

**PIGGI'S EMBUTIDOS PIGEM
CIA. LTDA**

**INFORME DE AUDITORÍA
EXTERNA**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008



28 ABR 2009

Sonia Aguirre Semeria

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Socios de: **PIGGI'S EMBUTIDOS PIGEM CIA. LTDA.**

Hemos auditado el balance general adjunto de **PIGGI'S EMBUTIDOS PIGEM CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2008, y los correspondientes estado de resultado, evolución del patrimonio y flujos de efectivo, que les son relativos por el período terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.

Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo a normas ecuatorianas de auditoría. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría de tal manera que podamos obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores importantes de revelación. Una auditoría incluye el examen sobre la base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros; incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas efectuadas por la Administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para expresar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **PIGGI'S EMBUTIDOS PIGEM CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2008, el resultado de sus operaciones, evolución de patrimonio y flujos de efectivo por el período terminado en esa fecha, de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad.

Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el S.R.I. (Circular No.. 9170104DGEC001 del 21 de enero del 2004), la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado.

Cuenca – Ecuador

Marzo 26 del 2009



Econ. Silvia Altamirano

**Registro Nacional de
Firmas Auditoras
RNAE 561**

FIGGI'S EMBUTIDOS PIGEM CIA. LTDA

**BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES:

Caja y bancos (Nota 3)	232.794
Documentos y Cuentas por cobrar:	
Clientes (Nota 4)	544.350
Personal	6.908
Anticipos Proveedores	63.230
Otras Cuentas	8.513
Total Documentos y Cuentas por Cobrar	<u>623.001</u>
Inventarios (Nota 6)	2.919.432
Impuestos y pagos anticipados (Nota 7)	93.067
Total Corriente	<u>3.868.294</u>
ACTIVOS FIJOS (Nota 8)	538.544
OTROS ACTIVOS (Nota 9)	1.073
Total	<u>4.407.911</u>

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

FIGGI'S EMBUTIDOS FIGEM CIA. LTDA.

**BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008**

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

PASIVOS CORRIENTES:

Préstamos y Sobregiros Bancarios (Nota 10)	440.980
Documentos y Cuentas por pagar:	
Proveedores	612.469
Acredores Varios	1.041
Socios	1.837.914
Total Cuentas y Documentos por Pagar	<u>2.451.424</u>
Gastos acumulados:	
Beneficios Sociales (Nota 11)	65.759
Impuestos y Retenciones (nota 12)	19.057
Total corriente	<u>84.816</u>
PASIVO A LARGO PLAZO (Nota 13)	507.337
Total Pasivo	<u>3.484.557</u>
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:	
Ver estado adjunto	<u>923.354</u>
Total Patrimonio	923.354
Total	<u>4.407.911</u>

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

PIGGI'S EMBUTIDOS PIGEM CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

VENTAS :

Ventas netas	6.697.708
(-) Costo de ventas	5.285.408

UTILIDAD BRUTA **1.412.300**

GASTOS :

Gastos Operativos	<u>1.109.651</u>
-------------------	------------------

Sub-total **1.109.651**

UTILIDAD OPERACIONAL **302.649**

FINANCIEROS Y OTROS:

+ (-) Otros Ingresos y Otros Egresos Neto	8,078
--	-------

UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES **310.727**

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

PIGGY'S EMBUTIDOS PIGEM CIA. LTDA

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	RESULTADOS	TOTAL
Saldos Iniciales 2007	508.800	2.939	111.415	623.154
Reservas		1.352	(1.352)	-
Apropiación Utilidades			(10.528)	(10.528)
Resultados del Ejercicio			310.728	310.728
Saldos Finales 2008	508.800	4.291	410.263	923.354

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

PIGGI'S EMBUTIDOS PIGEM CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 (EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

1.- IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

El objeto social de la compañía será la elaboración de toda clase de productos cárnicos, embutidos, ahumados, así como la comercialización, puede dedicarse a actividades de importación, exportación, distribución y comercialización de la misma y productos a fines. La Compañía fue constituida en Septiembre de 1999 en la ciudad de Cuenca e inscrita en el Registro Mercantil el 23 de Noviembre de 1999, la Compañía tendrá una vida útil de 30 años (hasta el año 2029).

2.- PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES

Resumimos los principios y políticas contables aplicadas por la administración de la Compañía en la preparación de sus estados financieros sobre la base de acumulación, conforme a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, el Servicio de Rentas Internas y Organismos de Control en la República del Ecuador.

2.1. Bases de presentación

La Compañía prepara sus estados financieros en US\$ dólares americanos de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia de Compañías y disposiciones legales establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno, organismos encargados de su control y vigilancia.

Los Registros y presentación de estos Estados Financieros están basados en el costo histórico.

2.2. Inventarios

Los inventarios se registran al costo de adquisición, que no excede al costo de reposición y precio del mercado, el más bajo. Los inventarios en tránsito están valorados al costo según factura comercial, más los gastos incurridos.

2.3. Provisión para cuentas de dudosa cobrabilidad

Se registra una provisión de dudosa cobrabilidad para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.

