

91852

PERTRALY S.A.

SUPERINTENDENCIA DE CIAS.
DIVISION INFORMATICA
16 MAYO 2005
Flor Maria Merlo

Q.
Dochira General
05.05.26

INFORME DE AUDITORIA

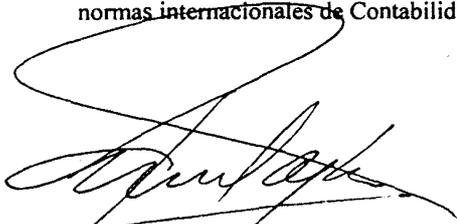
**DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
Cortados al 31 de diciembre del 2004**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
PERTRALY S.A.

Quito, 18 de marzo del 2005

1. Hemos examinado el balance general de la Compañía Pertraly S.A. al 31 de diciembre del 2004 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio de los accionistas y de flujos de caja, por el año terminado en esa fecha. Los estados financieros antes mencionados son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, sobre la base de nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Las referidas normas establecen que la auditoría sea planificada y realizada, para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter importante. Esta auditoría incluye el examen sobre la base de pruebas selectivas de las evidencias que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la gerencia; así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en general. Consideramos que la auditoría efectuada provee una base razonable para expresar nuestra opinión.
3. En nuestra opinión; los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes la situación financiera de la Compañía Pertraly S.A. al 31 de diciembre del 2004 y los resultados de sus operaciones, las variaciones en el patrimonio de los accionistas y sus flujos de caja, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.
4. La Compañía ha preparado sus estados financieros de conformidad con lo que establecen las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) de aplicación obligatoria, a partir de 1999, para el registro contable, preparación y presentación de estados financieros, las cuales pueden diferir en ciertos aspectos, de las normas internacionales de Contabilidad.



LCDO. SEGUNDO ALBA
AUDITOR EXTERNO
CPA No. 17.028

Registro Nacional de
Auditores Externos No. 382

PERTRALY S.A.

BALANCE GENERAL

(expresado en U.S. dólares)

ACTIVOS	NOTAS	31 de diciembre	
		2004	2003
ACTIVOS CORRIENTES:			
Caja - bancos	3	2	73.527
Cuentas por cobrar - clientes (Neto)	4	65.458	51.823
Anticipos a proveedores	5	42.559	155.060
Cuentas por cobrar - accionistas	6	44.000	40.000
Impuestos retenidos	7	39.916	43.328
TOTAL DE LOS ACTIVOS CORRIENTES		191.934	363.737
ACTIVOS FIJOS:			
Activo fijo al costo	8	731.343	529.107
TOTAL DE LOS ACTIVOS FIJOS		731.343	529.107
menos: Depreciación acumulada		-176.370	-47.273
TOTAL DE LOS ACTIVOS FIJOS (NETO)		554.973	532.627
ACTIVOS DIFERIDOS:			
Activo diferido	9	3.350	77.468
menos: Amortización acumulada		-	-6.902
TOTAL DE LOS ACTIVOS DIFERIDOS (NETO)		3.350	70.565
TOTAL DE LOS ACTIVOS		750.257	966.929

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERTRALY S.A.

BALANCE GENERAL

(expresado en U.S. dólares)

PASIVOS Y PATRIMONIO		31 de diciembre	
	NOTAS	2004	2003
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar	10	51.285	33.459
Otras cuentas por pagar	11	146.857	327.260
Obligaciones IESS e impuestos	12	35.158	4.272
Obligaciones con Empleados	13	20.270	5.350
Obligaciones bancarias	14	242.127	428.324
TOTAL DE LOS PASIVOS CORRIENTES		495.696	798.665
PASIVOS A LARGO PLAZO:			
Obligaciones bancarias	15	142.817	82.339
TOTAL DE LOS PASIVOS A LARGO PLAZO		142.817	82.339
TOTAL DE LOS PASIVOS		638.513	881.004
PATRIMONIO:			
Capital social	16	800	800
Aporte para futura capitalización		79.166	79.166
Reservas	17	2.798	-
Utilidades no distribuidas de ejercicios anteriores		3.799	-
Utilidad neta del ejercicio	18	25.181	5.959
TOTAL DEL PATRIMONIO		111.744	85.925
TOTAL DE LOS PASIVOS Y PATRIMONIO		750.257	966.929

