

PERTRALY S.A.

91852

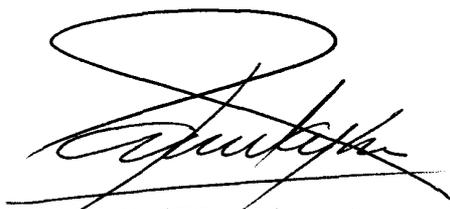
INFORME DE AUDITORIA
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
al 31 de diciembre del 2005

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
PERTRALY S.A.

Quito, 18 de mayo del 2006

1. Hemos examinado el balance general de la Compañía Pertraly S.A. al 31 de diciembre del 2005 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 y 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 2005 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	
		2005	2004
ACTIVOS CORRIENTES:			
Caja - Bancos	3	-	2
Cuentas Por Cobrar - Clientes (Neto)	4	116.888	65.458
Anticipos a Proveedores	5	145	42.559
Cuentas por Cobrar - Accionistas	6	42.662	44.000
Impuestos Retenidos	7	11.245	39.916
TOTAL DE LOS ACTIVOS CORRIENTES		170.940	191.934
ACTIVOS FIJOS:			
Activos Fijos al Costo	8	735.566	731.343
TOTAL DE LOS ACTIVOS FIJOS		735.566	731.343
menos: Depreciación Acumulada		-312.037	-176.370
TOTAL DE LOS ACTIVOS FIJOS (NETO)		423.529	554.973
OTROS ACTIVOS:			
Activos Diferidos	9	18.922	3.350
TOTAL DE LOS ACTIVOS DIFERIDOS (NETO)		18.922	3.350
TOTAL DE LOS ACTIVOS		613.391	750.257

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERTRALY S.A.

BALANCE GENERAL

(expresado en U.S. dólares)

PASIVOS Y PATRIMONIO	NOTAS	31 de diciembre	
		2005	2004
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas Por Pagar	10	43.585	51.285
Otras Cuentas Por Pagar	11	178.847	146.857
Remuneraciones Por Pagar	12	37.924	24.024
Provisiones Sociales	13	46.626	20.270
Obligaciones Bancarias	14	180.137	242.127
Impuestos Por Pagar	15	13.771	11.132
TOTAL DE LOS PASIVOS CORRIENTES		500.890	495.696
PASIVOS A LARGO PLAZO:			
Banco Internacional	15	-	142.817
TOTAL DE LOS PASIVOS A LARGO PLAZO		-	142.817
TOTAL DE LOS PASIVOS		500.890	638.513
PATRIMONIO:			
Capital Social	16	800	800
Aportes Para Futura Capitalización		79.166	79.166
Reservas	17	2.798	2.798
Utilidades Acumuladas de Ejercicios Anteriores		-	3.799
Utilidad Neta del Ejercicio	18	29.737	25.181
TOTAL DEL PATRIMONIO		112.501	111.744
TOTAL DE LOS PASIVOS Y PATRIMONIO		613.391	750.257

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERTRALY S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

(expresado en U.S. dólares)

	NOTAS	31 de diciembre	
		2005	2004
INGRESOS			
Ventas	18	949.629	817.885
Ingresos No Operacionales		226	7
TOTAL INGRESOS		949.855	817.891
GASTOS			
Gastos de Personal - Operación		331.115	277.237
Gastos de Personal - Administración		99.217	90.419
Gastos de Producción		27.807	27.629
Otros Gastos Administrativos		85.266	66.886
Gastos de Comunicación		9.644	12.570
Gastos Generales		153.383	52.635
Depreciaciones y Amortizaciones		153.751	193.802
Gastos Financieros		42.322	52.576
Gastos Impuestos		704	-
TOTAL GASTOS		903.209	773.754
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE LA PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTOS			
		46.646	44.138
menos: 15% Participación a Trabajadores		-6.997	-6.621
25% Impuesto a la renta de la Compañía		-9.912	-9.538
Transferencia a Reservas		-	-2.798
UTILIDAD DEL EJERCICIO DESPUES DE LA PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTOS		29.737	25.181

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERTRALY S.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

(expresado en U.S. dólares)

