



AUDITORES EXTERNOS

**AUSTROMAR S.A.
INFORME DE AUDITORÍA
EXTERNA
AL 31 DE DICIEMBRE
DEL 2.009 y 2.008**

Quito:

Jose Arizaga E2-26 y Londres (Mezzanine)
Telefax: 2244 - 845 / 2468 - 268
Email: smartfull-sa@andinanet.net

Guayaquil:

Malecon Simon Bolivar 905
Telf.: (04) 2302 - 625
Email: asesoriz@telconet.net

Cuenca:

Calle Larga y Benigno Malo
Telf.: (07) 2842 - 033

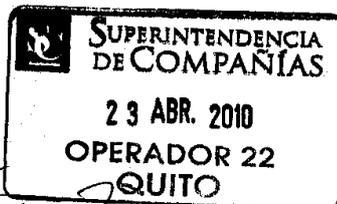


INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Accionistas de:
AUSTROMAR S.A.

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de **AUSTROMAR S.A.**, al 31 de Diciembre del 2.009 y 2.008, y los correspondientes estados de resultado, evolución del patrimonio y flujos de efectivo, que les son relativos por los períodos terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en el proceso de nuestra auditoria.
2. Nuestra auditoria se efectuó de acuerdo a normas ecuatorianas de auditoria. Estas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoria de tal manera que podamos obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores importantes de revelación. Una auditoria incluye el examen sobre la base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros; incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas efectuadas por la Administración, así como la evaluación general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoria proporciona una base razonable para expresar nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **AUSTROMAR S.A.**, al 31 de Diciembre del 2.009 Y 2.008, el resultado de sus operaciones, evolución de patrimonio y flujos de efectivo por los períodos terminados en esas fechas, de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad.
4. Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el SRI, la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán elaborados y conciliados por el contribuyente.

Cuenca - Ecuador
Marzo 30 del 2010



Jacqueline Serrano R.
Jacqueline Serrano R.

CPA No.17726

cedel-sa
Registro Nacional de Firmas Auditoras
SC - RNAE 571

Quito:
Jose Arizaga E2-26 y Londres (Mezzanine)
Telefax: 2244 - 845 / 2468 - 268
Email: smartfull-sa@andinanet.net

Guayaquil:
Malecon Simon Bolivar 905
Telf.: (04) 2302 - 625
Email: asesortiz@telconet.net

Cuenca:
Calle Larga y Benigno Malo
Telf.: (07) 2842 - 033

CEDEL S.A

AUSTROMAR S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2008
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	Año 2.009	Año 2.008
INGRESOS Y COSTO DE VENTAS:		
Ventas	899,453.20	1,139,819.29
(-) Costo de operacion	(805,157.11)	(654,651.71)
UTILIDAD BRUTA	<u>94,296.09</u>	<u>485,167.58</u>
GASTOS DE OPERACIÓN:		
Gastos administrativos	(73,481.37)	(302,663.82)
UTILIDAD OPERACIONAL	<u>20,814.72</u>	<u>182,503.76</u>
OTROS INGRESOS	1,097.03	12,637.50
UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES	<u>21,911.75</u>	<u>195,141.26</u>
15% Participación trabajadores	(3,286.76)	(29,271.19)
25% Impuesto a la renta	(3,601.22)	(17,850.66)
25% Amortización perdidas	(4,656.25)	(41,467.52)
Sub-total		
UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES	<u><u>10,367.52</u></u>	<u><u>106,551.89</u></u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 21)



AUSTROMAR S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 Y 2.008
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	CAPITAL ADICIONAL	PERDIDAS ACUMULADAS DEL EJERCICIO	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo inicial al 01 de enero del 2008	427,000.00	17,589.17	150,423.09	465,853.54	(79,837.93)	40,769.00	1,021,797.00
Transferencia de resultados			36,692.15			(36,692.15)	-
Apropiación de reservas		4,076.91				(4,076.91)	-
Utilidad del ejercicio						195,141.26	195,141.26
15% Participación trabajadores						(29,271.19)	(29,271.19)
25% Impuesto a la renta						(17,850.66)	(17,850.66)
25% Amortización pérdidas					41,467.52	(41,467.52)	-
Saldo final al 31 de diciembre del 2008	427,000.00	21,666.08	187,115.24	465,853.54	(38,370.41)	106,551.83	1,169,816.41
Transferencia de resultados						(95,896.64)	(95,896.64)
Pago Dividendos a Accionistas						(10,655.19)	-
Apropiación de reservas		10,655.19				21,911.75	21,911.75
Utilidad del ejercicio						(3,286.76)	(3,286.76)
15% Participación trabajadores						(3,601.22)	(3,601.22)
25% Impuesto a la renta						(4,656.25)	-
25% Amortización pérdidas					4,656.25	(4,656.25)	-
Saldo final al 31 de diciembre del 2009	427,000.00	32,321.27	187,115.24	465,853.54	(33,714.16)	10,367.52	1,088,943.41

