

AUDITORES EXTERNOS

**AUSTROMAR S.A.
INFORME DE AUDITORÍA
EXTERNA
AL 31 DE DICIEMBRE
DEL 2.011**

Quito:

Gaspar de Villarroel y Av. 6 de Diciembre
Conjunto Parque Real Edificio Plaza 6 Of.: 34
Telefax: 3360411 / 3360024
Email: cedelaudidores@hotmail.com

Guayaquil:

Av. Joaquín Orratia 116 y
Juan Tanca Marengo
Edif. Equilibrium Of. 412

Cuenca:

Miguel Cordero s/n y Av. Paucarbamba
Edif. Work Center 2do. Piso of. 208
Teléfono: (07) 409 1441



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Accionistas de:

AUSTROMAR S.A.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **AUSTROMAR S.A.**, que incluyen el balance general al 31 de diciembre del 2011 y 2010, estado de resultado, evolución del patrimonio y flujos de efectivo, por el año que terminó en esta fecha, y un resumen de las políticas contables y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.

2. La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos adecuados para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores.

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros, basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objeto obtener una seguridad razonable, para determinar si los estados financieros están libres de errores significativos.
4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos por errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al realizar las evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que permite diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también evalúa los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.

Quito:

Gaspar de Villarreal y Av. 6 de Diciembre
Conjunto Parque Real Edificio Plaza 6 Of.: 34
Telefax: 3360411 / 3360024
Email: cedelaudidores@hotmail.com

Guayaquil:

Av. Joaquín Orratía 116 y
Juan Tanca Marengo
Edif. Equilibrium Of. 412

Cuenca:

Miguel Cordero s/n y Av. Paucarbamba
Edif. Work Center 2do. Piso of. 208
Teléfono: (07) 409 1441

Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de AUSTROMAR S.A., al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el resultado de sus operaciones, evolución de patrimonio y flujos de efectivo por el período terminado en esta fecha de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Párrafo de Énfasis

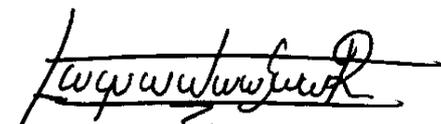
Como se explica en Nota 3 a los estados financieros, a partir del ejercicio económico 2012 AUSTROMAR S.A., emitirá sus estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera.

Otros Asuntos

Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el SRI (Resolución No. NAC-DGER 2006-0214), la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán elaborados y conciliados por la Compañía.

Por disposición de la Superintendencia de Compañías, establecidas en la Resolución No. 06.Q.ICI 003 del 21 de agosto del 2006 y No. ADM-08-199 del 3 de julio del 2008, se implementaran las Normas de Auditoria y Aseguramiento "NIAA" y su aplicación a partir de enero 1 de 2.009

Cuenca - Ecuador
Marzo 30 del 2012



Jacqueliné Serrano R.
CPA No.17726

Registro Nacional de Firmas Auditoras
SC - RNAE 571

Quito:
Gaspar de Villarreal y Av. 6 de Diciembre
Conjunto Parque Real Edificio Plaza 6 Of.: 34
Telefax: 3360411 / 3360024
Email: cedelaudidores@hotmail.com

Guayaquil:
Av. Joaquín Orratia 116 y
Juan Tanca Marengo
Edif. Equilibrium Of. 412

Cuenca:
Miguel Cordero s/n y Av. Paucarbamba
Edif. Work Center 2do. Piso of. 208
Teléfono: (07) 409 1441



AUSTROMAR S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE 2011 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2010
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	
ACTIVOS	Año 2.011	Año 2.010
PASIVOS CORRIENTES:		
ACTIVOS CORRIENTES:		
Caja y bancos (Nota 4)	126.229,04	18.584,86
Documentos y cuentas por cobrar:		
Clientes (Nota 5)	111.184,99	12.742,30
Otras cuentas por cobrar (Nota 5)	12.690,08	41.131,19
Inventarios (Nota 6)	75.636,84	227.668,56
Gastos pagados por anticipado	603,31	10.303,34
Total corriente	326.344,26	310.430,25
PASIVOS CORRIENTES:		
Documentos y cuentas por pagar:		
Préstamos	-	10.000,00
Proveedores	18.998,76	37.573,58
Varios acreedores	9.952,75	15.720,81
Impuestos y retenciones (nota 8)	7.544,26	5.993,47
Gastos acumulados:		
Impuestos a la renta (Nota 9)	-	-
Participación trabajadores (Nota 9)	10.312,06	3.422,69
Beneficios sociales (Nota 10 y 11)	22.156,24	12.311,77
Total corriente	68.964,07	85.022,32
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:		
ACTIVOS FIJOS (Nota 7)	872.354,91	856.374,83
OTROS ACTIVOS		
Capital social (Nota 12)	427.000,00	427.000,00
Reserva facultativa	169.560,42	196.446,01
Capital Adicional (Nota 13)	465.853,54	465.853,54
Reserva legal (Nota 15)	34.116,75	33.358,02
Deficit acumulado (Nota 14)	-	(33.714,16)
Utilidad del ejercicio	38.210,39	7.587,30
Total patrimonio	1.134.741,10	1.096.530,71
Total	1.203.705,17	1.181.553,03

