

**AUSTROMIN S.A.**  
**INFORME AUDITADO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

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

**INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE**

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

1. Hemos auditado el balance general de AUSTROMIN S.A., al 31 de Diciembre del 2007 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y estado de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoria que practicamos.

2. La auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de obtener un grado razonable de seguridad de que los estados financieros no contienen errores de carácter significativo. Una auditoria incluye un examen basado en pruebas selectivas de la evidencia que respalda las informaciones y cifras mostradas en los estados financieros. Una auditoria también incluye la evaluación de los principios de contabilidad y de las estimaciones de importancia efectuadas por la gerencia de la compañía, así como también una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la auditoria que efectuamos fundamenta razonablemente la opinión expresada a continuación.

3. Como se explica en las políticas de contabilidad significativos los Estados Financieros mencionados en el párrafo 1 fueron preparados de acuerdo con normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, los cuales están acorde con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

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

4. La compañía no ha considerado el valor de \$ 88,185.21 como Gasto No Deducible en la conciliación tributaria para el periodo 2006 como lo indica el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno Art. 26 numeral 2; que indica que en las depreciaciones, amortizaciones, provisiones, y reservas que excedan los límites serán consideradas esa diferencia como Gastos No Deducible. Los \$ 88,185.21 se debió a un error en el cálculo de depreciación de Activos Fijos en el periodo anterior. La compañía presenta un impuesto por pagar de \$ 26,273.68 siendo este valor incorrecto, en vista que el valor real a pagar es de \$ 31,967.41 lo cual se origina de los gastos no deducibles detectados por auditoría tal como explicamos en la nota "k".

5. En nuestra opinión, excepto por lo mencionado en el párrafo anterior, los Estados Financieros arriba indicados presentan razonablemente en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la compañía AUSTROMIN S.A., al 31 de Diciembre del 2007, los resultados de sus operaciones y los cambios en su posición financiera por el año terminado en esa fecha de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados establecidos o autorizados por la Superintendencia de Compañías.

6. 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 2007 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  
Mayo 30, 2008

AUSTROMIN S.A.  
BALANCE GENERAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007  
(Expresado en Dólar)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:	NOTAS	
Efectivo	A	100,981.52
Cuentas y Dctos. por Cobrar	C	39,764.33
Pagos Anticipados	G	16,572.28
		157,318.13
<b>TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>157,318.13</b>
<b>PROPIEDADES Y EQUIPOS</b>	<b>K</b>	<b>1,261,623.38</b>
<b>CARGOS DIFERIDOS</b>	<b>P</b>	<b>96.80</b>
		<b>1,419,038.31</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>1,419,038.31</b>

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

<b>PASIVO CORRIENTE :</b>		
Obligaciones Bancarias y Financieras	AA	79,600.00
Cuentas y Dctos. por Pagar	CC	1,019,875.99
Impuestos por Pagar	DD	17,016.95
Gastos Acumulados por Pagar	FF	25,226.89
		1,141,719.83
<b>TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>1,141,719.83</b>
<b>PASIVOS A LARGO PLAZO</b>	<b>JJ</b>	<b>93,697.07</b>
		<b>1,235,416.90</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>1,235,416.90</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS: LL</b>		
Capital Social		46,400.00
Reserva Legal		4,111.03
Utilidad/Perdidas Acumuladas		117,725.75
Utilidad del Ejercicio		15,384.63
		<b>183,621.41</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>183,621.41</b>
		<b>1,419,038.31</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>1,419,038.31</b>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

OK

AUSTROMIN S.A.  
ESTADO DE RESULTADOS  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007  
(Expresado en Dólar)

**INGRESOS OPERACIONALES:**

Ventas por Exportación	1,816,909.66
<b>TOTAL DE VENTAS</b>	<u>1,816,909.66</u>
(-) Devoluciones en Ventas	0.00
<b>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</b>	<u>1,816,909.66</u>

**COSTO Y GASTOS OPERACIONALES**

Costo de Ventas	1,412,805.27
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<u>404,104.39</u>

**Gastos Operacionales**

Gastos Administrativos	314,763.58
Gastos Financieros	7,605.41
Gastos de Ventas	16,229.22

<b>Total Gastos Operacionales</b>	<u>338,598.21</u>
-----------------------------------	-------------------

**Otros Ingresos – Egresos No Operacionales**

Otros Egresos	( 29,718.93)
---------------	--------------

<b>Total Ingresos Operacionales</b>	<u>( 29,718.93)</u>
-------------------------------------	---------------------

<b>Utilidad del Ejercicio</b>	<u><u>35,787.25</u></u>
-------------------------------	-------------------------

**LAS HOJAS EXPLICATIVAS ANEXAS SON PARTES INTEGRANTES  
A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AUSTROMIN S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**  
**(Expresado en Dólar)**