C U E N T A S	NOTAS	31 de diciembre	
		2005	2004
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	79.166
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE		79.166	79.166
RESERVAS			
Reserva Legal		400	400
Reserva Facultativa		2.398	2.398
SALDO L 31 DE DICIEMBRE	17	2.798	2.798
UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS DE EJERCICIOS ANT.			
Saldo al 1 de enero		3.799	5.959
15% Participación a trabajadores		-	-894
25% Impuesto a la renta		-	-1.266
Trasferencia de resultados del 2004		25.181	-
Dividendos pagados		-28.980	-
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE		-	3.799
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO			
Resultados del ejercicio		46.646	44.138
Transferencias a reservas			-2.798
15% Participación a trabajadores		-6.997	-6.621
25% Impuesto a la renta		-9.912	-9.538
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE	18	29.737	25.181
TOTAL DEL PATRIMONIO		112.501	111.744

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERTRALY S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE CAJA

(expresado en U.S. dólares)

	31 de diciembre	
	2005	2004
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes y otros	898.424	804.250
Pagado a proveedores y otros	-630.950	-680.401
Transferencias a reservas	-	2.798
Obligaciones IESS e impuestos	-13.894	11.927
Otros ingresos	-28.980	7
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	224.600	138.581
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de activos fijos	-4.223	-151.443
Activos diferidos	-15.572	67.216
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-19.795	-84.227
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Obligaciones bancarias	-61.990	-186.197
Obligaciones a largo plazo	-142.817	60.478
Otros pasivos	-	-2.160
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-204.807	-127.879
CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA		
Incremento neto durante el año	-2	-73.525
Al inicio del año	2	73.527
A FIN DE AÑO	-	2

Continúa

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	
	2005	2004
Utilidad neta	29.737	25.180
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación:		
Depreciaciones y amortizaciones	135.667	129.097
Otras	10.900	2.798
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	-51.431	-13.635
Otras cuentas por cobrar	1.338	-4.000
Pagos anticipados	71.085	115.912
Cuentas por pagar	-7.700	32.746
Otras cuentas por pagar	31.989	-180.402
Obligaciones IESS e impuestos	3.015	30.885
Total de los cambios en activos y pasivos	48.296	-18.494
Total de los ajustes	194.863	113.401
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) Actividades de operación	224.600	138.581

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 correspondencias dentro o fuera del país. Ha sido creada para 99 años de actividad a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil; ese 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 generados 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 de administración y operación 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, las reservas y la cuenta de aportes para futuras capitalizaciones, registrada en el ejercicio 2004.

3. CAJA Y BANCOS

	(en U.S. dólares)	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
La Compañía registra:		
Caja chica	-	2
TOTAL	<u>-</u>	<u>2</u>

4. CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

LAN Chile	75.856	48.867
Arrow Air	14.194	-
Panal pina S.A.	3.805	2.259
EMSA	11.483	-
Aeroshel	-	896
Varing	3.107	1.084
Ecuador Cargo Systems	-	6.731
Aeropostal	1.908	2.134
Danzas AEI Intercontinental	3.576	2.766
Otros	2.959	721
TOTAL	<u>116.888</u>	<u>65.458</u>

5. ANTICIPOS A PROVEEDORES

(en U.S. dólares)

2005 **2004**

Al 31 de diciembre registra:

Anticipos varios	145	530
Ecuatoriana de Aviación	-	36.167
Turaicon 21	-	5.862
TOTAL	<u>145</u>	<u>42.559</u>

6. CUENTAS POR COBRAR - ACCIONISTAS

Eduardo Enmanuel Ortiz	24.000	38.000
Eduardo Enmanuel Morán	113	-
Javier Enmanuel Ortiz	18.549	6.000
TOTAL	<u>42.662</u>	<u>44.000</u>

7. IMPUESTOS RETENIDOS

Retenciones	8.921	9.788
IVA Retenido	2.324	30.128
TOTAL	<u>11.245</u>	<u>39.916</u>

8. ACTIVO FIJO (NETO)

Hangares	50.793	50.793
Equipos de Rayos X	225.701	225.701
Equipo de Computación	17.304	17.304
Equipos de Seguridad	17.088	15.046
Balanzas Electrónicas	12.899	10.719
Cuartos Frios	141.658	141.658
Plataforma de Pisos	223.654	223.654
Vehículos	37.088	37.088
Equipos de Comunicación	8.434	8.433
Otros	947	947
menos: Depreciación acumulada	(312.037)	(176.370)
TOTAL (NETO)	<u>423.529</u>	<u>554.973</u>