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 21)

AUSTROMAR S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE 2009 y 2008
 (EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

	Año 2.009	Año 2.008
Flujo de efectivo de actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	21.911,75	195.141,26
Ajustes para conciliar la utilidad neta para los flujos netos provistos por las actividades operativas:		
Depreciación	11.145,67	21.268,29
Provisión para Beneficios y otros	33.331,88	30.795,83
Sub-total	<u>44.477,55</u>	<u>52.064,12</u>
Cambios netos en activos y pasivos:		
Aumento/ Disminución cuentas por cobrar	(13.950,85)	(37.989,50)
Aumento inventarios	81.790,31	(51.722,63)
Disminución gastos pagados por anticipado	(5.839,82)	5.919,72
Aumento/Disminución proveedores	(3.037,51)	214.345,63
Aumento documentos y cuentas por pagar	(233.889,40)	23.159,67
Disminución gastos acumulados	(82.406,34)	(53.658,80)
otros	(95.896,70)	0,00
Sub-total	<u>(353.230,31)</u>	<u>100.054,09</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>-286.841,01</u>	<u>347.259,47</u>
Recursos utilizados en actividades de inversión:		
Inversiones	(18.334,00)	-
Adquisición de Activos	(621,56)	(4.860,07)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(18.955,56)</u>	<u>(4.860,07)</u>
Recursos utilizados en actividades de financiamiento:		
Aumento neto del efectivo	<u>(305.796,57)</u>	<u>342.399,40</u>
Efectivo al principio del año	444.794,00	102.394,60
Efectivo al final del año	<u>138.997,43</u>	<u>444.794,00</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 21)

AUSTROMAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 y 2.008
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

1. OPERACIONES

AUSTROMAR S.A. es una compañía establecida en la ciudad de Cuenca, constituida el 12 de octubre de 1983. Su actividad principal es dedicarse por cuenta propia o asociada con terceros a la explotación y aprovechamiento de los recursos bioacuáticos en todas sus fases, su extracción y procesamiento, según las diferentes especies, el cultivo y la cría, cosecha y procesamiento de camarones y mariscos en general, su comercialización en los mercados nacionales y su exportación.

2. PRINCIPIOS Y POLITICAS CONTABLES

2. a. Bases de presentación

La Compañía mantiene sus registros contables en US\$ dólares norteamericanos preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, regulaciones emitidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación y disposiciones de la Superintendencia de Compañías.

La preparación de estados financieros incluye el uso ciertas estimaciones contables para determinar la valuación de activos, pasivos y resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos se basaron en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de los montos estimados.

2.b. Inversiones Permanentes

Las inversiones en acciones de compañías subsidiarias se llevan al costo de adquisición. Los principios contables requieren que se consolide cuando se posee más del 50% del capital accionario con derecho a voto y el registro por el método de participación patrimonial cuando se posee del 20% al 50% del capital accionario.

2.c. Activos fijos

Están registrados al costo o al valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con la NEC 17. Su depreciación es calculada sobre valores históricos (modificado por los ajustes del sistema de corrección monetaria registrada hasta el ejercicio económico 2000) sobre la base del método de línea recta, considerando la vida útil estimada de los respectivos activos, los mismos que oscilan entre 3 y 20 años.

Las reparaciones y mantenimientos (menores) se registran en los resultados del ejercicio corriente. Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados son dados de baja.

Las adiciones del período y su correspondiente depreciación, se ajustaron en base a los porcentajes proporcionales.

2.d. Participación a trabajadores

Según disposiciones legales establecidas por el Código de Trabajo, la Compañía entrega a sus empleados y trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos, estableciendo su provisión correspondiente al 31 diciembre del 2.009 y 2.008.

2.e. Impuesto a la renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad está gravada a la tasa del 25% y es política de la Compañía registrar su provisión correspondiente.

Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros, no están sujetos a retención adicional alguna.

2.f. Estimaciones contables

Las normas ecuatorianas de contabilidad, requieren que la administración registre estimaciones y supuestos que afectan a saldos reportados de activos y pasivos. Los resultados actuales pueden diferir de aquellas estimaciones.