**FLUJO EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACION**

Efectivo recibido de clientes	1,816.909.66
Efectivo pagado a proveedores y empleados	( 1,646.426.16)
Otros Egresos	( 29,718.93)
	-----
<b>Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Operación</b>	<b>140,764.57</b>

**FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION**

Compra de Activo Fijo	( 12.968.31)
Venta de Activos Fijos	0.00
	-----

<b>FLUJO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>( 12.968.31)</b>
---	---------------------

**FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES FINANCIERA**

Préstamos con Instituciones Bancarias	( 13.998.79)
Préstamos Accionistas	( 13.000.00)
	-----
<b>Efectivo Neto en Actividades Financieras</b>	<b>( 26.998.79)</b>

<b>AUMENTO NETO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES</b>	<b>100.797.47</b>
--	-------------------

<b>EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DEL AÑO</b>	<b>184.05</b>
---	---------------

<b>EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FIN DEL AÑO</b>	<b>100.981.52</b>
	-----



**AUSTROMIN S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**  
**(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 reexpresión 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:

<u>A C T I V O</u>	<u>PORCENTAJES</u>	<u>AÑOS</u>
Edificios	5	20
Maquinarias y Equipos	10	10
Muebles y Enseres	10	10
Vehiculos	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**

Utilidad antes del 15%	35,787.25
(-) 15% Participación Empleados	5,368.09
	-----
Utilidad antes del Impuesto a la Renta	30,419.16
(+) Gastos No Deducibles	29,718.93
	-----
Base imponible	60,138.09
25% Impuesto a la Renta	15,034.52
(-) Anticipo de Impuesto a la Renta	16,572.28
	-----
Saldo a favor del contribuyente	<u><u>( 1,537.76)</u></u>

A. EFECTIVO

Caja

Caja Mina 2,111.44

-----  
2,111.44

Bancos

Banco del Pichincha 100.05

Banco de Machala 98,770.03

-----  
98,870.08

-----  
100,981.52

C. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Anticipo a Proveedores (1) 2,114.33

Cuentas por Cobrar a Empleados (2) 650.00

Compañías Relacionadas (3) 20,000.00

Varios Deudores (4) 17,000.00

-----  
39,764.33

(1) Anticipo a Proveedores

liasa 2,114.33

-----  
2,114.33

(2) Cuentas por Cobrar Empleados

Arelys Marcela Torres Moreira 200.00

Hernán Troya Carrión 150.00

Edmundo Nicolas Gonzales Ochoa 300.00

-----  
650.00

(3) Compañías Relacionadas

Minalta S.A. 20,000.00

-----  
20,000.00

## K. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

<b>CUENTAS</b>	<b>SALDO AL 31/12/2006</b>	<b>COMPRAS</b>	<b>VENTAS TRANSFER.</b>	<b>SALDO AL 31/12/2007</b>
<b><u>COSTO</u></b>				
Terrenos	0,00	4.575,45	0,00	4.575,45
Equipos de Computación	1.963,68	0,00	0,00	1.963,68
Muebles y Enseres	320,00	0,00	0,00	320,00
Vehiculos	2.133.682,63	0,00	0,00	2.133.682,63
Maquinarias y Equipos	76.538,80	8.392,86	0,00	84.931,66
<b>TOTAL COSTO.</b>	<b>2.212.505,11</b>	<b>12.968,31</b>	<b>0,00</b>	<b>2.225.473,42</b>

### **DEPRECIACION**

Equipos de Computación	491,93	648,01	0,00	1.139,94
Muebles y Enseres	53,33	32,00	0,00	85,33
Vehiculos	600.049,28	338.214,96	0,00	938.264,24
Maquinarias y Equipos	15.586,96	8.773,57	0,00	24.360,53
<b>TOTAL DEPRECIACION</b>	<b>616.181,50</b>	<b>347.668,54</b>	<b>0,00</b>	<b>963.850,04</b>
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>	<b>1.596.323,61</b>	<b>-334.700,23</b>	<b>0,00</b>	<b>1.261.623,38</b>

**(4) Varios Deudores**

Segundo Tomás Alverca Lamar 10,000.00  
Modesto Castillo Costa 7,000.00

-----  
17,000.00

**G. PAGOS ANTICIPADOS**

Anticipo Impuesto a la Renta 16,572.28

-----  
16,572.28

**P. CARGOS DIFERIDOS**

Gastos de Constitución y Organización 121.00  
Amortización Acumulada ( 24.20)

-----  
96.80

**AA. OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS**

Banco de Machala 79,600.00

-----  
79,600.00

La compañía mantiene una deuda con el Banco de Machala por concepto de un préstamo por el monto de \$ 80,000.00, con una tasa de interés de 14.50% a pagar en cuatro periodo con dividendo fijo de \$ 21,844.78, fecha de inicio del préstamo 26/10/2007 y finaliza el 23/04/2008.

