

19408

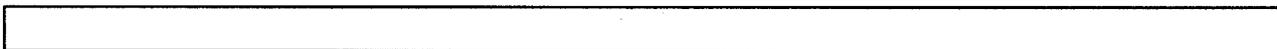
# **EMPACADORA ESTAR C.A.**

**Informe de Auditoría Externa  
Por el año terminado al  
31 de diciembre de 2004**



**Econ. Washington Aguirre García**

SC-RNAE 128; CPA 20613



# **ESTAR C.A.**

## **ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

### **INDICE**

Informe del auditor independiente

Balance general

Estado de pérdidas y ganancias

Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

### **Abreviaturas usadas:**

US\$ - Dólares Estadounidenses



## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los miembros del Directorio y accionistas de

### **ESTAR C.A.**

1. He examinado el balance general adjunto de **ESTAR C.A.**, al 31 de diciembre del 2004, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros en base a mi auditoría.
2. Ejecuté la revisión de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que planee y realice la auditoría de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable que si los estados financieros están libres de errores importantes. La auditoría incluye el examen en base a pruebas selectivas de la evidencia que soportan las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la administración, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Considero que la auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.
3. Como se indica en la nota 1, la Compañía prepara sus estados financieros y lleva sus registros de contabilidad de acuerdo con las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador y con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad en aquellos aspectos que no se oponen a, o no existen, disposiciones específicas en la legislación societaria y tributaria del Ecuador.
4. En mi opinión, el Balance General presenta razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ESTAR C.A.**, al 31 de diciembre del 2004, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y flujo de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, promulgadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Atentamente,



Econ. Washington Aguirre García  
SC-RNAE 128; CPA 20613



Guayaquil, Abril 27 de 2005

# ESTAR C.A.

## BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
<b>ACTIVOS</b>		
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>		
Efectivo	8.262,98	7,180.00
Inversiones	-	150.00
Cuentas por cobrar	(Nota 3) 409.580,53	377,639.46
Inventarios	(Nota 4) 632.891,35	361,975.69
Total activos corrientes	1.050.734,86	746,945.15
PROPIEDADES Y EQUIPOS	(Nota 5) 1.050.432,90	1,313,777.73
CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	(Nota 6) 829.370,51	1,135,860.66
INVERSIONES PERMANENTES	(Nota 7) 171.813,83	84,350.46
OTROS ACTIVOS	(Nota 8) 615,80	2,315.80
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b><u>3.102.967,90</u></b>	<b><u>3,283,249.80</u></b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>		
Prestamos bancarios por pagar	(Nota 9) 227.324,62	242,637.37
Cuentas y documentos por pagar	(Nota 10) 310.965,83	225,925.61
Gastos acumulados por pagar	(Nota 11) 109.146,89	118,034.86
Total de pasivos corrientes	647.437,34	568,597.84
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	(Nota 12) 1.385.744,02	810,632.56
CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS	(Nota 13) 538.580,94	1,361,793.54
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b><u>2.571.762,30</u></b>	<b><u>2,759,023.94</u></b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		
Capital Social	154.536,00	154,536.00
Aporte para capital futuro	206.000,00	-
Reserva de capital	94.895,28	94,895.28
Reserva Legal	40.077,34	40,077.34
Utilidades acumuladas	8.472,28	29,045.43
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	27.224,70	205,671.81
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<b><u>531.205,60</u></b>	<b><u>524,225.86</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<b><u>3.102.967,90</u></b>	<b><u>3,283,249.80</u></b>

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

**ESTAR C.A.**  
**ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)**

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
<b>Ventas de Camarón:</b>		
Ventas locales	183,842.83	63,471.40
Ventas del Exterior	8,983,510.92	9,848,562.02
<b>Costo de Venta</b>	<u>(8.438.514,03)</u>	<u>(8.69,222.70)</u>
<b>UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA</b>	<b>728.839,72</b>	<b>942,810.72</b>
<b>GASTOS:</b>		
Gastos de Administración	(477,715.87)	(430,360.05)
Gastos de Mercadeo y Ventas	<u>(164.637,18)</u>	<u>(120,047.89)</u>
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>	<u>(642,353.05)</u>	<u>(550,407.94)</u>
<b>UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL</b>	86,486.67	392,402.78
<b>OTROS (EGRESOS) INGRESOS NETOS</b>	<u>(27,464.72)</u>	<u>(58,515.38)</u>
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>	59.021,95	333,887.40
15% Trabajadores	<u>(13.157,48)</u>	<u>(52,109.11)</u>
Utilidad Gravable	45.864,47	295,284.94
Utilidad Reinvertir y Capitalizar	<u>-</u>	<u>205,671.81</u>
Saldo Utilidad Gravable	45.864,47	89,613.13
Impuesto a la renta	<u>(18.639,77)</u>	<u>(53,254.05)</u>
<b>Utilidad (Pérdida) Neta</b>	<u><b>27.224,70</b></u>	<u><b>36,359.08</b></u>

**Nota.-** Para efectos del cálculo de la Participación de Utilidades a Trabajadores y del Impuesto a la Renta por el año 2004, se incluye US\$28.694,60 de gastos no deducibles.