2.g. Reconocimiento del ingreso.

La Compañía reconoce los ingresos por venta de servicios cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los servicios.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 y 2.008(Expresado en US\$ dólares)

2.h. Costos financieros

Los costos financieros son registrados como gastos en el periodo en el cuál se incurren.

2.i. Flujos de efectivo

Para la elaboración de Flujos de efectivo, la Compañía registra todos sus documentos de mayor liquidez adquiridos y con vencimientos de hasta tres meses, como equivalente de efectivo.

3. CAJA Y BANCOS

Incluye:

	Año 2.009	Año 2.008
Caja	390,00	390,00
Bancos	<u>138.607,43</u>	<u>444.404,00</u>
Total	<u>138.997,43</u>	<u>444.794,00</u>

Ver pagina siguiente: Otras cuentas por cobrar

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 y 2.008(Expresado en US\$ dólares)

4. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Incluye:

	Año 2.009	Año 2.008
Empleados	3.919,36	3.235,00
Cuentas por liquidar	5.107,39	4.348,00
Varios deudores	131,25	343,00
Total	<u>9.158,00</u>	<u>7.926,00</u>

5. INVENTARIOS

Incluye:

	Año 2.009	Año 2.008
Produccion en proceso	61.545,35	148.585,00
Otros	11.755,34	6.506,00
Total	<u>73.300,69</u>	<u>155.091,00</u>

Ver pagina siguiente: Activos fijos

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 2008 y 2007

6. **ACTIVOS FIJOS**

Al 31 de diciembre del 2.008 incluye:

	SALDO INICIAL	ADICIONES	BAJAS	SALDO FINAL	DEPRECIACION %
Infraestructura	793,277.50		(7,680.00)	785,597.50	5
Maquinaria y equipo	39,441.49			39,441.49	10
Botes y vehículos	44,195.67	2,200.11	(31,195.67)	15,200.11	20
Laboratorio	2,856.20			2,856.20	10
Herramientas	2,626.01		(2,626.01)	-	10
Muebles y enseres	18,022.74			18,022.74	10
Equipos de computo	7,462.13	2,659.96	(5,479.73)	4,642.36	10
Mejoras en locales	904.88			904.88	10
Sub-Total	908,786.62	4,860.07		866,665.28	
DEPRECIACION ACUMULADA					
Infraestructura	11,962.96	2,740.84	(7,680.00)	7,023.80	
Maquinaria y equipo	19,444.45	5,624.16		25,068.61	
Botes y vehículos	25,991.87	9,830.50	(31,195.67)	4,626.70	
Laboratorio	1,410.91	285.60		1,696.51	
Herramientas	1,419.92	1,206.09	(2,626.01)	-	
Muebles y enseres	14,013.86	196.16		14,210.02	
Equipos de seguridad	3,812.72			3,812.72	
Equipos de computo	5,626.14	1,384.94	(5,479.73)	1,531.35	
Mejoras en locales	904.88			904.88	
Sub-Total	84,587.71	21,268.29		58,874.59	
TOTAL	824,198.91	(16,408.22)		807,790.69	

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 2009 y 2008

6. ACTIVOS FIJOS

Al 31 de diciembre del 2.009 incluye:

	SALDO INICIAL	ADICIONES	TRANSFERENCIA	SALDO FINAL	DEPRECIACION %
Infraestructura	785,597.50			785,597.50	5
Maquinaria y equipo	39,441.49			39,441.49	10
Botes y vehículos	15,200.11			15,200.11	20
Laboratorio	2,856.20			2,856.20	10
Equipos de computo	4,642.36	2,296.76	(1,945.40)	4,993.72	10
Sub-Total	866,665.28	2,296.76		848,089.02	
DEPRECIACION ACUMULADA					
Infraestructura	7,023.80	511.35		7,535.15	
Maquinaria y equipo	25,068.61	5,624.16		30,692.77	
Botes y vehículos	4,626.70	3,040.08		7,666.78	
Laboratorio	1,696.51	379.00		2,075.51	
Equipos de computo	1,531.35	1,591.08	(270.20)	2,852.23	
Sub-Total	58,874.59	11,145.67		50,822.44	
TOTAL	807,790.69	(8,848.91)		797,266.58	

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 y 2.008(Expresado en US\$ dólares)**

7. IMPUESTOS Y RETENCIONES

Incluye:	Año 2.009	Año 2.008
IESS aporte individual	1.407,21	2.512,00
IESS aporte patronal	1.828,65	2.356,00
Otras retenciones	1.460,37	23.444,00
Total	<u>4.696,23</u>	<u>28.312,00</u>