**CC. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Proveedores Varios (1) 286,609.85  
Sociedades Relacionadas (2) 10,000.00  
Acreedores Varios (3) 723,266.14

-----  
1,019,875.99

**(1) Proveedores Varios**

Vicente Eduardo Zambrano Garcia	46.31
Oroming S.A.	17,453.85
Nonito Ruperto Peñaloza Aguila	32.41
Ecuair S.A.	69,627.01
Importadora Industrial Agricola	101,940.45
Aceros Boehier del Ecuador S.A.	2,432.39
Sergio Rene Buitron Sanchez	2,824.39
César Valentin Rogel Jara	8,167.94
José Edmundo Ordoñez Blacio	3,400.39
Demecio Alcivar Velásquez	2,778.92
Beatriz Amparo Chaverra Rendón	990.00
Estela Gaona Peña	6,200.13
DHL Express del Ecuador S.A.	19.80
Manuel Saúl Quezada Espinoza	4,939.30
Betty Mercedes Cabrera Morocho	25,216.08
Rodrigo Vinicio López Mogrovejo	2,352.00
Cámara de Comercio de Machala	46.80
Compañía Comercial Reina Victor	17,842.56
Miriam Elizabeth Ajila Huiraco	552.00
Ena Margot Silva Morales	3,599.14
Rocio Anabel Macias Mero	82.50
George Clemente Cedeño Pua	249.75
José Vicente Córdova Cevallos	500.89
Bolívar C. Pérez Morales	83.25
Laboratorios Diesel Eléctricos	1,641.35
Fernando Vicente Guaman	328.71
Trac Motor Cia. Ltda.	12,674.63
Richard Orlando Apolo Loza	504.40
Wendy Gabriela Lopez Indacoche	82.50

---

286,609.85

**(2) Sociedades Relacionadas**

Oroming S.A.	10,000.00
	<hr/>
	10,000.00

**(3) Acreedores Varios**

Eddy Rene Feijoo Feijoo	354,972.97
Maria T. Feijoo Feijoo	368,293.17
	<hr/>

723,266.14

**DD. IMPUESTO POR PAGAR**

Retención en la Fuente 1%	(1)	83.65
Retención en la Fuente 2%	(2)	1,753.90
Retención en la Fuente 8%		78.40
Retenciones IVA 100%		36.00
Impuesto a la Renta en Relación de Dependencia		21.71
Impuesto a la Renta por Pagar		15,043.29

---

17,016.95

---

**(1) Retención en la Fuente 1%**

Retención en la Fuente 1%	37.07
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% Agua, Luz y Teléfono	2.69
Retención en la Fuente 1% Compras No Prod.	6.04
Retención en la Fuente 1% Fletes	17.29
Retención en la Fuente 1% Seguros y Reaseguros	1.47

---

83.65
**(2) Retención en la Fuente 2%**

Retención en la Fuente 2% Suministros y Materiales	112.50
Retención en la Fuente 2% Repuestos y Herramientas	1,174.21
Retención en la Fuente 2% Lubricante	9.95
Retención en la Fuente 2% Por Otros Servicios	287.00
Retención en la Fuente 2% Compras No Prod.	170.24

---

1,753.90
**FF. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

Remuneraciones por Pagar	(1)	7,830.08
Beneficios Sociales	(2)	17,396.81

---

25,226.89

---

**(1) Remuneraciones por Pagar**

Sueldos por Pagar 7,830.08

-----  
7,830.08

**(2) Beneficios Sociales**

Aporte Personal al IESS 1,905.20

15% de Trabajadores 5,368.09

Préstamos Quirografarios 82.66

Valores por Pagar a Empleados 10,040.86

-----  
17,396.81

**JJ. PASIVOS A LARGO PLAZO**

**Préstamos de Socios**

Edy René Feijoo Feijoo 37,478.81

Maria Tarjelia Feijoo Feijoo 56,218.26

-----  
93,697.07  
=====

**LL. PATRIMONIO**

Capital Social 46,400.00

=====

**RESERVA LEGAL**

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 5% para formar la Reserva Legal, hasta que esta 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 periodo subsiguiente.

**ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES**

Al 31 de Diciembre del 2007, la compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

### OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las notas correspondientes, aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

### DERECHOS DE AUTOR

En cumplimiento con las disposiciones legales, la compañía ha cumplido con todas las normas sobre derechos de autor, en cuanto se refiere a los programas y licencias de computación que al 31 de Diciembre del 2007, utiliza en su procesamiento informático.

### HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2007 y la fecha de preparación de estos estados financieros, (30 de Mayo del 2008) no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros.

---