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERTRALY S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

(expresado en U.S. dólares)

	NOTAS	31 de diciembre	
		2004	2003
INGRESOS			
Ventas	19	817.885	370.783
Otros ingresos	20	7	1.038
TOTAL INGRESOS		817.891	371.821
GASTOS			
Gastos de personal - operación		277.237	155.046
Gastos de personal - administración		90.419	49.153
Otros gastos de operación		159.720	92.724
Depreciaciones y amortizaciones		193.802	54.176
Gastos financieros		52.576	14.764
TOTAL GASTOS		773.754	365.862
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE LA PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTOS			
		44.138	5.959
menos: 15% Participación a trabajadores		-6.621	-
25% Impuesto a la renta de la Cía.		-9.538	-
Transferencia a Reservas		-2.798	-
UTILIDAD DEL EJERCICIO DESPUES DE LA PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTOS		25.181	5.959

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERTRALY S.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

(expresado en U.S. dólares)

CUENTAS	NOTAS	31 de diciembre	
		2004	2003
CAPITAL			
Saldo al 1 de enero		800	800
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE	16	800	800
APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION			
Saldo al 1 de enero		79.166	200
Asignación		-	78.966
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE		79.166	79.166
RESERVAS			
Reserva Legal		400	-
Reserva Facultativa		2.398	-
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE	17	2.798	-
UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS DE EJERCICIOS ANT.			
Transferencias		5.959	-
15% Participación a trabajadoras		-894	-
25% Impuesto a la renta		-1.266	-
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE		3.799	-
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO			
Resultados del ejercicio		44.138	5.959
Transferencias a reservas		-2.798	-
15% Participación a trabajadores		-6.621	-
25% Impuesto a la renta		-9.538	-
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE	18	25.181	5.959
TOTAL DEL PATRIMONIO		111.744	85.925

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERTRALY S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE CAJA

(expresado en U.S. dólares)

	31 de diciembre	
	2004	2003
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes y otros	804.250	318.960
Pagado a proveedores y otros	-680.401	-172.247
Transferencias a reservas	2.798	-
Obligaciones IESS e impuestos	11.927	3.900
Otros ingresos	7	6.388
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	138.581	157.001
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de activos fijos	-151.443	-579.900
Activos diferidos	67.216	-63.174
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-84.227	-643.074
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Obligaciones bancarias	-186.197	396.807
Obligaciones a largo plazo	60.478	82.339
Aporte para futura capitalización	-	78.966
Otros pasivos	-2.160	-
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-127.879	558.112
CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA		
Incremento neto durante el año	-73.525	72.039
Al inicio del año	73.527	1.488
A FIN DE AÑO	2	73.527

Continua

PERTRALY S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE CAJA

(expresado en U.S. dólares)

CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	31 de diciembre	
	2004	2003
Utilidad neta	25.180	5.959
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación:		
Depreciaciones y amortizaciones	129.097	54.176
Transferencia a reservas legal y facultativas	2.798	-
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	-13.635	-51.823
Otras cuentas por cobrar	-4.000	-42.465
Pagos anticipados	115.912	-194.478
Cuentas por pagar	32.746	184.906
Otras cuentas por pagar	-180.402	191.476
Obligaciones IESS e impuestos	30.885	9.250
Total de los cambios en activos y pasivos	-18.494	96.866
Total de los ajustes	113.401	151.042
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) Actividades de operación	138.581	157.001

PERTRALY S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. LA COMPAÑÍA

Pertraly S.A. es una Compañía de nacionalidad ecuatoriana, constituida en el Ecuador el 29 de octubre del 2001 mediante escritura pública celebrada en la Notaría Primera del Cantón Quito e inscrita en el Registro de la propiedad del Cantón Quito el 14 de noviembre del 2001. La Superintendencia de Compañías aprueba la constitución de la Compañía mediante Resolución No. 01.Q.I.J. 5355 del 9 de noviembre del 2001.

