Comparando el efectivo en existencia al 31 de diciembre del 2009, disminuyendo en $20, 399,60.

C. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR		**2.008**	**2.009**
Cuentas Por Cobrar Clientes	**C-1**	0,00	60.366,39
Prestamos Y Anticipos A Empleados		550,00	0,00
Otras Cuentas Por Cobrar	**C-2**	28.966,55	48.554,61
		29.516,55	**108.921,00**
		29.516,55	**108.921,00**

C-1 Cuentas Por Cobrar Clientes

Mks Finance S.A.	60.366,39
	60.366,39

C-3 Otras Cuentas Por Cobrar

Anticipo a Proveedores	16,85
Cuentas por cobrar al SRI	1.537,76
Varios Deudores	47.000,00
	48.554,61

NOTA:

Se verificaron las cuentas por cobrar enviando circulares directas a los clientes. No hay ningún cliente que deba individualmente cantidades extraordinariamente grandes excepto "MKS FINANCE S.A.B20" que tiene como vencimiento un valor de $60,366.39 y no genera intereses

E. INVENTARIO	**2.008,00**	**2.009**
Producto Terminado	255.750,00	0,00
	255.750,00	**0,00**

K.- PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPO

CONCEPTO	SALDO AL 31/12/08	COMPRAS O ADICIONES	VENTAS O DISMINUCIONES	SALDO AL 31/12/09
COSTO				
Maquinarias y Equipos	42.412,24	79.582,25	0,00	121.994,49
Muebles y Enséres	255,78	214,22	0,00	470,00
Vehículos	1.550.627,81	317.956,69	0,00	1.868.584,50
Equipos de Computación	2.116,36	2.438,92	0,00	4.555,28
	1.595.412,19	**400.192,08**	**0,00**	**1.995.604,27**
DEPRECIACION				
Maquinarias y Equipos	21.589,78	8.773,53	-26.358,01	56.721,32
Muebles y Enséres	7.014,44	47,00	-6.129,95	13.191,39
Vehículos	671.158,00	61.245,44	-365.790,59	1.368.194,26
Equipos de Computación	10.757,75	1.037,85	-10.239,61	22.035,21
	710.520,20	**71.103,82**	**-678.518,17**	**1.460.142,19**
	884.891,99	**329.088,26**	**678.518,17**	**535.462,08**

COMENTARIO:

El activo de propiedad planta y equipo, esta valuado al costo menos depreciación acumulada. Examinamos todas las cuentas de activo de propiedad planta y equipo y de la depreciación acumulada, verificando todas las adiciones y deducciones. Así mismo verificamos todos los cargos y abonos a las depreciaciones anuales, que se hicieron durante el año 2009.

RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 5% para formar la Reserva Legal, hasta que ésta sea igual al 20% del Capital Social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas. Esta reserva se registra con la aprobación de la Junta de Accionistas, que se realiza en el período subsiguiente.

DERECHOS DE AUTOR

En cumplimiento con las disposiciones legales, la compañía ha cumplido con todas las normas sobre derechos de autor, en todo lo que se refiere a los programas y licencias de computación que al 31 de Diciembre del 2009, utiliza en su procesamiento informático.

HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2009 y la fecha de preparación de éstos estados financieros, (15 de Julio de 2010) no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros.

Miryam Elizabeth Ajila Huiraco		1.932,00
Misanita Perpetua González		49,99
Rocio Annabel Macias Mero		82,50
George Clemente Cedeño		249,75
Bolivar C. Pérez Morales		83,25
Trac Motor Cia. Ltda.		12.674,63
Wendy Gabriela López Indacoche		156,00
Lorenzo Alejandra Herrera Alca		73,50
León Jerez Galo Andrés		367,50
		108.697,01

ACREEDORES VARIOS	**CC-2**	
Marco Ramiro Macas Poma		60.995,55
Leonel Bolívar Cortez Chichande		1.920,05
Angel Benigno Quezada Armijos		1.437,44
José Franco Sánchez Pérez		1.866,45
Jhon Enrique Tupiza Escobar		845,74
Victor Manuel Romero Roman		1.264,64
Carlos Alberto Quiñonez Cotera		300,74
Angel Francisco Medina Medina		79,00
Julio Alberto Carrión Samaniego		927,02
Eber Gonzalo Jimenez Jimenez		1.021,26
Efren Pastor Peñaloza		1.152,56
Victor Antonio Calva López		599,75
		72.410,20

NOTA:

Habiendo hecho las investigaciones más minuciosas, opinamos que todas las cuentas por pagar están contabilizados. Revelamos que OROMINING S.A. es compañía relacionada y el monto de la cuenta por pagar es de $37,000.14. Cabe indicar que todas las cuentas por pagar no generan interés y tienen como plazo de pago no mayor de un año.

