

**PLUMONT S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**





**PLUMONT S. A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

**CONTENIDO:**

Informe del Auditor Independiente

Balances Generales

Estados de Resultados

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

**Abreviaturas utilizadas:**

US\$ : Dólares de Estados Unidos de Norteamérica

NEC : Normas Ecuatorianas de Contabilidad



## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los accionistas y Junta de Directores  
De Plumont S. A.:

1. He auditado los estados financieros que se acompañan de PLUMONT S. A. al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

2. La Administración de Plumont S. A., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que éstos no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

### **Responsabilidad del auditor**

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basado en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumpla con requisitos éticos y planifique y realice la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del

riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de 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 comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar mi opinión de auditoría.

### **Opinión**

4. En mi opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de PLUMONT S.A. al 31 de diciembre del 2011, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminados en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

*Ing. Johnny Martinez*  
Ing.Com. JOHNNY MARTINEZ R.  
SC.RNAE # 13  
Licencia Profesional # 3.202  
Marzo 26 de 2012.



**PLUMONT S. A.**

**BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

(Expresados en U. S. dólares)

ACTIVO CORRIENTE	Notas	2011	2010	PASIVO CORRIENTE	Notas	2011	2010
Caja y Bancos	2	18.741	6.036	Cuentas por pagar	6	69.903	79.284
Inventarios	2 y 3	304.644	81.027	Beneficios Sociales por Pagar	7	55.130	32.755
Otros activos corrientes	4	251.178	385.353	Otras cuentas por pagar	8	49.831	25.187
Total Activo Corriente		574.563	472.416	Total Pasivo Corriente		174.864	137.226
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS	2 y 5	475.855	389.998	PATRIMONIO	9	875.554	725.188
Total del activo		<u>1.050.418</u>	<u>862.414</u>	Total de pasivo y patrimonio		<u>1.050.418</u>	<u>862.414</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros *T.L.X*

*Alberto* *JH*

**PLUMONT S. A.****ESTADOS DE RESULTADOS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**  
(Expresados en U. S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
VENTAS	2	1.361.354	1.055.793
COSTO DE VENTAS	2	1.018.521	977.124
MARGEN BRUTO		342.833	78.669
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		127.192	85.599
UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIONES		215.641	-6.930
OTROS GASTOS (INGRESOS)			
Otros gastos (ingresos)	2	-1.367	-117.252
Gasto Maquinarias		-28.629	
Total Otros Gastos (ingresos) netos		-29.996	-117.252
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		245.637	110.322
PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES		36.846	16.548
IMPUESTO A LA RENTA		58.425	34.536
UTILIDAD NETA		150.366	59.238

Ver notas a los estados financieros

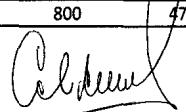
**PLUMONT S. A.**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

(Expresados en U. S. dólares)

	<b>Capital Social</b>	<b>Aporte Futuras Capitalizaciones</b>	<b>Reserva Legal</b>	<b>Reserva de Capital</b>	<b>Utilidades Retenidas</b>	<b>Utilidad (Pérdida) Ejercicio</b>	<b>Total</b>
Saldo Diciembre 31, 2009	800	318.672	400	111.092	12.020	68.966	511.950
Transferencias					68.966	-68.966	0
Aporte Futura Capitalización		154.000					154.000
Utilidad Ejercicio 2010						59.238	59.238
<b>Saldo Diciembre 31, 2010</b>	<b>800</b>	<b>472.672</b>	<b>400</b>	<b>111.092</b>	<b>80.986</b>	<b>59.238</b>	<b>725.188</b>
Transferencias					59.238	-59.238	0
Aporte Futura Capitalización						150.366	150.366
Utilidad Ejercicio 2011							0
<b>Saldo Diciembre 31, 2011</b>	<b>800</b>	<b>472.672</b>	<b>400</b>	<b>111.092</b>	<b>140.224</b>	<b>150.366</b>	<b>875.554</b>

  
GERENTE GENERAL

  
CONTADOR GENERAL

**PLUMONT S. A.****ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**  
(Expresados en U. S. dólares)**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Cobrado a clientes:

Ventas	1.361.354	1.055.793
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar comerciales		0
Total cobrado a clientes	1.361.354	1.055.793
Pagado a proveedores, costos y gastos netos de gastos que no requieren de desembolsos de efectivo	-1.145.390	-1.028.535
(Aumento) disminución en inventarios	-223.617	24.754
(Aumento) disminución en gastos pagados por anticipado y otros activos corrientes	134.175	24.928
Aumento (disminución) en Cuentas por Pagar	-9.381	-21.787
Aumento (disminución) Beneficios Sociales por Pagar	22.375	5.131
Aumento (disminución) en Otras Cuentas por Pagar	24.645	-8.839
<b>Efectivo Neto (utilizado) proveniente de actividades de operación</b>	<b>164.161</b>	<b>51.445</b>

**ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	-151.456	-264.074
<b>Efectivo neto (utilizado) proveniente de actividades de inversión</b>	<b>-151.456</b>	<b>-264.074</b>

**ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Aumento (disminución) en el Patrimonio		213.238
<b>Efectivo neto (utilizado) proveniente de actividades de financiamiento</b>	<b>0</b>	<b>213.238</b>
Aumento (disminución) neto en caja y equivalentes de caja	12.705	609
Caja y equivalentes de caja a principio del año	6.036	5.427
<b>Caja y equivalentes de caja a fines de año</b>	<b>18.741</b>	<b>6.036</b>

Ver notas a los estados financieros

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

---

**1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO**

La compañía fue constituida en Ecuador el 23 de septiembre de 1994, y su actividad principal es la cría, producción, cultivo y comercialización de camarón de diferentes especies y tamaños, en la camaronera ubicada en el Cantón Guayaquil, Provincia del Guayas.

Como resultado de la recesión económica producida en los últimos años debido principalmente al deterioro de la capacidad productiva de los sectores económicos del país, el Gobierno Ecuatoriano aprobó un proceso de dolarización de la economía fijando como moneda de curso legal en el país el dólar de los Estados Unidos de América. Consecuentemente, a partir del 1 de abril del 2000, la Contabilidad registra las transacciones en U.S. dólares.

**2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y están basadas en el coste histórico y en las Resoluciones de la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La emisión de estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad implícita en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

**Caja y sus Equivalentes** - Representa el efectivo disponible y saldos en bancos

**Ingresos y Costos por Ventas** - Se registran con base en la emisión de las facturas a los clientes y a la entrega de la producción.

**Otros Ingresos** - Representa principalmente alquiler de maquinaria.

**Valuación de Inventarios** - Al costo de adquisición y no excede a los valores de mercado. Se encuentran registrados a su costo de adquisición.

**Piscinas en Proceso**: Representa el costo de la larva, alimento balanceado y gastos generales de piscina acumulados hasta la fecha de cosecha en que son transferidos al costo de venta.

## **2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)**

El costo de ventas fue determinado basándose en los costos históricos acumulados durante el periodo de engorde de las larvas.

**VALUACION DE ACTIVO FIJO** - Al costo de adquisición. El costo se depreció de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada según detalle:

ACTIVOS	%	AÑOS
Edificios	5	20
Piscinas	10	10
Estación de bombo y equipos	10	10
Muebles y equipos de oficina	10	10
Equipo de computación	33	3
Vehículos	20	5
Embarcaciones	20	5
Instalaciones Generales	10	10
Herramientas	10	10
Tractores	20	5
Helipuerto	5	20

**IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN TRABAJADORES.**- A diciembre 31, 2010, son provisionados bajo el método del devengado.

## **3. INVENTARIOS**

Un resumen es como sigue:

	31 de Diciembre	
	2011	2010
Inventario Piscinas en Proceso	283.292	64.341
Inventario Fertilizantes	2.220	5.269
Inventario lubricantes y combustibles	3.155	5.247
Inventario Balanceados	15.977	6.170
Total	304.644	81.027

## 5. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Un resumen es como sigue:

	31 de Diciembre	
	2011	2010
Retenciones en la fuente		0
Seguros	867	1.039
Anticipo Impuesto a la Renta	5.781	5.781
Anticipo a Contratistas	0	5.958
Anticipos a Sueldos	2.605	0
Cuentas por cobrar Varias	2.202	10.865
Empleados y Accionistas	4	1.168
<b>Compañías Relacionadas:</b>		
Expalsa Exportadora de Alimentos S.A.	8.134	173.123
Corpanimos S.A.	74	0
Lifava S. a.	21.622	21.742
Ecuacultivos S.A.	13.896	31.173
Stopcorp S. A.	373	146
Empalit S.A.	10.609	6.534
Consave C.A.	15.839	8.670
Dominiolit S. A.	46.432	50.432
Limasol S. A.	109.872	67.609
Filacas S.A.	5.245	1.113
Navarone S.A.	7.623	0
<b>Total</b>	<b>251.178</b>	<b>385.353</b>

