

PERTRALY S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
EJERCICIO ECONOMICO 2009

PERTRALY S. A.

INDICE:

1. Informe de Auditores Independientes
2. Estados financieros
 - Balance General
 - Estado de Pérdidas y Ganancias
 - Estado de Evolución del Patrimonio
 - Estado de Flujo del Efectivo
3. Notas a los Estados Financieros.

INFORME DE AUDITORES
INDEPENDIENTES



solnopro

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES:

A los Señores accionistas

De: Pertraly S. A.

Hemos auditado los estados financieros: Balance General, Estado de Pérdidas y Ganancias, Evolución del Patrimonio y Flujo de Fondos de PERTRALY S. A., al 31 de diciembre de 2009 estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la compañía, mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basado en la auditoria.

La auditoria se realizo de acuerdo con las Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoria incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros, incluye también la evaluación de los Normas Ecuatorianas de Contabilidad y los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados utilizados y de las estimaciones relevantes realizadas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los Estados Financieros. Considero que esta Auditoria Provee una base razonable para expresar una opinión.

En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de PERTRALY S. A., al 31 de Diciembre del 2009, el resultado de sus operaciones, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los Normas Ecuatorianas





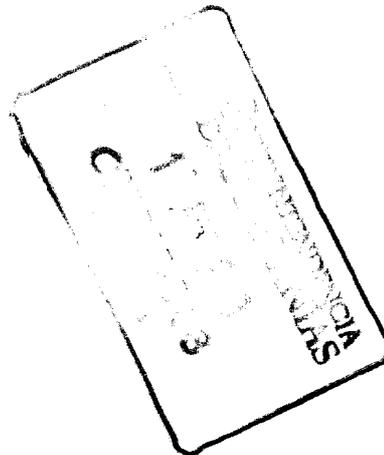
Contabilidad, son aplicados uniformemente en el período bajo examen.

Quito DM, 7 De Mayo Del 2010

Atentamente,

SOLNOPRO S. A.
Auditores Independientes
SC-RNAE-352

C.P.A. DR. WILLIAM VILLACIS V.
Lic. Prof. 20.266
Socio Responsable



ESTADOS FINANCIEROS

PERTRALY S.A.
Balance General

(Expresado en dólares americanos)

	Notas	Al 31 de diciembre de 2009	Al 31 de diciembre de 2008
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE			
Bancos	3	1.424,49	9.145,75
Inversiones Temporales	3	50.000,00	
Cuentas	4	119.533,86	54.505,98
Cuentas por Cobrar Accionistas	5	413.940,47	312.078,17
Pagos Anticipados	6	59.427,17	52.904,26
Total Activo Corriente		644.325,99	428.634,16
PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPOS			
Propiedades, Mobiliario y Equipos		996.103,36	994.800,68
(Menos): Depreciación Acumulada		-717.542,81	(631.263,94)
Total Propiedad, Maquinaria y Equipos	7	278.560,55	363.536,74
OTROS ACTIVOS			
Depósitos en Garantía	8	2.400,00	2.400,00
Total Otros Activos		2.400,00	2.400,00
TOTAL ACTIVOS		925.286,54	794.570,90

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.



Dr. Patricio Zurita
Gerente General

Lcdo. Wilson Almeida
Contador General
Registro C.P.A. No. 21303

PERTRALY S.A.
Balance General

(Expresado en dólares americanos)

	Notas	Al 31 de diciembre de 2009	Al 31 de diciembre de 2008
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Provisiones Sociales	9	117.519,43	82.964,16
Instituciones Públicas	10	145.553,90	80.819,50
Proveedores	11	57.699,82	77.916,03
Obligaciones Bancarias	12	94.738,88	139.596,47
Obligaciones Varias	13	32.650,38	122.878,66
Total Pasivos Corrientes		448.162,41	504.174,82
TOTAL PASIVOS		448.162,41	504.174,82
PATRIMONIO			
Capital Social		800,00	800,00
Aportes Futuras Capitalizaciones		79.165,91	79.165,91
Reservas Legales y Facultativas		24.234,93	24.234,93
Resultados del Ejercicio		372.923,29	186.195,24
Total Patrimonio	14	477.124,13	290.396,08
TOTAL PASIVOS y PATRIMONIO		925.286,54	794.570,90

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

Dr. Patricio Zurita
Gerente General

Lcdo. Wilson Almeida
Contador General
Registro C.P.A. No. 21303

PERTRALY S.A.
Estado de Resultados

(Expresado en dólares americanos)