9. OTROS ACTIVOS

Derechos de Llave	18.084	-
Intereses diferidos	838	3.350
TOTAL	<u>18.922</u>	<u>3.350</u>

10. CUENTAS POR PAGAR

(en U.S. dólares)

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Agustín Hansenvick	1.511	1.511
Transporte A. Bautista	498	2.226
Infri	222	3.814
Proveedores de Bienes y Servicios	3.321	
EMAAP Quito	-	130
Empresa Eléctrica Quito S.A.	2.539	2.161
Compaq	13.335	33.610
David Villamar	2.320	1.150
Farcomed	1.015	1.226
Seguros Sucre	1.583	1.795
Auditsystems	-	1.012
Siemens	-	124
Experiencie Consulting	12.023	-
Otros	5.218	2.526
TOTAL	<u>43.585</u>	<u>51.285</u>

11. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

GMAC – Quito	16.145	25.090
Lan Chile	68.506	36.418
Cielos del Perú	73.852	84.140
Eduardo Enmanuel	-	1.209
María Fernanda Ortiz	20.000	-
BMI	344	-
TOTAL	<u>178.847</u>	<u>146.857</u>

12. REMUNERACIONES POR PAGAR

Sueldos Por Pagar	21.516	24.024
IESS Por Pagar	16.282	-
Préstamos IESS	126	-
TOTAL	<u>37.924</u>	<u>24.024</u>

13. PROVISIONES SOCIALES

Decimocuarto sueldo	3.613	3.452
Decimotercero sueldo	2.783	2.427
Fondo de reserva	25.449	6.657
Javier Enmanuel Ortiz	207	220
15% Participación a trabajadores	14.511	894
Otros	63	6.620
TOTAL	<u>46.626</u>	<u>20.270</u>

14. OBLIGACIONES BANCARIAS

(en U.S. dólares)

La Compañía registra:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Diners Club – Eduardo Enmanuel	4.194	18.602
Diners Club - Patricio Zurita	9.542	6.668
Sobregiros Bancarios (1)	3.101	26.241
Banco del Pacífico – Leasing (2)	20.339	66.015
Banco Internacional (3)	<u>142.961</u>	<u>124.601</u>
TOTAL	<u>180.137</u>	<u>242.127</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. IMPUESTOS POR PAGAR

Impuestos Por Pagar al SRI	3.859	1.593
Impuesto a la Renta Empresa	<u>9.912</u>	<u>9.539</u>
TOTAL	<u>13.771</u>	<u>11.132</u>

16. CAPITAL SOCIAL

Se encuentra constituido por:

Capital Social	<u>800</u>	<u>800</u>
TOTAL	<u>800</u>	<u>800</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	400
Reserva Facultativa	<u>2.398</u>	<u>2.398</u>
TOTAL	<u>2.798</u>	<u>2.798</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)

2005 **2004**

Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta registra:

Utilidad del Ejercicio antes de la participación a trabajadores e impuestos	46.646	44.138
menos: 15% Participación Trabajadores	(6.997)	(6.621)
25% Impuesto a la renta causado	(9.912)	(9.538)
Transferencia a Reservas	-	(2.798)
Utilidad neta, después de la participación a trabajadores e impuestos	<u>29.737</u>	<u>25.181</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	46.646	44.138
menos: 15% Participación a trabajadores.	(6.997)	(6.621)
mas: Gastos no deducibles	-	636
Utilidad gravable	39.649	38.152
25% Impuesto a la renta	9.912	9.538
menos: Retenciones en la fuente	<u>(8.921)</u>	<u>(9.787)</u>
Saldo a favor del fisco y contribuyente	<u>991</u>	<u>(249)</u>

19. VENTAS (NETO)

Procesamiento de carga	529.604	514.110
Repaletizaje	68.961	75.790
Flete en ventas	24.604	-
Servicios prestados	8.883	1.745
Camionaje	55.390	44.591
Devolución	1.489	1.260
Transporte	14.025	17.275
Bodegaje	52.676	53.766
Consolidación carga	170.233	102.608
Exportación	22.245	1.830
Importación	1.519	4.600
Valorado	-	310
TOTAL VENTAS (NETO)	<u>949.629</u>	<u>817.885</u>

20. 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.