DD. IMPUESTOS POR PAGAR

Retenciones Fuente Por Pagar		244,54	180,55
Retenciones IVA Por Pagar	**DD-1**	150,44	102,06
Impuestos A La Renta Por Pagar	**DD-2**	8,77	8,77
		403,75	**291,38**

NOTAS:

Se hizo una prueba de las cantidades en los inventarios. Nuestros representantes no estuvieron presentes durante la toma de los inventarios. Los precios, multiplicaciones y sumas en las hojas de inventario se verificaron usando la base de muestreo al azar. Los inventarios se valuaron al precio mas bajo de costo de mercado en todos los casos. Los libros de inventario promedio indican actividad en todas sus partidas. Los inventarios al 31 de diciembre del 2009 habían disminuido en $ 255, 750,00.

G. PAGOS ANTICIPADOS	**2.008,00**	**2.009**
Anticipo de Impuesto a la Renta	16.734,80	29.362,26
	16.734,80	**29.362,26**

P. CARGOS DIFERIDOS		
Gastos de Constituc. Y Organiz.	121,00	121,00
Amortización Acumulada	-24,20	-24,20
	96,80	**96,80**

BB. SOBREGIRO BANCARIO		
Banco de Machala	0,00	603,42
	0,00	**603,42**

CC. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR			
Proveedores Varios	**CC-1**	116.454,86	108.697,01
Acreedores Varios	**CC-2**	752.105,84	72.410,20
		868.560,70	**181.107,21**

Proveedores Varios	**CC-1**
Oromining S.A.	37.000,14
Ecuaire S.A.	6.555,66
Importadora Industrial Agrícola	432,54
Importadora Tomebamba S.A.	19.868,34
Sergio Rene Buitron Sánchez	25.768,22
José Edmundo Ordóñez Blacio	117,60
Tracto Partes Cia. Ltda.	0,01
Rodrigo Vinicio López Mogrovej	2.258,10
Cámara de comercio de Machala	46,80
Compañía Comercial Reina Victor	980,48

DD-1.- DETALLE RETENCIONES EN LA FUENTE 1%

Retención en la Fuente 1%	41,09
Retención en la Fuente 8%	54,40
Retención en la Fuente 1% por repuestos y herramientas	10,91
Retención en la Fuente 1% por otros servicios	8,18
Retención en la Fuente 1% compras no prod.	6,04
Retención en la Fuente 1% Fletes	1,54
Retención en la Fuente 1% seguros y reaseguros	1,47
Retención en la Fuente 2% repuesos y herramientas	8,08
Retención en la Fuente 2% por otros servicios	3,15
Impuesto a la Renta en Relación de Dependencia	21,69
Retención en la Fuente 8% Honorarios	24,00
	180,55

DD-2.- DETALLE RETENCIONES 100%

IVA Retenido	102,06
	102,06

NOTAS:

Habiendo hecho las investigaciones más minuciosas, opinamos que todas las Impuestos por pagar están contabilizado.

FF. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Sueldos y Salarios	**FF-1**	72.360,58	84.683,23
15% Participación Trabajadores	**FF-2**	0,15	0,15
Obligaciones por pagar IESS		875,96	601,10
		73.236,69	**85.284,48**

FF-1.- DETALLE DE SUELDOS Y SALARIOS

Sueldos por Pagar	73.482,89
Valores por pagar a Empleados	10.040,86
Decimo Tercer Sueldo	232,98
Decimo Cuarto Sueldo	926,50
	84.683,23

FF-2.- DETALLE DE OBLIGACIONES POR PAGAR IESS

Aporte Personal al IESS	261,41
Aporte Patronal al IESS	311,73
IECE	13,98
SECAP	13,98
	601,10

Notas:

Habiendo hecho las investigaciones más minuciosas, opinamos que todas los beneficios sociales y las obligaciones con el instituto de seguridad social, están contabilizados razonablemente.

JJ. PASIVOS A LARGO PLAZO

Orominig S.A.		110.000,00	110.000,00
Prestamos a Socios	**JJ-1**	93.697,07	650.311,95
Obligaciones Bancarias	**JJ-2**	11.175,95	0,00
		214.873,02	**760.311,95**

DETALLE DE PRESTAMOS DE SOCIOS **JJ-1**

Eddy René Feijoo Feijoo	248.435,18
María Tarjelia Feijoo Feijoo	401.876,77
	650.311,95

NOTA:

Estos Préstamos Son Por Que Los Socios Inyectan Dinero A La Cuenta Para Producir, No Generan Interés Y No Tienen Plazo De Vencimiento.

LL. PATRIMONIO

Capital Social	46,400.00