

MEDARDO VILLACÍS VILLACÍS / AUDITOR INDEPENDIENTE

Reg. SC-RNAE-518 DC-RESOL-0076 Celular 098534562 Telf. 3261870

E-mail mcvvs62@hotmail.com

91852

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE:

A los Señores accionistas

De: Pertraly S. A.

He 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 2006 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 2006, el resultado de sus operaciones, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los Normas Ecuatorianas de



MEDARDO VILLACÍS VILLACÍS / AUDITOR INDEPENDIENTE

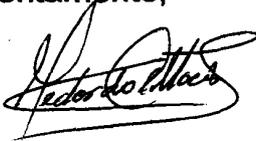
Reg. SC-RNAE-518 DC-RESOL-0076 Celular 098534562 Telf. 3261870

E-mail mcvvs62@hotmail.com

Contabilidad, son aplicados uniformemente en el periodo bajo examen.

10 DE JULIO DEL 2007

Atentamente,



CPA Lcdo. Medardo Villacís V.
Auditor Independiente
Reg. SC-RNAE-618
Lic. Prof. 24.505

MEDARDO VILLACÍS VILLACÍS / AUDITOR INDEPENDIENTE

Reg. SC-RNAE-518 DC-RESOL-0076 Celular 098534562 Telf. 3261870

E-mail mcvvs62@hotmail.com

ESTADOS FINANCIEROS

PERTRALY S.A.

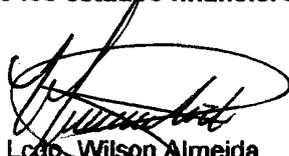
Balance General

(Expresado en dólares americanos)

	Notas	Al 31 de diciembre de 2006
ACTIVOS		
ACTIVO CORRIENTE		
Bancos	3	38,916.98
Clientes	4	61,270.08
Cuentas por Cobrar Accionistas	5	121,177.37
Pagos Anticipados	6	36,366.84
Total Activo Corriente		<u>257,731.27</u>
PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPOS		
Propiedades, Mobiliario y Equipos		857,875.51
(Menos): Depreciación Acumulada		(458,190.88)
Total Propiedad, Maquinaria y Equipos	7	<u>399,684.63</u>
TOTAL ACTIVOS		<u><u>657,415.90</u></u>

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


Dr. Patricio Zurita
Gerente General


Ldo. 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 2006
PASIVOS		
PASIVOS CORRIENTES		
Provisiones Sociales	8	88,993.68
Instituciones Públicas	9	63,687.98
Proveedores	10	40,546.59
Obligaciones Bancarias	12	183,836.55
Obligaciones Varias	13	134,254.01
Total Pasivos Corrientes		511,318.81
TOTAL PASIVOS		511,318.81
PATRIMONIO		
Capital Social	14	800.00
Aportes Futuras Capitalizaciones		79,165.91
Reservas Legales y Facultativas		9,225.31
Resultados del Ejercicio		56,905.87
Total Patrimonio		146,097.09
TOTAL PASIVOS y PATRIMONIO		657,415.90

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



Dr. Patricio Zurita
Gerente General



Lcio. 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
2006

Ventas	1,247,838.42
(Menos): Costo de Ventas	<u>(617,473.36)</u>
Utilidad Bruta en Ventas	630,365.06
(Menos): Gastos de Administración	(481,923.53)
Utilidad Operacional	<u>148,441.53</u>
(Menos): Gastos no Operacionales	(48,726.11)
(Pérdida) / Utilidad antes de Participaciones e Impuestos	<u><u>99,715.42</u></u>
15% Utilidad Trabajadores	(14,957.31)
25% Impuesto a la renta	(21,424.80)
Reservas Legal y Facultativa	(6,427.44)
Utilidad Neta a Disposición de los Accionistas	<u><u>56,905.87</u></u>

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


Dr. Patricio Zurita
Gerente General


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

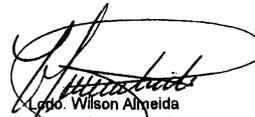
PERTRALY S.A.**Estado de Cambios en el Patrimonio**

Al 31 de Diciembre de 2006

(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 2005	800.00	79,165.91	2,797.87	-	29,737.39	112,501.17
15% trabajadores, Impuesto a la Renta y Reservas	-	-	6,427.44	-	-42,809.55	(36,382.11)
Reclasificación de cuenta	-	-	-	29,737.39	(29,737.39)	-
Distribución utilidad 2005	-	-	-	(29,737.39)	-	(29,737.39)
Utilidad 2006	-	-	-	-	99,715.42	99,715.42
Saldos al 31 de Diciembre de 2006	800.00	79,165.91	9,225.31	-	56,905.87	146,097.09