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 22)

AUSTROMAR S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE 2011 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2010
 (EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	Año 2.010	Año 2.010
INGRESOS Y COSTO DE VENTAS:		
Ventas	1.324.729,25	756.929,03
(-) Costo de operacion	(1.076.549,72)	(649.583,42)
UTILIDAD BRUTA	<u>248.179,53</u>	<u>107.345,61</u>
GASTOS DE OPERACIÓN:		
Gastos administrativos	(187.955,41)	(86.894,19)
UTILIDAD OPERACIONAL	<u>60.224,12</u>	<u>20.451,42</u>
OTROS INGRESOS	8.522,97	2.366,54
UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES	<u>68.747,09</u>	<u>22.817,96</u>
15% Participación trabajadores	(10.312,06)	(3.422,69)
Impuesto a la renta	(20.224,64)	(5.718,06)
25% Amortización perdidas	-	-
Anticipo pendiente de pago 2009	-	(6.089,91)
Sub-total	<u> </u>	<u> </u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>38.210,39</u>	<u>7.587,30</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 22)

AUSTROMAR S.A.

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE 2011 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2010**
(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 2010	427.000,00	32.321,27	187.115,24	465.853,54	(33.714,16)	10.367,52	1.088.943,41
Utilidad del ejercicio						22.817,96	22.817,96
Apropiación de reservas		1.036,75	9.330,77			(10.367,52)	-
15% Participación trabajadores						(3.422,69)	(3.422,69)
Impuesto a la renta						(5.718,06)	(5.718,06)
Anticipo pendiente de pago 2009						(6.089,91)	(6.089,91)
Saldo final al 31 de diciembre del 2010	427.000,00	33.358,02	196.446,01	465.853,54	(33.714,16)	7.587,30	1.096.530,71
Utilidad del ejercicio						68.747,09	68.747,09
Apropiación de reservas		758,73	6.828,57			(7.587,30)	-
Reserva Facultativa			(33.714,16)		33.714,16	-	-
15% Participación trabajadores						(10.312,06)	(10.312,06)
Impuesto a la renta						(20.224,64)	(20.224,64)
Anticipo pendiente de pago 2010							
Saldo final al 31 de diciembre del 2011	427.000,00	34.116,75	169.560,42	465.853,54	-	38.210,38	1.134.741,09

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 22)



AUSTROMAR S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE 2010 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2011
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

	Año 2.011	Año 2.010
Flujo de efectivo de actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	68.747,09	22.817,96
Ajustes para conciliar la utilidad neta para los flujos netos provistos por las actividades operativas:		
Depreciación	24.442,21	19.035,34
Provisión para Beneficios y otros	40.121,63	30.805,45
Sub-total	<u>64.563,84</u>	<u>49.840,79</u>
Cambios netos en activos y pasivos:		
Disminución/Aumento cuentas por cobrar	(70.001,58)	740,36
Aumento/Disminución inventarios	152.031,72	(154.367,87)
Aumento gastos pagados por anticipado	(10.524,61)	(4.197,39)
Aumento/Disminución proveedores	(18.574,82)	37.573,58
Aumento/Disminución documentos y cuentas por pagar	(7.639,97)	15.983,56
Disminución gastos acumulados	(27.199,21)	(27.323,97)
otros	-	0,00
Sub-total	<u>18.091,53</u>	<u>(131.591,73)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>151.402,46</u>	<u>(58.932,98)</u>
Recursos utilizados en actividades de inversión:		
Inversiones	6.664,00	6.664,00
Adquisición de Activos	(40.422,29)	(78.143,59)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(33.758,29)</u>	<u>(71.479,59)</u>
Recursos utilizados en actividades de financiamiento:		
Incremento de obligaciones	(10.000,00)	10.000,00
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(10.000,00)</u>	<u>10.000,00</u>
Aumento neto del efectivo	<u>107.644,18</u>	<u>(120.412,57)</u>
Efectivo al principio del año	18.584,86	138.997,43
Efectivo al final del año	<u>126.229,04</u>	<u>18.584,86</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 22)

AUSTROMAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011
(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. Inventarios

Los inventarios están valorizados al costo de adquisición, el cual no excede al valor neto realizable. El costo se ha determinado sobre la base del método promedio.