**ESPACIO DEJADO EN BLANCO**

**5. ACTIVO FIJO: COSTO**  
 (Expresados en U. S. dólares)

Los activos fijos presentan los siguientes movimientos:

**COSTO**

	<u>Dic. 31 2010</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u>	<u>Retiros</u>	<u>Dic- 31 2011</u>
Terrenos	68.814				68.814
Edificios	4.111				4.111
Piscinas	47	37			84
Estación de Bombeo y equipos	116.799	21.832			138.631
Muebles y Equipos de Oficina	3.807				3.807
Equipos de Computación	1.939				1.939
Vehículos	31.610	2.700			34.310
Embarcaciones	11				11
Instalaciones generales	15.970				15.970
Herramientas	5				5
Tractores	182.355				182.355
Helipuerto	757				757
Tanque de Aclimatación	1				1
Construcción en Proceso		126.666			126.666
Total	426.226	151.235	-	-	577.461

**Depreciación:**

	<u>Dic. 31 2010</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u>	<u>Retiros</u>	<u>Dic- 31 2011</u>
Edificios	2.330	205			2.535
Estación de Bombeo y equipos	2.572	13.315			15.887
Muebles y Equipos de Oficina	2.476			221	2.255
Equipos de Computación	557	635			1.192
Vehículos	8.755	6.499			15.254
Embarcaciones	-	-			-
Instalaciones generales	4.653	1.597			6.250
Tractores	14.453	43.309			57.762
Helipuerto	432	38			470
Total Depreciación Acumulada	36.228	65.598	-	221	101.605
Total Activo Fijo Neto	389.998	85.636		221	475.855

## 6. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar es como sigue:

	31 de Diciembre	
	2011	2010
Proveedores Locales	40.751	46.662
Compañías Relacionadas	29.152	32.622
Total	69.903	79.284

## 7. BENEFICIOS SOCIALES

Durante el año 2011 tuvieron el siguiente movimiento:

Rubros	Dic. 31 2010	Provisiones	Pagos	Dic. 31 2011
Aporte Patronal	2.346	21.553	21.807	2.092
IECE - SECAP	210	1.934	1.956	188
Décimo Tercer Sueldo	1.283	16.394	16.112	1.565
Décimo Cuarto Sueldo	6.109	8.923	8.198	6.834
Vacaciones	6.259	8.054	6.708	7.605
15% Participación Trabajadores	16.548	36.846	16.548	36.846
Total	32.755	93.704	71.329	55.130

## 8. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	31 de Diciembre	
	2011	2010
Impuesto al Valor Agregado	3.965	4.058
Retenciones por Pagar	1.776	1.882
Impuesto a la Renta	41.404	16.444
Aporte Individual	1.787	2.030
Préstamos IESS	701	711
Otros	198	62
Total	49.831	25.187

La compañía ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales hasta el año 1996.

## 9. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

**Capital Social** — El capital social autorizado consiste en 20.000 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles con su valor nominal de \$0.04 cada una respectivamente.

**Reserva de Capital** - Incluye los valores de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria originadas en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, respectivamente, transferidos a esta cuenta. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

**Reserva Legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**Utilidades Retenidas** – Corresponde a la acumulación de los resultados de ejercicios económicos de años anteriores.

## **10. PROPIEDAD INTELECTUAL**

Cada uno de los programas que se han instalado en las computadoras de la compañía, han sido adquiridos legalmente y cuentan con las respectivas licencias de autorización de los fabricantes. Las marcas y el nombre comercial, con que trabajamos son de propiedad exclusiva de nuestra entidad.

## **11. EVENTO SUBSECUENTE**

A la fecha de emisión de este informe (Marzo 26, 2012), no existen eventos, que en opinión de la Administración de la compañía, afecten la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2011.

(I11 Plumont.doc)