**ESTAR C.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	Capital Social	Aporte Capital Futuro	Reservas	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre del 2002	1,400.00	-0-	209.81	94,895.28	199,834.05	296,339.14
Aumento de Capital	153.136,00				(153.136,00)	0,00
Apropiación de Reservas			39.867,53		(39.867,53)	0,00
Resultado del ejercicio 03					333.887,40	333.887,40
Saldo al 31 de diciembre del 2003	154.536,00	0.00	40.077,34	94.895,28	340.717,92	630.226,54
Participación trabajadores 03					(52.109,11)	(52.109,11)
Impuesto a la renta 03					(53.254,05)	(53.254,05)
Capitalización de resultados		205.671,81			(205.671,81)	0,00
Ajuste año 03		328,19			(21.210,67)	(5.568,88)
Utilidad liquidada ejercicio 04					27.224,70	27.224,70
Saldo al 31 de diciembre del 2004	154.536	206.000,00	40.077,34	94.895,28	35.696,98	531.205,60



**ESTAR C.A.****ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
<b><u>Efectivo proveniente de actividades de operación</u></b>		
Utilidad (Pérdida)	27.224,70	205,671.81
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:</b>		
Depreciaciones	266.195,83	95,507.98
Otros ajustes	(14.985,41)	22,214.91
<b><u>Cambios en activos y pasivos de operación:</u></b>		
Cuentas por cobrar	(31.941,07)	(230,688.18)
Inventarios	(270.915,66)	366,139.70
Otros activos	1.700,00	(1,602.14)
Cuentas por pagar	70.892,70	(11,675.68)
Gastos acumulados		(3,500.79)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de operación</b>	<b>48.171,09</b>	<b>422,067.61</b>
<b><u>Efectivo utilizado por actividades de inversión:</u></b>		
Propiedades y equipos, neto	(2.851,00)	(15,550.67)
Inversiones	(87.313,37)	(20,177.41)
<b>Efectivo neto utilizado por actividades de inversión</b>	<b>(90.164,37)</b>	<b>(35,728.08)</b>
<b><u>Efectivo provisto por actividades de financiamiento:</u></b>		
Cuentas por cobrar relacionadas	306.490,15	218,359.30
Cuentas por pagar relacionadas	575.111,46	(728,156.54)
Préstamos bancarios a corto plazo	(15.312,75)	103,666.94
Cuentas por pagar accionistas	823.212,60	(3,863.86)
<b>Efectivo provisto por actividades de financiamiento</b>	<b>43.076,26</b>	<b>(409,994.16)</b>
Efectivo y equivalentes de efectivo	1.082,98	(3,654.63)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	7.180,00	10,834.63
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b>8.262,98</b>	<b>7,180.00</b>



**ESTAR C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

**1. OPERACIONES**

ESTAR C.A. (la Compañía) se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 26 de enero de 1981, ante notario público.

El objeto principal de la compañía es dedicarse a la actividad pesquera industrial y comercial de especies bioacuáticas en cautiverio, principalmente de camarón y otras actividades mercantiles permitidas por la ley.

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**a) Bases de Presentación de Estados Financieros**

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo a las normas ecuatorianas de contabilidad. Los estados financieros adjuntos expresados en dólares estadounidenses son comparables con los estados financieros del ejercicio anterior, por este motivo, la compañía cuenta con y presenta en los estados financieros adjuntos la información comparativa del ejercicio anterior requerida por la NEC 1

**b) Inventarios**

Se registran bajo el sistema de costo histórico, según lo establecido la NEC 11

**c) Propiedades y Equipos**

Están registrados al costo de adquisición y convertido a dólares de acuerdo a lo establecido en la NEC 17. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

Maquinarias y Equipos	10%
Muebles y equipos de oficina	10%
Equipos de Computación	33%
Edificios	5%

**d) Reserva Legal**

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o destinado a absorber pérdidas incurridas.

## **ESTAR C.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

**(continuación)**

**e) Provisión por Impuesto a la Renta**

La provisión para impuesto a la Renta, se calcula mediante la tasa del impuesto (25%) aplicables a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devengan con base en el impuesto por pagar exigido.

**f) Participación de los Trabajadores en la Utilidades**

El 15% de la utilidad anual que la compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la legislación laboral es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devengan, con base a las sumas por pagar exigibles.

**g) Derechos de Autor**

La compañía cumple con las disposiciones establecidas, cumpliendo con las normas sobre propiedad intelectual y derechos del autor.