	Año terminado el 31 de diciembre de 2009	Año terminado el 31 de diciembre de 2008
Ventas	15 1.819.540,96	1.466.317,92
(Menos): Costo de Ventas	16 (721.828,08)	(685.578,37)
Utilidad Bruta en Ventas	1.097.712,88	780.739,55
(Menos): Gastos de Administración	16 (488.910,20)	(468.510,79)
Utilidad Operacional	608.802,68	312.228,76
(Menos): Gastos no Operacionales	16 (26.783,59)	(27.630,85)
(Pérdida) / Utilidad antes de Participaciones e Impuestos	17 582.019,09	284.597,91
15% Utilidad Trabajadores	17 (87.302,86)	(42.689,69)
25% Impuesto a la renta	17 (121.792,94)	(55.712,98)
Reserva Legal	-	-
Utilidad Neta a Disposición de los Accionistas	372.923,29	186.195,24

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.



Dr. Patricio Zurita
Gerente General

Lcdo. Wilson Almeida
Contador General
Registro C.P.A. No. 21303

PERTRALY S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Al 31 de Diciembre de 2009
(Expresado en dólares americanos)

<u>Descripción</u>	<u>Capital Social</u>	<u>Aporte Fut. Capitaliz.</u>	<u>Reservas Legal y Facultativa</u>	<u>Utilidades No Distribuidas</u>	<u>Resultado Ejercicio</u>	<u>Totales</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2008	800,00	79.165,91	24.234,93	-	186.195,24	290.396,08
15% trabajadores, Impuesto a la Renta y Reservas	-	-	0,00	-	0,00	-
Reclasificación de cuenta	-	-	-	186.195,24	(186.195,24)	-
Distribución utilidad 2008	-	-	-	(186.195,24)	-	(186.195,24)
Utilidad 2009	-	-	-	-	372.923,29	372.923,29
Saldos al 31 de Diciembre de 2009	800,00	79.165,91	24.234,93	-	372.923,29	477.124,13

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.



Dr. Patricio Zurita
Gerente General

Lcdo. Wilson Almeida
Contador General
 Registro C.P.A. No. 21303

PERTRALY S.A.
Estado de Flujos de Efectivo

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de America)

Año terminado al
31 de diciembre de
2009

Utilidad del Ejercicio	372.923
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el flujo de efectivo usado en actividades de operación	
Depreciaciones	86.279
Amortizaciones	0
Efectivo Proveniente de Actividades Operativas antes de Cambios en el capital de trabajo	459.202
Cambios Netos en Activos y Pasivos de Operación	
Clientes	-65.028
Cuentas por Cobrar Accionistas	-101.862
Pagos Anticipados	-6.523
Proveedores	-20.216
Provisiones Sociales	34.555
Instituciones Públicas	64.734
Obligaciones Varias	-90.228
Cuentas Patrimoniales	
Efectivo neto Provisto de Operaciones	-184.568
FLUJO DE EFECTIVO USADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION Y FINANCIAMIENTO	
Adiciones a Propiedad, Planta y Equipo	-1.303
Obligaciones Bancarias	-44.858
Inversiones Temporales	-50.000
Dividendo Utilidades	-186.195
Efectivo Neto Usado por Actividades de Inversión y Financiamiento	-282.356
Aumento Neto en el Efectivo y Equivalente de Efectivo	-7.721
Saldo de Efectivo al Principio de año	9.146
SALDO DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	1.424

Las notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros

Dr. Patricio Zurita
Gerente General

Lcdo. Wilson Almeida
Contador General
Registro C.P.A. No. 21303

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERTRALY S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2009

(Expresado en dólares americanos)

1. Identificación y Objeto de la Compañía

PERTRALY S.A., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, constituida mediante Escritura de Constitución de la Compañía Pertraly S.A., otorgada por el Dr. Jorge Machado Cevallos Notario Primero del Distrito Metropolitano de Quito, el 29 de octubre de 2001, e inscrita en el Registro Mercantil con el número treinta y un mil ochenta y ocho de fecha el 14 de Noviembre del mismo año.

La compañía tiene como objeto social las siguientes actividades: La realización de actividades aeroportuarias, la selección y evaluación de personal, su contratación y subcontratación, el manejo de restaurantes, la importación exportación, compraventa, distribución, empaque consignación, representación de productos agroquímicos, de flores, de toda clase de derivados de semillas.

