

**INDUSTRIAL PESQUERA SANTA PRISCILA SA.**

Estados financieros al 31 de diciembre de 2011

## **INDUSTRIAL PESQUERA SANTA PRISCILA S.A.**

Estados financieros al 31 de diciembre de 2011 y 2010

### **Contenido**

#### **Estados financieros**

Estados de situación financiera  
Estados de resultados integrales  
Estados de cambios en el patrimonio neto  
Estados de flujos de efectivo  
Conciliación del flujo de efectivo  
Notas a los estados financieros

## INDUSTRIAL PESQUERA SANTA PRISCILA S.A.

### Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Al 31 de diciembre</u>		<u>al 31 de dic</u>
	<u>2011 NIIF</u>	<u>2010 NIIF</u>	<u>del 2010</u>
<b>Activos</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo en caja y bancos	1.376.566	746.964	746.964
Inversiones temporales	1.607.064	846.348	846.348
Cuentas por cobrar	28.434.454	20.053.261	20.559.471
Inventarios	29.035.913	21.265.520	21.265.520
<b>Total activo corriente</b>	<b>60.453.997</b>	<b>42.912.093</b>	<b>43.418.303</b>
<b>Activos no corrientes:</b>			
Propiedad, planta y equipos	37.890.225	37.185.172	16.643.001
Inversión en acciones	9.990.396	5.963.543	5.337.809
Cargos diferidos	0	73.785	73.785
Otros activos no corrientes	67.359	43.513	43.513
<b>Total activos no corrientes</b>	<b>47.947.980</b>	<b>43.266.013</b>	<b>22.098.108</b>
<b>Total activos</b>	<b>108.401.977</b>	<b>86.178.106</b>	<b>65.516.411</b>

## INDUSTRIAL PESQUERA SANTA PRISCILA S.A.

### Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Expresados en Dólares de E.U.A.

<b>Pasivo y Patrimonio</b>	<b><u>2011 NIIF</u></b>	<b><u>2010 NIIF</u></b>	<b><u>al 31 de dic del 2010</u></b>
<b>Pasivos Corrientes:</b>			
Obligaciones financieras C/P	10.938.501	14.906.736	14.906.736
Cuentas por pagar	51.573.200	29.404.284	29.404.284
Gastos acumulados por pagar	<u>7.713.426</u>	<u>2.791.064</u>	<u>2.791.064</u>
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b><u>70.225.127</u></b>	<b><u>47.102.084</u></b>	<b><u>47.102.084</u></b>
<b>Pasivos no corrientes:</b>			
Obligaciones financieras L/P	2.840.300	3.600.802	3.600.802
Reserva para jubilación patronal	1.667.215	1.915.931	1.238.315
Otros pasivos diferidos	<u>4.294.767</u>	<u>4.930.121</u>	<u>0</u>
<b>Total pasivos no corrientes</b>	<b><u>8.802.282</u></b>	<b><u>10.446.854</u></b>	<b><u>4.839.117</u></b>
<b>Total pasivos</b>	<b><u>79.027.409</u></b>	<b><u>57.548.938</u></b>	<b><u>51.941.201</u></b>
<b>Patrimonio neto:</b>			
Capital social	3.502.680	3.502.680	3.502.680
Aporte para futuras capitalizaciones	4.846.685	4.846.685	4.846.685
Reservas legal y facultativa	15.332	15.332	15.332
Reserva de capital	15.291.301	17.303.257	2.249.299
Utilidades retenidas	<u>5.718.570</u>	<u>2.961.214</u>	<u>2.961.214</u>
<b>Total Patrimonio</b>	<b><u>29.374.568</u></b>	<b><u>28.629.168</u></b>	<b><u>13.575.210</u></b>
<b>Total pasivos + patrimonio</b>	<b><u>108.401.977</u></b>	<b><u>86.178.106</u></b>	<b><u>65.516.411</u></b>

## INDUSTRIAL PESQUERA SANTA PRISCILA S.A.

### Estados de resultados integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2011	2010
Ventas netas	132.535.209	97.258.492
(-) Costo de ventas	114.621.787	85.048.826
<b>Utilidad Bruta</b>	<b><u>17.913.422</u></b>	<b><u>12.209.666</u></b>
<b>Gastos Operacionales:</b>		
(-) Gastos de Ventas	5.282.864	3.144.198
(-) Gastos de Administración	<u>6.176.217</u>	<u>3.903.704</u>
<b>Total gastos operacionales</b>	<b><u>11.459.081</u></b>	<b><u>7.047.902</u></b>
<b>Utilidad Operacional</b>	<b><u>6.454.341</u></b>	<b><u>5.161.764</u></b>
<b>Otros (Egresos) Ingresos, neto</b>	<b><u>2.087.773</u></b>	<b><u>1.893.147</u></b>
<b>Utilidad antes de participacion de trabajadores e impuesto a la renta</b>	<b><u>4.366.568</u></b>	<b><u>3.268.617</u></b>
(-) 15% participacion trabajadores	654.985	490.293
(-) 24% Impuesto a la Renta	954.227	719.972
<b>Utilidad Neta del Ejercicio</b>	<b><u>2.757.356</u></b>	<b><u>2.058.352</u></b>

## INDUSTRIAL PESQUERA SANTA PRISCILA S.A.

### Estados de cambios en el patrimonio neto

Por los años terminados 31 de diciembre de 2011 y 2010

Expresados de Dólares de E.U.A.