**3. CUENTAS POR COBRAR**

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Clientes	6.865,90	7,305.54
Filiales	-	640.51
Empleados	11.039,37	26,129.46
Anticipo a proveedores	151.702,92	165,180.38
Deudores al Exterior	224.890,41	67,899.00
Deudores Varios	4.933,13	98,540.26
Anticipo a Contratistas	1.785,00	1,410.00
Egresos a liquidar	-	8,362.45
Cuentas por pagar al Fisco	8.363,80	2,171.86
<b>Total</b>	<b>409.580,53</b>	<b>377,639.46</b>

**ESTAR C. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**  
**(continuación)**

**4. INVENTARIOS**

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Camarones procesados P.T.	320.354,10	115,377.94
Materiales y suministros en bodega	312.537,25	246,597.75
<b>Total</b>	<b><u>632.891,35</u></b>	<b><u>361,975.69</u></b>

**5. PROPIEDADES Y EQUIPOS**

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Costo:		
Terrenos	17.644,43	17,644.43
Proyectos en curso empacadora	6.929,00	6,929.00
Edificios e instalaciones	492.757,22	490,181.22
Maquinarias y Equipos	1.113.620,25	1,113,620.25
Vehículos	1.053.653,06	1,053,378.06
Muebles y enseres	127.893,65	127,893.65
Herramientas	671,95	671.95
<b>Total Activo Fijo Costos</b>	<b><u>2.813.169,56</u></b>	<b><u>2,810,318.56</u></b>
Menos Depreciación de activo fijo	<u>(1.762.736,66)</u>	<u>(1,496,540.83)</u>
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>	<b><u>1.050.432.90</u></b>	<b><u>1,313,777.73</u></b>

**Movimientos de Activo Fijo:**

	<u>US \$</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2004	1.313.777,73
Adiciones ventas y/o retiros netas	2.851,00
Depreciación del año	<u>(266.195,83)</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2004</b>	<b><u>1.050.432,90</u></b>

**ESTAR C. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**  
**(continuación)**

**6. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS**

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Estuardo Quirola Lojas	-	2,962.43
Alfonso Quirola Lojas	-	62,328.68
Esteban Quirola Figueroa	-	470,622.09
Hcda Liliam Quiroga	-	11,72
Plastiquir	2.615,46	2,615.46
Alamos	819.805,05	407,951.07
Megairis	6.950,00	20,859.51
Labquir	-	70,51
Gencyl S.A.	-	87,420.36
Palmieri	-	69,195.16
ICCSA	-	11,386.09
Corporación Quirola	-	437.58
<b>Total</b>	<b><u>829.370,51</u></b>	<b><u>1,135,860.66</u></b>

**7. INVERSIONES PERMANENTES**

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
CORPEI	171.013,83	83,550.46
ANGIOSA	800,00	800.00
<b>Total</b>	<b><u>171.813,83</u></b>	<b><u>84,350.46</u></b>

**8. OTROS ACTIVOS**

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Depósitos en Garantía:	615,80	2,315.80
<b>Total</b>	<b><u>615,80</u></b>	<b><u>2,315.80</u></b>

**ESTAR C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**  
**(continuación)**

**9. PRESTAMOS BANCARIOS POR PAGAR**

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Sobregiros Bancarios:		
Banco de Machala	227.324,62	242,637.37
<b>Total</b>	<b><u>227.324,62</u></b>	<b><u>242,637.37</u></b>

**10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Proveedores del exterior	3.447,87	3,447.87
Productores locales	305.554,17	219,168.88
Acreedores varios	1.963,79	2,352.43
Otros gastos por pagar	-	956,43
<b>Total</b>	<b><u>310.965,83</u></b>	<b><u>225,925.61</u></b>

**11. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Provisiones por pagar	89.177,05	74.979,66
Impuestos por pagar	19.969,84	43.055,20
<b>Total</b>	<b><u>109.146,89</u></b>	<b><u>118,034.86</u></b>

**ESTAR C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**  
**(continuación)**

**12. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS**

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Canequir	-	206,21
Lilianquir	-	269,62
Soc Agrícola Alamos	806.169,10	806,228.73
Mecanización Alfonquir	3.717,28	3,717.28
Hieloquir	-	210,72
Camaronera ICCSA	546.571,72	-
Megairis	29.285,92	-
<b>Total</b>	<b><u>1.385.744,02</u></b>	<b><u>810,632.56</u></b>

**13. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS**

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Dr. H.c Esteban Quirola	538.580,94	1,361,793.54
<b>Total</b>	<b><u>538.580,94</u></b>	<b><u>1,361,793.54</u></b>

**14. CAPITAL SOCIAL**

Con fecha 30 de diciembre de 2003 la Superintendencia de Compañías aprobó el capital autorizado por \$ 309,072.00; el aumento de capital suscrito por \$ 153,136.00 dividido en 153,136 acciones a \$ 1 cada una de ellas.

**15. RESERVA DE CAPITAL**

La NEC 17 establece que los ajustes por inflación y corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas Capital, Reservas y Aportes para Futuras Capitalizaciones deben cargarse inicialmente a la cuenta Reserva por Revaloración del Patrimonio para su posterior transferencia, junto con el saldo de la cuenta Reexpresión Monetaria, a la cuenta Reserva de Capital

**ESTAR C. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**  
**(continuación)**

**16. EVENTO SUBSECUENTE**

Entre el 31 de diciembre del 2004 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un significado sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

---