2. Principales Principios y/o Criterios Contables Aplicados

2.1. Base de Presentación

Las políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía están de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC y los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

2.2. Propiedades Planta y Equipos

Al 31 de diciembre de 2009, las Propiedades y Equipos se registran al costo de adquisición. Las depreciaciones han sido determinadas en base al método de línea recta, cabe mencionar que se aplican porcentajes distintos para un mismo tipo de activo, puesto que se considera una vida útil menor en el caso de bienes que fueron utilizados antes de ser adquiridos por la compañía, de acuerdo a los siguientes porcentajes:

	% Máximo Depreciación
	2009
Hangares	10%
Rayos X	33%
Equipos de Computación	33%
Equipos de Seguridad	10%
Balanzas Eléctricas	10%
Equipo de Comunicaciones	10%
Equipo de Operaciones	20%
Cuartos Frios	10 y 20%
Plataformas	10%
Vehiculos	20%
Microwaves	10%

2.3. Provisión Beneficios Sociales

La compañía ha provisionado los Beneficios Sociales que por ley le corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de Trabajo.

3. Activo Disponible

El saldo esta estructurado de la siguiente forma:

Bancos	2009
Banco del Pacifico	-
Banco Internacional	1,424.49
Inversiones	50,000.00
US \$	<u>51,424.49</u>

El Banco del Pacifico presenta un sobregiro contable de \$18.162,29, por lo cual su saldo acreedor y es reclasificado el pasivo para presentarlo adecuadamente.

4. Clientes

Esta compuesta por siete clientes con un saldo acumulado al 31 de diciembre del 2009 de **US\$ 119.533,86**, los cuales se detalla a continuación:

Cliente	Monto	Porcentaje
Lan Chile	28.630,02	23.95%
WPS	185,90	0.16%
Arrow Air	26.178,52	21.90%
Panatlantic Logistic	47.408,52	39.66%
TFG Air Cargo Cia. Ltda.	1.480,30	1.24%
Lufthansa Cargo Cia Ltda.	4.245,87	3.55%
CargoLux Airlines Inter.	11.404,73	9.54%
Total	119.533,86	100.00%

Todos estos valores son resultados de las operaciones del periodo 2009 y a la fecha de nuestro examen ya fueron recaudados.

5. Cuentas por Cobrar Accionistas

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre de 2009, esta conformado por créditos concedidos al Sr. Eduardo Emanuel Presidente de la compañía por un monto de \$ 413.940,47.

6. Pagos Anticipados

El saldo al 31 de diciembre de 2009 corresponde a:

Descripción		2009
Anticipos Proveedores	US \$	23,196.27
Impuestos Anticipados		36,230.90
	US \$	59,427.17

7. Las propiedades planta y equipo están integradas por:

<i>COSTO HISTORICO</i>	Saldo Inicial	Adiciones del período	Disminuciones del Período	TOTAL COSTO
Hangares	73,114.76	0.00	0.00	73,114.76
Plataforma Pisos Deslizantes	223,653.91	0.00	0.00	223,653.91
Equipos Rayos X	307,746.04	0.00	0.00	307,746.04
Cuartos fríos	225,867.67	0.00	0.00	225,867.67
Balanzas Electrónicas	16,149.53	0.00	0.00	16,149.53
Equipos de Computación	18,890.75	1,302.68	0.00	20,193.43
Equipos de Seguridad	25,418.00	0.00	0.00	25,418.00
Equipos de Comunicación	8,433.00	0.00	0.00	8,433.00
Equipos de Operación	1,498.65	0.00	0.00	1,498.65
Vehículos	93,482.13	0.00	0.00	93,482.13
Muebles y Enseres Of	546.24	0.00	0.00	546.24
SUBTOTAL COSTO HISTORICO	994,800.68	1,302.68	0.00	996,103.36

<i>DEPRECIACION ACUMULADO</i>	Saldo Inicial	Adiciones del período	Disminuciones del Período	TOTAL DEPRECIACION ACUMULADA
Hangares	-32,246.42	-7,311.48	0.00	-39,557.90
Plataforma Pisos Deslizantes	-113,669.47	-22,365.36	0.00	-136,034.83
Equipos Rayos X	-304,079.26	-3,666.78	0.00	-307,746.04
Cuartos fríos	-118,325.85	-28,442.04	0.00	-146,767.89
Balanzas Electrónicas	-7,748.64	-1,615.08	0.00	-9,363.72
Equipos de Computación	-18,802.80	-522.13	0.00	-19,324.93
Equipos de Seguridad	-9,077.69	-2,541.84	0.00	-11,619.53
Equipos de Comunicación	-4,146.52	-843.36	0.00	-4,989.88
Equipos de Operación	-1,040.85	-219.72	0.00	-1,260.57
Vehículos	-21,812.50	-18,696.48	0.00	-40,508.98
Muebles y Enseres Of	-313.95	-54.60	0.00	-368.55
SUBTOTAL DEPRECIACION ACUMULADA	-631,263.95	-86,278.86	0.00	-717,542.81
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	363,536.73	-84,976.18	0.00	278,560.55

8. Otros Activos

El saldo de esta cuenta corresponde a un depósito en Garantía por \$2.400.00 efectuada en períodos anteriores.