	Capital social	Aporte para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Reserva de capital	Ajustes de primera adopción	Utilidades acumuladas	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2010 bajo NEC</b>	3.502.680	4.846.685	15.332	2.249.299		2.961.214	13.575.210
Ajustes por adopción por primera vez					15.053.958		15.053.958
<b>Saldo al 1 de enero de 2011 bajo NIIF</b>	3.502.680	4.846.685	15.332	2.249.299	15.053.958	2.961.214	28.629.168
<b>Más (menos):</b>							
Ajuste de provisión	-	-	-	-	-2.011.955		-2.011.955
Utilidad neta	-	-	-	-	-	2.757.356	2.757.356
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2011</b>	3.502.680	4.846.685	15.332	2.249.299	13.042.003	5.718.570	29.374.569

# INDUSTRIAL PESQUERA SANTA PRISCILA S.A.

## Estados de flujos de efectivo

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Expresados en Dólares de E.U.A.

### FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

	<u>2.011</u>	<u>2.010</u>
Efectivo recibido de clientes, neto	153.573.139	94.805.178
efectivo pagado a proveedores y empleados	-144.208.514	-91.661.092
Otros gastos, netos	-370.079	-1.893.147
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	8.994.545	1.250.939

### FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Adquisiciones de propiedades, planta y equipos, neto	-5.460.368	-3.237.867
Efectivo de inversiones temporales	-742.110	-146.348
Efectivo recibido por venta de camaronera		0
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión	-6.202.479	-3.384.215

### FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Prestamos provisto (pagados) Instituciones financieras	-2.162.465	2.850.479
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto utilizado por las actividades de financiamiento	-2.162.465	2.850.479
	<hr/>	<hr/>
Aumento (disminución) neto del efectivo	629.602	717.203
Efectivo al inicio del periodo	746.964	29.761
	<hr/>	<hr/>
Efectivo al final del periodo	<u>1.376.566</u>	<u>746.964</u>

## INDUSTRIAL PESQUERA SANTA PRISCILA S.A.

### Estados de flujos de efectivo

Conciliación de la utilidad neta del ejercicio con las actividades de operación

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2.011</u>	<u>2.010</u>
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	<b>2.757.356</b>	<b>2.058.352</b>
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Depreciación	2.132.497	2.518.013
Provisión de jubilación patronal y desahucio	261.962	1.238.316
Cargos diferidos	1.391.387	200.285
Provisión para cuentas incobrables	73.053	71.841
Ajustes en propiedad planta y equipos, neto		0
Aumento - disminución en :		
Cuentas por cobrar neto	-8.151.656	-4.623.212
Inventarios	-7.770.393	-6.394.219
Otros activos	-2.623.674	-104.446
Aumento - disminución en :		
Cuentas por pagar	19.600.660	6.590.644
Gastos acumulados por pagar	1.323.353	-304.635
<b>Total ajustes</b>	<b>6.237.189</b>	<b>-807.413</b>
<b>EFFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>8.994.545</b>	<b>1.250.939</b>

# INDUSTRIAL PESQUERA SANTA PRISCILA S.A.

## Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Expresadas en Dólares de E.U.A.

### 1. OPERACIONES

INDUSTRIAL PESQUERA SANTA PRISCILA S.A. (en adelante la "Compañía"), es una sociedad anónima que tiene como actividad principal la de producción y exportación de camarón y tilapia hacia Estados Unidos de Norte America, Europa, Asia, etc.....

El domicilio de su planta principal de procesos de la Compañía se encuentra ubicado en el Km. 5 ½ del vía a Daule, en la ciudad, Guayaquil - Ecuador.

### 2. BASES DE PREPARACIÓN

#### **Declaración de cumplimiento-**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2011, año de adopción de las NIIF por la Compañía (Véase Nota 6). Por los años anteriores, los estados financieros de la Compañía se preparaban de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador.

#### **Responsabilidad de la información-**

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, que manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacional de Información Financiera (NIIF) emitidos por el IASB.

#### **Base de medición-**

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía. Los estados financieros se presentan en dólares estadounidenses que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía

### 3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus saldos financieros son los siguientes:

#### ***a.- Reconocimiento de ingreso de actividades ordinarias***

El ingreso de actividades ordinarias procedente de la venta de bienes se reconoce cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad. El ingreso de actividades ordinarias se mide al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta cobrados por cuenta del gobierno del Ecuador.