Ver pagina siguiente: Participación trabajadores e impuesto a la renta

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 y 2.008(Expresado en US\$ dólares)

8. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

La conciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable es como sigue:

	Año 2.009	Año 2.008
a. CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL 15% TRABAJADORES		
Utilidad del ejercicio antes de deducciones	21.911,75	195.141,26
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	<u>3.286,76</u>	<u>29.271,19</u>
b. CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA		
Utilidad del ejercicio antes de deducciones	21.911,75	195.141,26
(-) Participación trabajadores	(3.286,76)	(29.271,19)
(+) Gastos no deducibles	436,15	471,84
(-) Amortización de pérdidas	(4.656,25)	(41.467,52)
(-) Deducción por incremento neto de empleados	-	(53.471,74)
Base Imponible del Impuesto a la Renta	14.404,89	71.402,65
25% IMPUESTO A LA RENTA	<u>3.601,22</u>	<u>17.850,66</u>
c. CONCILIACION PARA EL PAGO		
Impuesto a la renta causado	3.601,22	17.850,66
MENOS:		
- Retenciones en la fuente	(3.784,86)	(252,75)
- Anticipo pagado	(14.341,00)	(10.384,40)
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	<u>(14.524,64)</u>	<u>7.213,51</u>

e. TASA IMPOSITIVA

El Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno y el Art. 38 de su reglamento establece la tasa del 15% sobre el valor de las utilidades que la Junta de Accionistas decida reinvertir o el 25% sobre las utilidades sujetas a distribución de dividendos.

Ver página siguiente: Beneficios Sociales

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 y 2.008(Expresado en US\$ dólares)

9. BENEFICIOS SOCIALES

Incluye:

	Año 2.009	Año 2.008
Décimo tercer sueldo	1.220,55	1.583,47
Décimo cuarto sueldo	2.892,58	2.701,40
Vacaciones	141,03	5.032,00
Fondo de Reserva	7.508,05	4.397,68
Total	<u>11.762,21</u>	<u>13.714,55</u>

Ver pagina siguiente: Movimiento de provisiones

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 2009 y 2008

10. MOVIMIENTO DE PROVISIONES

Al 31 de Diciembre del 2009, el movimiento de las provisiones para activos y pasivos se presenta así:

	DECIMO TERCER SUELDO	DECIMO CUARTO SUELDO	VACACIONES	FONDO DE RESERVA
Saldo inicial al 1 de enero del 2.009	1,583.47	2,701.40	5,032.27	4,397.68
Débitos:				
Pagos	(14,234.61)	(5,547.26)	(4,626.61)	(10,876.01)
Créditos				
Provisión	13,871.69	5,738.44	7,102.39	6,619.36
Saldo final al 31 de diciembre del 2.009	1,220.55	2,892.58	7,508.05	141.03

Al 31 de Diciembre del 2008, el movimiento de las provisiones para activos y pasivos se presenta así:

	DECIMO TERCER SUELDO	DECIMO CUARTO SUELDO	VACACIONES	FONDO DE RESERVA
Saldo inicial al 1 de enero del 2.008	575.17	495.95	4,449.53	4,189.60
Débitos:				
Pagos	(11,272.30)	(2,042.20)	(5,599.63)	(7,877.13)
Créditos				
Provisión	12,280.60	4,247.65	6,182.37	8,085.21
Saldo final al 31 de diciembre del 2.008	1,583.47	2,701.40	5,032.27	4,397.68

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 y 2.008(Expresado en US\$ dólares)

11. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2.009 y 2.008, el capital social de **AUSTROMAR S.A.** por US\$ 427.000,00 esta integrado por 427.000 acciones ordinarias y nominativas por un valor de, US\$ 1,00 cada una a valor nominal unitario.

12. CAPITAL ADICIONAL

Es la cuenta patrimonial que incluye a partir del ejercicio económico 2000, las cuentas que se originaron por los ajustes parciales de inflación hasta el periodo de transición (marzo 31 del 2000), siendo esta reserva de revalorización patrimonial y reexpresión monetaria.

13. UTILIDADES RETENIDAS

Esta a disposición de los accionistas y puede ser capitalizada, distribuir dividendos, pago de reliquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.

14. RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 10% para formar la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 50% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas.

15. SITUACION TRIBUTARIA

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el ejercicio económico.

16. DERECHOS DE AUTOR

Cumpliendo disposiciones legales descritas en el Registro Oficial No. 289 del 10 de marzo del 2004, 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 2009 y 2008, utiliza en su procesamiento informático.