2.4. Activos fijos

Están registrados al costo y su depreciación es calculada sobre valores históricos, de acuerdo con la NEC 17 (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 20 y 3 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.

2.5. Reconocimiento del Ingreso

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

2.6. 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 provisión correspondiente al 31 de diciembre de 2008.

2.7. Impuesto a la renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad está gravada a la tasa del 25% y es política de la Compañía registrar su provisión correspondiente.

Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros, no están sujetos a retención adicional alguna.

2.8. Estimaciones contables

La preparación de los estados financieros está de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, incluye el uso de ciertas estimaciones contables para determinar la valuación de activos, pasivos y resultados, así como la revelación de pasivos y activos contingentes. En opinión de la administración tales estimaciones y supuestos basaron en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de los montos estimados.

2.9. Flujos de efectivo

Para la elaboración del estado de flujo de efectivo, la Compañía registra todos sus documentos de mayor liquidez adquiridos y con vencimientos de hasta tres meses.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

3. CAJA - BANCOS

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	VALOR
Cajas	1.240
Bancos Nacionales	229.429
Bancos Extranjeros	2.125
Total	<u><u>232.794</u></u>

4. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	VALOR
Cuentas por Cobrar Clientes	555.594
Total	<u><u>555.594</u></u>
(-) Provisión Incobrables	11.243
Neto	<u><u>544.351</u></u>

Movimiento de la Provisión Incobrables

Saldo 2007	8.334
Movimientos	2.909
Saldo 2008	<u><u>11.243</u></u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	VALOR
Seguros Pérdidas Siniestros	5.469
Pendientes Agentes	2.196
Anticipos / Prestamos	848
Total	<u>8.513</u>

6. INVENTARIOS

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	VALOR
Materia Prima	2.691.715
Producto Terminado	78.324
Inventario en Tránsito	149.393
Total	<u>2.919.432</u>

7. IMPUESTOS Y PAGOS ANTICIPADOS

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	VALOR
Retención en Fuente	66.615
Pagos Anticipados	26.452
Total	<u>93.067</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

8. **ACTIVOS FIJOS**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	Saldo 2007	Adiciones	Bajas	Saldo 2008	% Dep.
Muebles y Enseres	23.165	3.732		26.897	10
Maquinaria y Equipo	818.650	39.654		858.304	10
Equipo Electrónico	16.065	8.974		25.039	33
Vehículos	220.084	22.735		242.819	20
Total	1.077.964	75.095	0	1.153.059	
(-) Depreciación Acumulada	486.788	127.727		614.515	
Activo Fijo Neto	591.176	52.632	0	538.544	

9. **OTROS ACTIVOS**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	Total
Licencia Software	6.130
Amortización Acumulada	5.057
Total	1.073

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

10. SOBREGIROS BANCARIOS

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	Total
Préstamos Financieros	440.980
Total	<u><u>440.980</u></u>

11. BENEFICIOS SOCIALES

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	VALOR
Beneficios Sociales	32.269
Empleados	33.490
Total	<u><u>65.759</u></u>

12. IMPUESTOS Y RETENCIONES

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	VALOR
Impuestos	6.868
Retenciones	12.189
Total	<u><u>19.057</u></u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

13. PASIVO A LARGO PLAZO

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	VALOR
Financieros	493.740
Otros	13.597
Total	<u><u>507.337</u></u>

14. CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	VALOR
Utilidad antes de deducciones legales	310.727
15% Trabajadores	46.609
Total	<u><u>264.118</u></u>

Gastos Deducibles 0

Base Tributaria 264.118

25% Impuesto a la Renta 66.029

Utilidad Líquida 198.089

Liquidación de Impuesto a la Renta

Impuesto a la Renta 2008 66.029

Anticipos 59.865

Neto 6.164

15. **CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2008, el capital social de PIGGYS EMBUTIDOS PIGEM CIA. LTDA., está integrado por 12.720.000.00 participaciones nominativas, negociables por un valor de USD \$ 0.040 cada una a valor nominal unitario (Capital de \$ 508.800.00).

16. **UTILIDADES RETENDIDAS**

Está a disposición de los accionistas y puede ser capitalizado, distribuir dividendos, pago de reliquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.

17. **RESERVA LEGAL**

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 5% para formar la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 20% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas. Esta reserva se registra con la aprobación de la Junta de Accionistas, que se realiza en el período subsiguiente.

18. **SITUACIÓN TRIBUTARIA**

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

19. **ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES**

Al 31 de diciembre del 2008, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

20. **OTRAS REVELACIONES**

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

21. **INFORME TRIBUTARIO**

Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el S.R.I, la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, las sociedades obligadas a tener auditoría externa deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales. Será responsabilidad de los auditores externos dictaminar la razonabilidad de la información y reportes de esta disposición. La Compañía se encuentra preparando dicha información.

22. **EVENTOS SUBSECUENTES**

Al 31 de Diciembre del 2008 y la fecha de preparación de este informe (Marzo 26 del 2009), no se han producido eventos económicos, que en opinión de la Gerencia, deban ser revelados.

----- X -----