Los inventarios en tránsito al costo según factura más los gastos incurridos en su importación.

2.c. 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.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 y 2.010 (Expresado en US\$ dólares)**

2.d. 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.e. 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 registro en el período económico 2011

2.f. Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio

El Código de Trabajo, establece la obligatoriedad por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos los empleados y trabajadores que hayan cumplido 25 años de servicio en una misma Compañía.

Establece una reserva sobre la base de cálculos actuariales, realizados por una firma de consultores debidamente reconocidos en esta área.

Cumpliendo con la ley de Régimen Tributario Interno, este beneficio laboral se registra para aquellos trabajadores que hayan cumplido un tiempo de servicio igual o mayor a 10 años, esta provisión es registrada afectando al

2.g. Impuesto a la renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad está gravada a la tasa del 24% y es política de la Compañía registrar su provisión en el período económico 2011

A partir de la vigencia del D.E. 374, publicado en el Registro Oficial 209 del 8 de junio del 2011, La Compañía considera para el cálculo del impuesto a la renta, el monto mayor entre el anticipo mínimo de impuesto a la renta y el impuesto causado en el año corriente.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 y 2.010(Expresado en US\$ dólares)**

2.h. 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.i. Reconocimiento del ingreso y gasto

El ingreso es reconocido, cuando los activos debidamente documentados para su transferencia de dominio, es vendido; por lo tanto, constituye la base de medición del principio contable del devengado.

Los Gastos se contabilizan por el método de causación.

2.j. Costos financieros

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

2.k. Flujos de efectivo

Para la elaboración del estado de flujo de efectivo, la Compañía registra como efectivo y equivalente de efectivo, únicamente los saldos de efectivo en caja y bancos.

3. IMPLEMENTACION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA.

De acuerdo a disposiciones de la Superintendencia de Compañías No. 06.Q.ICI-004 publicada en el Registro Oficial 348 de septiembre del 2006 y No. 08.GDSC.010 publicada en el Registro Oficial 498 de diciembre del 2008 relacionadas con la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a partir del ejercicio económico 2012 Normas, teniendo como base de año de transición el 1 de enero del 2011.

En el proceso de implementación de las NIIF puede haber ajustes a los saldos patrimoniales al 1 de enero del 2012, como también cambios a políticas contables que tendrán un impacto en el resultado de sus operaciones.

Para efectos comparativos y por requerimientos de las referidas NIIF, los estados financieros del período económico 2011 deberán registrar algunos ajustes y podrían diferir en algunos aspectos importantes de los estados financieros adjuntos.

A fecha de emisión del presente informe, la administración está evaluando el impacto de la implementación de estas normativas contables, en la situación financiera y en el estado de resultados.

4. CAJA Y BANCOS

Incluye:

	Año 2.011	Año 2.010
Caja	390,00	390,00
Bancos	125.839,04	18.194,86
Total	<u>126.229,04</u>	<u>18.584,86</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 y 2.010 (Expresado en US\$ dólares)**

5. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Incluye:

	Año 2.011	Año 2.010
Expalsa	111184,99	12742,3
Empleados	1.088,85	4.567,18
Cuentas por liquidar	11.096,16	11.096,16
Varios deudores	505,07	25.467,85
Total	<u>123.875,07</u>	<u>53.873,49</u>

6. INVENTARIOS

Incluye:

	Año 2.011	Año 2.010
Produccion en proceso	63.304,48	201.687,58
Otros	12.332,36	25.980,98
Total	<u>75.636,84</u>	<u>227.668,56</u>

Ver página siguiente: Activos fijos

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

7. ACTIVOS FIJOS

Al 31 de diciembre del 2.011 incluye:

	SALDO INICIAL	ADICIONES	BAJAS	SALDO FINAL	DEPRECIACION %
Infraestructura	785.622,23	7.119,96		792.742,19	5
Maquinaria y equipo	40.500,71		(616,12)	39.884,59	10
Botes y vehículos	42.522,26	17.850,00	(2.800,00)	57.572,26	20
Laboratorio	1.496,40			1.496,40	10
Muebles y enseres	210,41			210,41	10
Equipos de computo	4.118,02	4.600,96	(713,56)	8.005,42	10
Herramientas		1.350,00		1.350,00	10
Construcciones en proceso		9.501,37		9.501,37	
Sub-Total	874.470,03	40.422,29	-4.129,68	910.762,64	
DEPRECIACION ACUMULADA					
Infraestructura	912,94	2.147,08		3.060,02	
Maquinaria y equipo	10.751,10	6.930,33	(616,12)	17.065,31	
Botes y vehículos	3.374,30	11.186,83	(1.704,21)	12.856,92	
Laboratorio	913,64	149,52		1.063,16	
Muebles y enseres	14,00	21,00		35,00	
Equipos de computo	2.129,22	2.349,16	(713,56)	3.764,82	
Herramientas		562,50		562,50	
Sub-Total	18.095,20	23.346,42	-3.033,89	38.407,73	
TOTAL	856.374,83	17.075,87	(1.095,79)	872.354,91	

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

7. ACTIVOS FIJOS

Al 31 de diciembre del 2.010 incluye:

	SALDO INICIAL	ADICIONES	BAJAS	SALDO FINAL	DEPRECIACION %
Infraestructura	785.597,50	6.852,56	(6.827,83)	785.622,23	5
Maquinaria y equipo	39.441,49	29.652,77	(28.593,55)	40.500,71	10
Botes y vehículos	15.200,11	40.322,15	(13.000,00)	42.522,26	20
Laboratorio	2.856,20		(1.359,80)	1.496,40	10
Muebles y enseres	-	210,41		210,41	10
Equipos de computo	4.993,72	1.105,70	(1.981,40)	4.118,02	10
Sub-Total	848.089,02	78.143,59	-51.762,58	874.470,03	
DEPRECIACION ACUMULADA					
Infraestructura	7.535,15	205,62	(6.827,83)	912,94	
Maquinaria y equipo	30.692,77	8.268,92	(28.210,59)	10.751,10	
Botes y vehículos	7.666,78	4.373,26	(8.665,74)	3.374,30	
Laboratorio	2.075,51	197,93	(1.359,80)	913,64	
Muebles y enseres	-	14,00		14,00	
Equipos de computo	2.852,23	1.258,39	(1.981,40)	2.129,22	
Sub-Total	50.822,44	14.318,12	-47.045,36	18.095,20	
TOTAL	797.266,58	63.825,47	(4.717,22)	856.374,83	

8. IMPUESTOS Y RETENCIONES

Incluye:	Año 2.011	Año 2.010
IESS aporte individual	2.379,93	1.187,14
IESS aporte patronal	3.098,45	1.542,62
Otras retenciones	2.065,88	3.263,71
Total	<u>7.544,26</u>	<u>5.993,47</u>

IESS

Corresponde a los valores pendientes de pago al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social por conceptos de aporte personal, aporte patronal, IECE y secap.

Ver página siguiente: Participación trabajadores e impuesto a la renta

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 y 2.010 (Expresado en US\$ dólares)

9. **PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA**

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

	Año 2.011	Año 2.010
a. CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL 15% TRABAJADORES		
Utilidad del ejercicio antes de deducciones	68.747,09	22.817,96
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	10.312,06	3.422,69
b. CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA		
Utilidad del ejercicio antes de deducciones	68.747,09	22.817,96
(-) Participación trabajadores	(10.312,06)	(3.422,69)
(+) Gastos no deducibles	30.126,00	4.905,36
(-) Deducción por discapacitados	(4.291,69)	(1.428,39)
Base Imponible del Impuesto a la Renta	84.269,34	22.872,24
24% y 25% IMPUESTO A LA RENTA	20.224,64	5.718,06
c. CONCILIACION PARA EL PAGO		
Impuesto a la renta causado	20.224,64	5.718,06
MENOS:		
(-) Retenciones en la fuente	(13.247,32)	(7.514,86)
(-) Anticipo pagado	(3.850,64)	(8.023,10)
(-) Credito Años Anteriores	(3.729,99)	
(+) Anticipo pendiente de pago 2009	-	3.784,87
CREDITO DEL IMPUESTO A LA RENTA	(603,31)	(3.729,99)

e. TASA IMPOSITIVA

Durante el 2010 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 25% sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

Durante el 2011 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 24% sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

