

INDUSTRIAL PESQUERA SANTA PRISCILA SA.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2012

INDUSTRIAL PESQUERA SANTA PRISCILA S.A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2012 y 2011

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 2012 y 2011

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Al 31 de diciembre</u>		
	<u>2012 NIIF</u>	<u>2011 NIIF</u>	<u>2010 NIIF</u>
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo en caja y bancos	668.768	1.376.566	746.964
Inversiones temporales	837.082	1.607.064	846.348
Cuentas por cobrar	28.899.818	28.434.454	20.053.261
Inventarios	40.405.558	29.035.913	21.265.520
Total activo corriente	70.811.226	60.453.997	42.912.093
Activos no corrientes:			
Propiedad, planta y equipos	34.827.971	37.890.225	37.185.172
Inversión en acciones	12.797.848	9.990.396	5.963.543
Cargos diferidos	0	0	73.785
Otros activos no corrientes	80.515	67.359	43.513
Total activos no corrientes	47.706.334	47.947.980	43.266.013
Total activos	118.517.560	108.401.977	86.178.106

INDUSTRIAL PESQUERA SANTA PRISCILA S.A.

Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Expresados en Dólares de E.U.A.

Pasivo y Patrimonio	<u>2012 NIIF</u>	<u>2011 NIIF</u>	<u>2010 NIIF</u>
Pasivos Corrientes:			
Obligaciones financieras C/P	18.451.424	10.938.501	14.906.736
Cuentas por pagar	45.128.377	51.573.200	29.404.284
Gastos acumulados por pagar	<u>9.322.436</u>	<u>7.713.426</u>	<u>2.791.064</u>
Total pasivos corrientes	<u>72.902.237</u>	<u>70.225.127</u>	<u>47.102.084</u>
Pasivos no corrientes:			
Obligaciones financieras L/P	5.850.318	2.840.300	3.600.802
Reserva para jubilación patronal	2.566.273	1.667.215	1.915.931
Otros pasivos diferidos	<u>4.294.767</u>	<u>4.294.767</u>	<u>4.930.121</u>
Total pasivos no corrientes	<u>12.711.358</u>	<u>8.802.282</u>	<u>10.446.854</u>
Total pasivos	<u>85.613.595</u>	<u>79.027.409</u>	<u>57.548.938</u>
Patrimonio neto:			
Capital social	3.502.680	3.502.680	3.502.680
Aporte para futuras capitalizaciones	5.872.289	4.846.685	4.846.685
Reservas legal y facultativa	15.332	15.332	15.332
Reserva de capital	16.250.505	15.291.301	17.303.257
Utilidades retenidas	<u>7.263.159</u>	<u>5.718.570</u>	<u>2.961.214</u>
Total Patrimonio	<u>32.903.965</u>	<u>29.374.568</u>	<u>28.629.168</u>
Total pasivos + patrimonio	<u>118.517.560</u>	<u>108.401.977</u>	<u>86.178.106</u>

INDUSTRIAL PESQUERA SANTA PRISCILA S.A.

Estados de resultados integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2012	2011
Ventas netas	160.210.026	132.535.209
(-) Costo de ventas	146.013.243	114.621.787
Utilidad Bruta	14.196.783	17.913.422
Gastos Operacionales:		
(-) Gastos de Ventas	2.987.730	5.282.864
(-) Gastos de Administración	5.454.287	6.176.217
Total gastos operacionales	8.442.017	11.459.081
Utilidad Operacional	5.754.766	6.454.341
Otros (Egresos) Ingresos, neto	2.616.592	2.087.773
Utilidad antes de participacion de trabajadores e impuesto a la renta	3.138.174	4.366.568
(-) 15% participacion trabajadores	470.726	654.985
(-) 24% Impuesto a la Renta	1.161.926	954.227
Utilidad Neta del Ejercicio	1.505.522	2.757.356

INDUSTRIAL PESQUERA SANTA PRISCILA S.A.

Estados de cambios en el patrimonio neto

Por los años terminados 31 de diciembre de 2012 y 2011

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
Saldo al 31 de diciembre de 2011 bajo NIIF	3.502.680	4.846.685	15.332	2.249.299	13.042.003	5.718.570	29.374.569
Ajustes por adopción por primera vez					0		0
Saldo al 31 de diciembre de 2011	3.502.680	4.846.685	15.332	2.249.299	13.042.003	5.718.570	29.374.569
Más (menos):							
Incrementos aportes futuros	-	1.025.604	-	-	0		1.025.604
Ajuste de superávit de Capital				959.203			959.203
Ajuste a resultado periodo 2011						39.067	39.067
Utilidad neta	-	-	-	-	-	1.505.522	1.505.522
Saldo al 31 de diciembre de 2012	3.502.680	5.872.289	15.332	3.208.502	13.042.003	7.263.159	32.903.965

INDUSTRIAL PESQUERA SANTA PRISCILA S.A.