9. Provisiones Sociales

El saldo de las provisiones esta estructurado por:

DESCRIPCIÓN	2009
13 Sueldo	US \$ 3,863.23
14 Sueldo	7,840.00
Fondos de Reserva	1,063.80
Participación Trabajadores en Utilidades	87,302.86
Sueldos por Pagar	9,987.32
Liquidaciones de empleados	1,270.47
Anticipo Venta Vehiculos	6,191.75
	US \$ 117,519.43

10. Instituciones Públicas

El saldo esta conformado de las siguientes cuentas:

DESCRIPCION	2009
Impuestos Pendientes	17,233.58
Impuesgos por pagar SRI	126,177.22
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	2,143.10
	US \$ 145,553.90

11. Proveedores

Dentro de este saldo al 31 de diciembre de 2009, los rubros más representativos esta concentrado en 3 proveedores que representan el 54.09% y la diferencia del 45.91 se distribuyen entre 11 proveedores.

PROVEEDOR	VALOR	%
CORPAQ	23,175.52	40.17%
INFRI	2,758.52	4.78%
CENTRO DE SEGUROS	5,273.07	9.14%
OTROS PROVEEDORES	26,492.71	45.91%
TOTAL PROVEEDORES	57,699.82	100.00%

12. Obligaciones Bancarias

Su saldo al 31 de diciembre de 2009 por US \$ 94.738.88 se compone por:

INSTITUCION	2009
Sobregiro Banco Del Pacifico	18,204.02
Diners Club Patricio Zurita	12,788.01
Mastercard Petraly	8,467.53
Banco Internacional	<u>55,279.32 (i)</u>
TOTAL	US \$ <u><u>94,738.88</u></u>

- (i) Corresponde a Operación 313395 emitido por el Banco Internacional en el mes de octubre de 2008

13. Obligaciones Varias

El saldo esta conformado de la siguiente forma:

ACREEDOR	2009
CFC Vehiculos	32,650.38
	US \$ <u><u>32,650.38</u></u>

14. PATRIMONIO:

CUENTA	VALOR
Capital Suscrito	800.00 (i)
Aporte Futuras Capitalizaciones	79,165.91
Reservas Legales y Facultativas	24,234.93
Resultado del Ejercicio	<u>372,923.29 (ii)</u>
TOTAL PATRIMONIO	477,124.13

- (i) El capital social suscrito de la compañía es de US \$ 800,00 dividido en ochocientas acciones de US \$ 1,00 cada una.
- (ii) Es el resultado neto a disposición de los accionistas por el ejercicio 2009.

15. INGRESOS:

Están compuestos por:

DESCRIPCION	VALOR
Ingresos Operacionales	1.819.466,09 (i)
Ingresos No Operacionales	<u>74,87</u>
Totales	1.819.540,96

(i) Esta estructurado principalmente por Procesamiento de Carga con el 53.81% de los ingresos operacionales y el rubro consolidación de carga con el 29.68%, la diferencia de los gastos operacionales el 16.51% se dividen en Actividades como; Repaletizaje, Bodegaje, Camionaje, Devolución y otros servicios prestados.

16. EGRESOS "GASTOS"

Los gastos de Pertraly durante el año 2009 se distribuyen en:

DESCRIPCION DEL GASTO	VALOR
Gastos Personal Operativo	560.721,85
Gastos Personal Administrativo	195.015,90
Gastos de Producción	74.827,36
Otros Gastos Administrativos	293.894,30
Gastos Financieros	21.521,09
Depreciaciones y Amortizaciones	86.278,87
Impuestos Municipales	5.262,50
Total egresos (Gatos)	1.237.521,87

17. UTILIDAD DEL EJERCICIO

La utilidad del ejercicio asciende a US\$ 582.019.09, del cual se calcula el 15% participación Trabajadores obteniendo US\$ 87.302,86, e impuesto a la renta generado por US\$ 121.792.94.

HECHOS SUBSECUENTES: Hasta la fecha de elaboración del informe no han ocurrido hechos subsecuentes que afecten a las cifras presentadas en los estados financieros, al 31 de diciembre de 2009.