Ver página siguiente: Beneficios Sociales

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 y 2.010(Expresado en US\$ dólares)

10. BENEFICIOS SOCIALES

Incluye:

Décimo tercer sueldo	2.121,16	981,72
Décimo cuarto sueldo	3.560,67	2.320,87
Vacaciones	11.544,67	8.663,85
Fondo de Reserva	411,79	345,33
Jubilacion Patronal	2.890,29	0,00
Desahucio	1.627,66	0,00
Total	<u>22.156,24</u>	<u>12.311,77</u>

Ver pagina siguiente: Movimiento de provisiones

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

11. MOVIMIENTO DE PROVISIONES

Al 31 de Diciembre del 2011, el movimiento de las provisiones para activos y pasivos se presenta así:

	DECIMO TERCER SUELDO	DECIMO CUARTO SUELDO	VACACIONES	FONDO DE RESERVA	JUBILACION PATRONAL	DESAHUCIO
Saldo inicial al 1 de enero del 2.011	981,72	2.320,87	8.663,85	345,33	-	-
Débitos:						
Pagos	(14.854,12)	(4.889,51)	(5.088,99)	(2.366,59)	-	-
Créditos						
Provisión	15.993,56	6.129,31	7.969,81	2.433,05	2890,29	1627,66
Saldo final al 31 de diciembre del 2.011	<u>2.121,16</u>	<u>3.560,67</u>	<u>11.544,67</u>	<u>411,79</u>	<u>2.890,29</u>	<u>1.627,66</u>

Al 31 de Diciembre del 2010, 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 2.010	1.220,55	2.892,58	7.508,05	141,03
Débitos:				
Pagos	(15.154,34)	(7.104,49)	(6.290,11)	(1.706,95)
Créditos				
Provisión	14.915,51	6.532,78	7.445,91	1.911,25
Saldo final al 31 de diciembre del 2.010	<u>981,72</u>	<u>2.320,87</u>	<u>8.663,85</u>	<u>345,33</u>

12. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2.011, el capital social de **AUSTROMAR S.A.** es por US\$ 427.000,00 está integrado por 427.000 acciones ordinarias y nominativas por un valor de, US\$ 1,00 cada una a valor nominal unitario.

Al 31 de diciembre del 2011 se realiza una cesión de acciones, según oficio con fecha 19 de julio del año 2011 el Econ. Oswaldo Crespo en calidad de accionista de **AUSTROMAR S.A.**, cede (Cuatro mil doscientas sesenta) acciones a favor de la compañía denominada **CONSENSORCORP CIA. LTDA.**

13. 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 re expresión monetaria.

14. AMORTIZACION DE PÉRDIDAS

Las sociedades pueden compensar las pérdidas sufridas en el ejercicio impositivo con las utilidades que obtuvieren dentro de los cinco periodos impositivos siguientes, sin que exceda en cada período del 25% de las utilidades obtenidas.

En caso de liquidación de la sociedad o terminación de sus actividades en el país el saldo de pérdidas acumuladas durante los últimos cinco ejercicios, será deducible en su totalidad en el ejercicio impositivo en que concluya su liquidación o se produzca la terminación de las actividades.

15. 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.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 y 2.010 (Expresado en US\$ dólares)**

16. SITUACION FISCAL

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

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al R.O.494 del 31 de diciembre del 2004 incorporó la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2005 nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con compañías relacionadas.

17. DERECHOS DE AUTOR

Cumpliendo disposiciones legales, descritas en 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 utilizados en su procesamiento informático.

18. INFORME TRIBUTARIO

Por disposición establecida en la Circular No. DGEC-001 del 21 de enero del 2004 del servicio de rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales a la emisión de este informe, la compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

19. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

20. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al R.O.494 del 31 de diciembre del 2004 incorporó la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2005 nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con compañías relacionadas.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 y 2.010 (Expresado en US\$ dólares)**

21. OTRAS REVELACIONES

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

22. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de diciembre del 2.011 y la fecha de preparación de este informe (marzo 30 del 2.012), se han producido eventos económicos importantes que en opinión de la Gerencia General deban ser revelados.

El 27 de enero del 2011 mediante Resolución No.SC.Q.ICI.CPAIFRS 1.1.01 se establece la obligatoriedad de la implementación de las NIIF para las compañías consideradas "PYMES"

En el R.O. No. 351, del 29 de diciembre del 2010 se publica el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el cual tiene por objeto desarrollar las actividades productivas en el Ecuador, cuya aplicación es desde enero