El domicilio principal de la Compañía es el Distrito Metropolitano de Quito, Provincia de Pichincha. Por resolución de la Junta General de Accionistas la Compañía puede establecer sucursales, agencias y corresponsalías dentro o fuera del país. Esta ha sido creada para 99 años de actividad a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil; este plazo podrá prorrogarse o reducirse e inclusive disolverse anticipadamente en cualquier momento si así lo resolviere la Junta de Accionistas en la forma prevista en las leyes y lo previsto en los estatutos.

El objeto social y finalidad de la Compañía es:

Ejecución de actividades; aeroportuarias, selección y evaluación de personal, contratación y subcontratación, manejo de restaurantes, importación, exportación, compraventa, distribución, empaque, consignación, representación de productos agroquímicos, de flores, de toda clase de derivados de semillas, de toda clase de insumos, materiales y suministros, para la industria agrícola, licores y cigarrillos de productos alimenticios, para consumo humano, vegetal y animal, de productos lácteos, jugos de frutas, bebidas y gaseosas.

Realizar y celebrar toda clase de actos y contratos ya sean civiles o mercantiles, de la naturaleza que fueren, con empresas privadas, públicas o semipúblicas e intervenir en licitaciones y concurso de ofertas, todo ello para el fiel cumplimiento de sus fines y relación con su objeto.

2. POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas contables adoptadas por la Compañía se basan en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) preparadas por la Federación Nacional de Contadores, para el registro de transacciones elaboración y presentación de estados financieros, por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

2.1 CUENTAS POR COBRAR

Registra los saldos de cuentas por cobrar a empresas de la localidad, que son recuperadas en el curso normal del ejercicio. La Compañía mantiene sus registros contables de conformidad con las normas y prácticas vigentes.

2.2 ACTIVO FIJO Y DEPRECIACIÓN

Los activos fijos de la Compañía, se registran al costo histórico de adquisición; estos son depreciados sobre la base del método de línea recta, en función de la vida útil estimada que oscila entre 3 y 20 años, de acuerdo con los porcentajes señalados en el Art. 20 numeral 6 literal a) del Reglamento, para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno y sus reformas vigentes.

Hangares	10 %
Equipos de Seguridad y Comunicación	10 %
Balanzas Electrónicas	10 %
Plataformas	10 %
Muebles y Enseres	10 %
Equipo de Operaciones, Vehículos y Cuartos fríos	20 %
Equipo de Rayos X y Equipos de Computación	33 %

2.3 RESULTADOS

Los ingresos por servicios en fletes de carga aérea, bodegaje, alquiler de cuartos fríos, bodegaje y procesamiento de carga, son reconocidos en los resultados operacionales del ejercicio económico, sobre la base de la emisión de la factura de venta. Los gastos igualmente son reconocidos y registrados en el estado de resultados, una vez efectuadas o causadas las transacciones correspondientes.

2.4 PATRIMONIO

Revela el capital social de la Compañía y la cuenta de aportes para futuras capitalizaciones, registrada en el ejercicio 2003. La cuenta de integración de capital se registra el 29 de octubre del 2001.

3. CAJA Y BANCOS

	(en U.S. dólares)	
	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Caja chica	2	-
Bancos	-	73.527
TOTAL	<u>2</u>	<u>73.527</u>

4. CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Lan Chile	48.867	41.661
Varying	-	938
Panal pina S.A.	2.259	6.333
Quifatex	-	826
Aeroshel	896	896
Kuehne & Ángel	141	1.169
Ecuador Cargo Systems	6.731	-
Aerpostal	2.134	-
Danzas AEI Intercontinental	2.766	-
Otros	1.664	-
TOTAL	<u>65.458</u>	<u>51.823</u>