Estados de flujos de efectivo

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Expresados en Dólares de E.U.A.

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
Efectivo recibido de clientes, neto	156.933.896	153.573.139
efectivo pagado a proveedores y empleados	-163.010.451	-144.208.514
Otros gastos, netos	-2.652.253	-370.079
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	-8.728.808	8.994.545

FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Adquisiciones de propiedades, planta y equipos, neto	-4.297.518	-5.460.368
Efectivo de inversiones temporales	0	-742.110
Efectivo recibido por otros	769.982	
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión	-3.527.536	-6.202.479

FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Prestamos provisto (pagados) Instituciones financieras	11.548.546	-2.162.465
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto utilizado por las actividades de financiamiento	11.548.546	-2.162.465
	<hr/>	<hr/>
Aumento (disminución) neto del efectivo	-707.798	629.602
Efectivo al inicio del periodo	1.376.566	746.964
	<hr/>	<hr/>
Efectivo al final del periodo	<u>668.768</u>	<u>1.376.566</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 2012 y 2011

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	3.138.174	2.757.356
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Depreciación	4.189.626	2.132.497
Provisión de jubilación patronal y desahucio	41.332	261.962
Cargos diferidos	1.536.000	1.391.387
Provisión para cuentas incobrables	103.038	73.053
Otros ajustes distintos al efectivo	53.363	0
Ajustes en propiedad planta y equipos, neto		
Aumento - disminución en :		
Cuentas por cobrar neto	-4.121.459	-8.151.656
Inventarios	-11.369.645	-7.770.393
Otros activos	1.485.370	-2.623.674
Aumento - disminución en :		
Cuentas por pagar	-5.190.296	19.600.660
Gastos acumulados por pagar	1.405.689	1.323.353
Total ajustes	-11.866.982	6.237.189
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-8.728.808	8.994.545

INDUSTRIAL PESQUERA SANTA PRISCILA S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

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 América, 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 2012, 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:

Edificios	5%
Instalaciones	10%
Muebles y Enseres	10%
Vehículos	20%
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

US\$

Ingreso por ventas 160.210.026

5. OTROS INGRESOS

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

6. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

US\$

Crédito 30 días 28.899.818

7. INVENTARIOS

US\$

Inv. Materia Prima	3.269.952
Inv. Productos en proceso	33.057.319
Inv. Productos Terminados	3.991.886
Al 31-12-2012	40.319.157

Al 31 de diciembre del 2012, los inventarios de la compañía no están pignorados con ninguna institución financiera local o del exterior.

8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Costo	US\$
Terreno	6.445.980
Edificio	7.096.994
Muebles y Enseres	1.167.151
Maquinarias y Equipo	53.757.001
Equipos de Computación	151.001
Equipos de Transporte	5.299.323
Otros activos fijos	1.277.454
Total	75.194.904
Depreciación Acumulada	40.594.140
Neto	34.600.764
Construcciones en curso	227.207
Total general Activo fijos	34.827.971

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 2012, 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

BANCO	MONTO
BOLIVARIANO	15.836.086
PICHINCHA	1.000.000
GUAYAQUIL	1.891.054
BOLIVARIANO PANAMA	312.500
CORP. INTERAMERICANA DE INV.	4.347.797
GUAYAQUIL CONFIRMING	468.998
CONFIRMING PICHINCHA	436.439
AF CAPITAL	8.869
TOTAL AL 31-12-2012	<u>24.301.743</u>

12. **CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

El importe de cuentas comerciales por pagar al 31 de diciembre de 2012, asciende a \$ 22'444.458,00 con créditos que fluctúan entre 30, 60, 90 o más 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 más de un año los cuales no generan intereses.

CUENTAS	MONTOS
LOCALES VARIOS	22.213.193
EXTERIOR VARIOS	39.695
SRI	407.203
BENEFICIOS	470.726
TOTAL	<u>23.130.817</u>

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 2012.

Detalle	Acciones	Dólares	%
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%
Total	3.502.680	3.502.680	100,00%

15. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2012 los saldos de bancos y caja se forman de la siguiente manera; y son de libre disponibilidad y no generan intereses.

	US\$
Caja	30.689
Bancos	638.079
Al 31-12-2012	668.768

16. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas y autorizados para su publicación el 20 de Abril del 2013.