#### ***b.- Costos por préstamos***

Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

**c.- Propiedades, planta y equipo**

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas anuales:

Instalaciones	10%
Muebles y Enseres	10%
Maquinarias y Equipo	10%
Equipos de Computación	33,33%
Repuestos y Herramientas	10%

**d.- Activos intangibles**

Los activos intangibles son programas informáticos adquiridos que se expresan al costo menos la amortización acumulada. Se amortiza a lo largo de la vida estimada de un año empleando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

**e.- Inventarios**

El costo de los inventarios se calcula aplicando el método de promedio.

**f.- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales de 30 días, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

**g.- Cuentas comerciales por pagar**

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales permitidos por nuestros proveedores y pueden ser de 30, 60 y 90 días y no tienen intereses.

#### 4. INGRESO POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

	<b>2011</b>
	<b>US\$</b>
Ingreso por ventas	132`535.209

#### 5. OTROS INGRESOS

Otros ingresos incluyen descuentos a los empleados por días donde no hubo producción.

#### 6. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<b>2011</b>
	<b>US\$</b>
Crédito 30 días	28`434.454

#### 7. INVENTARIOS

	<b>2011</b>
	<b>US\$</b>
Inv. Materia Prima	2`420.123
Inv. Productos en proceso	21`710.657
Inv. Productos Terminados	4`905.133
<i>Al 31-12-2011</i>	<i>29`035.913</i>

Al 31 de diciembre del 2011, los inventarios de la compañía no están pignorados con ninguna institución financiera local o del exterior.

#### 8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

<b>Costo</b>	<b>US\$</b>
Terreno	6`910.968
Edificio	8`283.824
Muebles y Enseres	1`300.952
Maquinarias y Equipo	56`103.274
Equipos de Computación	291.893
Equipos de Transporte	4`728.385
Otros activos fijos	22.592
<b>Total</b>	<b>77`641.888</b>
<b>Depreciación Acumulada</b>	<b>40`194.539</b>
<b>Neto</b>	<b>37`447.349</b>
Construcciones en curso	442.876
<b>Total general Activo fijos</b>	<b>37`890.225</b>

Durante el 2012 INDUSTRIAL PESQUERA SANTA PRISCILA S.A. invirtió en la estructura y maquinaria de la planta 2, conforme lo necesario para el incremento de producción.

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, no existen gravámenes o pignoraciones sobre los activos registrados como propiedad, planta y equipos, ni éstos han sido dados en garantía.

#### 9. **ACTIVOS INTANGIBLES**

Programas informáticos: Se trabaja en sistema de Linux

#### 10. **OTROS INTANGIBLES**

Industrial Pesquera Santa Priscila no posee activos intangibles.

#### 11. **PRESTAMOS BANCARIOS**

Los préstamos bancarios tienen diferentes plazos así como diferentes tasas de interés.

#### **OBLIGACIONES BANCARIAS**

<b>BANCO</b>	<b>MONTO</b>
BOLIVARIANO	9.449.524
PICHINCHA	1.000.000
GUAYAQUIL	1.705.154
BOLIVARIANO PANAMA	750.000
GUAYAQUIL CONFIRMING	514.851
CONFIRMING PICHINCHA	71.867
AF CAPITAL	<u>287.405</u>
<b>TOTAL AL 31-12-2011</b>	<b><u>13.778.801</u></b>

#### 12. **CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

El importe de cuentas comerciales por pagar al 31 de diciembre de 2011, asciende a \$ 22'725.234 con créditos que fluctúan entre 30, 60, 90 o mas días de crédito.

#### 13. **CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS NO RELACIONADAS**

Estos créditos se agrupan según su condición y pueden tener la condición de ser pagaderos a mas de un año los cuales no generan intereses.

<b>CUENTAS</b>	<b>MONTOS</b>
LOCALES VARIOS	26.281.693
EXTERIOR VARIOS	2.566.273
SRI	954.227
BENEFICIOS	<u>654.985</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>30.457.178</u></b>

#### 14. CAPITAL EN ACCIONES

La conformación del capital de Industrial Pesquera Santa Priscila S.A. es la siguiente al cierre del 31 de diciembre del 2011.

<b>Detalle</b>	<b>Acciones</b>	<b>Dólares</b>	<b>%</b>
Manesil S.A.	2.600.000	2.600.000	74,25%
Santiago Salem Barakat	180.536	180.536	5,15%
Julio Salem Barakat	180.536	180.536	5,15%
Cristina Salem Barakat	180.536	180.536	5,15%
Claudia Salem Barakat	180.536	180.536	5,15%
Priscila Salem Barakat	180.536	180.536	5,15%
<b>Total</b>	<b>3.502.680</b>	<b>3.502.680</b>	<b>100,00%</b>

#### 15. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2011 los saldos de bancos y caja se forman de la siguiente manera; y son de libre disponibilidad y no generan intereses.

	<b>US\$</b>
Caja	30.938
Bancos	1'345.628
<i>Al 31-12-2011</i>	<i>1'376.566</i>

#### 16. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas y autorizados para su publicación el 31 de Marzo del 2012.