5. ANTICIPOS A PROVEEDORES

Anticipos varios	530	980
Ecuatoriana de aviación	36.167	36.167
Turaicon 21	5.862	2.465
Sthal Met del Ecuador	-	101.712
Infri. Cia. Ltda.	-	13.000
Anticipos a empleados	-	736
TOTAL	<u>42.559</u>	<u>155.060</u>

6. CUENTAS POR COBRAR – ACCIONISTAS

(en U.S. dólares)

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Eduardo Enmanuel Ortiz	38.000	40.000
Javier Enmanuel Ortiz	6.000	-
TOTAL	<u>44.000</u>	<u>40.000</u>

7. IMPUESTOS RETENIDOS

1% Retención en la fuente	9.687	3.183
5% Retención impuesto a la renta	101	40
Crédito tributario IVA	30.128	40.105
TOTAL	<u>39.916</u>	<u>43.328</u>

8. ACTIVO FIJO (NETO)

Activos Fijos al costo de adquisición	731.343	579.900
menos: Depreciación acumulada	<u>(176.370)</u>	<u>(47.273)</u>
TOTAL (NETO)	<u>554.973</u>	<u>532.627</u>

A continuación se presenta la evolución del activo fijo:

ACTIVOS	01/01/04	ADICIONES	DEPRECIACION	31/12/04 NETO
Hangares	47.478		(5.079)	42.399
Equipos de rayos X	197.619		(74.570)	123.049
Equipos de computación	12.631		(5.768)	6.863
Equipos. de seguridad	14.294		(1.505)	12.789
Balanzas electrónicas	7.834	2.180	(1.054)	8.960
Equipos de operaciones	393		(80)	313
Cuartos fríos	136.397		(16.731)	119.666
Plataforma de pisos	115.476	103.742	(19.773)	199.445
Muebles y Enseres	505		(55)	450
Vehículos		37.088	(3.709)	33.379
Equipos de comunicación		8.433	(773)	7.660
TOTAL	<u>532.627</u>	<u>151.443</u>	<u>(129.095)</u>	<u>554.973</u>

9. ACTIVO DIFERIDO

Mejoras en propiedades arrendadas	-	41.284
Instalaciones telefónicas	-	14.706
Gastos de desarrollo	-	15.615
Intereses diferidos	3.350	5.863
SUMAN	<u>3.350</u>	<u>77.468</u>
menos: Amortización Acumulada	-	(6.903)
TOTAL (NETO)	<u>3.350</u>	<u>70.565</u>

10. CUENTAS POR PAGAR

	(en U.S. dólares)	
	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Agustín Hansenvick	1.511	4.701
Transporte A. Bautista	2.226	-
Infri	3.814	-
EMAAP Quito	130	1.541
Empresa Eléctrica Quito S.A.	2.161	-
Corpaq	33.610	16.999
David Villamar	1.150	-
Farcomed	1.226	-
Seguros Sucre	1.795	-
Auditsystems	1.012	-
Siemens	124	1405
Sthal Met	-	136
Otros	2.526	8.677
TOTAL	<u>51.285</u>	<u>33.459</u>

11. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

GMAC – Quito	25.090	-
Lan Chile	36.418	42.987
Cielos del Perú	84.140	119.702
Eduardo Enmanuel	1.209	78.484
Panalpina	-	20.979
Sra. Eva de Enmanuel	-	703
Smiths Heimann	-	64.000
Otros	-	405
TOTAL	<u>146.857</u>	<u>327.260</u>

12. OBLIGACIONES IEES E IMPUESTOS

Obligaciones IEES (1)	24.024	3.900
Impuestos a pagar al SRI	1.593	372
Impuesto a la renta de la Compañía	9.539	-
TOTAL	<u>35.156</u>	<u>4.272</u>

(1) Incluye saldos de aportes por pagar de sep-oct-nov y dic.

13. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS

Decimocuarto sueldo	3.452	2.430
Decimotercer sueldo	2.427	1.512
Fondo de reserva	6.657	-
Javier Enmanuel Ortiz	220	1.408
15% Participación a trabajadores	7.514	-
TOTAL	<u>20.270</u>	<u>5.350</u>

14. OBLIGACIONES BANCARIAS

	(en U.S. dólares)	
	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Registra:		
Diners Club – Eduardo Enmanuel	18.602	24.992
Diners Club - Patricio Zurita	6.668	6.525
Sobregiros bancarios (1)	26.241	-
Banco del Pacífico - Leasing (2)	66.015	46.807
Banco Internacional (3)	<u>124.601</u>	<u>350.000</u>
TOTAL	<u><u>242.127</u></u>	<u><u>428.324</u></u>

(1) Por efecto de cheques girados y no cobrados.

(2) Por contrato de arrendamiento mercantil por 2 equipos de rayos x modelo HX100100V, a liquidarse, sobre la base de 36 cuotas mensuales.

(3) Porción corriente de capital e intereses del préstamo a largo plazo.

15. OBLIGACIONES BANCARIAS A LARGO PLAZO

Banco Internacional	<u>142.817</u>	<u>82.339</u>
TOTAL	<u><u>142.817</u></u>	<u><u>82.339</u></u>

Saldo de capital e intereses a largo plazo registrado el 19 de diciembre del 2003, pagadero en 11 cuotas trimestrales, al 14 % de interés anual.

16. CAPITAL SOCIAL

Se encuentra constituido por:

Capital Social	<u>800</u>	<u>800</u>
TOTAL	<u><u>800</u></u>	<u><u>800</u></u>

El capital suscrito y pagado está constituido con el aporte de dos accionistas que suman 800 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles de un dólar cada una.

17. RESERVAS

Se encuentra constituido por:

Reserva Legal (1)	400	-
Reserva Facultativa	<u>2.398</u>	-
TOTAL	<u><u>2.798</u></u>	<u><u>-</u></u>

(1) La ley de Compañías establece que de las utilidades líquidas, se destine un porcentaje no menor de un 10 %, para formar la Reserva Legal hasta alcanzar el 50% del Capital Social, esta reserva no está disponible para el pago de dividendos pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

18. UTILIDADES DEL EJERCICIO

(en U.S. dólares)
2004 2003

Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta registra:

Utilidad del Ejercicio antes de la participación a trabajadores e impuestos	44.137	5.959
menos: 15% Participación Trabajadores	(6.621)	-
25% Impuesto a la renta causado	(9.538)	-
Transferencia a Reservas	(2.798)	-
Utilidad neta, después de la participación a trabajadores e impuestos	<u>25.181</u>	<u>5.959</u>

De conformidad con las disposiciones legales vigentes, las utilidades del ejercicio económico se distribuyen en la siguiente forma:

Utilidad del ejercicio antes de la participación a trabajadores e impuestos	44.137	5.959
menos: 15% Participación a trabajadores.	(6.621)	(894)
mas: Gastos no deducibles	636	-
Utilidad gravable	38.152	5.065
25% Impuesto a la renta	9.538	1.267
menos: Retención en la fuente	(9.787)	(3.223)
Saldo a favor del contribuyente	<u>(249)</u>	<u>(1.956)</u>

19. VENTAS (NETO)

Procesamiento de carga	514.110	308.505
Repaletizaje	75.790	15.358
Alquiler cuarto frío	-	22.285
Flete en ventas	-	1.710
Servicios prestados	1.745	17.689
Camionaje	44.591	3.700
Devolución	1.260	111
Transporte	17.275	1.425
Bodegaje	53.766	-
Consolidación carga	102.608	-
Exportación	1.830	-
Importación	4.600	-
Valorado	309	-
TOTAL VENTAS (NETO)	<u>817.884</u>	<u>370.783</u>

20. OTROS INGRESOS

Otros ingresos no operacionales	<u>7</u>	<u>1.038</u>
TOTAL	<u>7</u>	<u>1.038</u>

21. EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión del presente informe no se han producido eventos que a criterio de la administración de la Compañía puedan tener algún efecto importante en los estados financieros examinados.