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

Dr. Patricio Zurita
Gerente General
Sr. 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
2006

Utilidad del Ejercicio	56,906
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el flujo de efectivo usado en actividades de operación	
Depreciaciones	146,154
Amortizaciones	18,922
Efectivo Proveniente de Actividades Operativas antes de Cambios en el capital de trabajo	221,982
Cambios Netos en Activos y Pasivos de Operación	
Clientes	55,618
Anticipos Proveedores	145
Cuentas por Cobrar Accionistas	-78,515
Pagos Anticipados	-25,122
Proveedores	-3,038
Provisiones Sociales	4,444
Instituciones Públicas	49,917
Obligaciones Varias	-44,593
Cuentas Patrimoniales	-23,310
Efectivo neto Provisto de Operaciones	-64,455
FLUJO DE EFECTIVO USADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION Y FINANCIAMIENTO	
Adiciones a Propiedad, Planta y Equipo	-122,310
Obligaciones Bancarias	3,700
Efectivo Neto Usado por Actividades de Inversión y Financiamiento	-118,611
Aumento Neto en el Efectivo y Equivalente de Efectivo	38,916
Saldo de Efectivo al Principio de año	0
SALDO DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	38,916

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



Dr. Patricio Zurita
Gerente General



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

MEDARDO VILLACÍS VILLACÍS / AUDITOR INDEPENDIENTE

Reg. SC-RNAE-518 DC-RESOL-0076 Celular 098534562 Telf. 3261870

E-mail mcvvs62@hotmail.com

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

MEDARDO VILLACÍS VILLACÍS / AUDITOR INDEPENDIENTE

Reg. SC-RNAE-518 · DC-RESOL-0076 Celular 098534562 Telf. 3261870
E-mail mevvs62@hotmail.com

PERTRALY S.A.

**Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2006**

(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 los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador (Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC).

2.2. Propiedades Mobiliarios y Equipos

Al 31 de diciembre de 2006, 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:



PERTRALY S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

	% Máxima Depreciación 2006
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%
Vehículos	20%
Microwaves	10%

2.4 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. Bancos

Se refiere a:

	2006
Bancos	
Banco del Pacífico	12,401.40
Banco Internacional	26,515.58
	US \$ <u>38,916.98</u>

4. Clientes

Se refiere a diez clientes, de los cuales uno representa el 73% del total de la cuenta, su saldo al 31 de diciembre de 2006 es de USD \$ 61,270.08.

5. Cuentas por Cobrar Accionistas

El saldo de esta cuenta es como sigue:

PERTRALY S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Descripción		2006
Eduardo Emanuel	US \$	42,261.59
Javier Emanuel Ortiz		78,915.78
	US \$	<u>121,177.37</u>

6. Pagos Anticipados

El saldo al 31 de diciembre de 2006 corresponde a:

		2006
Anticipos Proveedores	US \$	20,630.00
Préstamo Temporal Celulares		93.48
1% Retención en la Fuente		15,643.36
	US \$	<u>36,366.84</u>

7. Propiedad, Mobiliario y Equipo

Se refiere a:

(El movimiento se presenta en el anexo siguiente)

PERTRALY S.A.
ACTIVOS FIJOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

Concepto	Hangares	Plataforma Pisos Dealiz.	Equipos Rayos X	Cuartos Frios	Balanzas Electrónicas	Equipos de Computación	Equipos de Seguridad	Equipos de Comunicaciones	Equipos de Operación	Vehiculos	Muebles y Enseres Of.	TOTAL
Saldo Inicial	50,793.33	223,653.91	225,701.22	141,657.67	12,899.20	17,304.42	17,088.00	8,433.00	400.00	37,088.39	546.24	735,565.38
ADICIONES												
Adiciones del periodo	0.00	0.00	82,044.82	34,330.00	3,250.33	1,586.33	0.00	0.00	1,098.65	0.00	0.00	122,310.13
Total Costo	50,793.33	223,653.91	307,746.04	175,987.67	16,149.53	18,890.75	17,088.00	8,433.00	1,498.65	37,088.39	546.24	857,875.51
Depreciación Acum.												
Saldo Inicial	-13,474.14	-46,573.39	-177,223.69	-38,724.18	-2,957.58	-16,210.80	-3,812.46	-1,616.44	-166.75	-11,126.52	-150.15	-312,036.10
ADICIONES												
Depreciación 2006	-5,079.36	-22,365.36	-82,855.65	-22,453.30	-1,560.90	-1,534.32	-1,708.80	-843.36	-281.45	-7,417.68	-54.60	-146,154.78
Total Depreciación	-18,553.60	-68,938.75	-260,079.34	-61,177.48	-4,518.48	-17,745.12	-5,521.26	-2,459.80	-448.20	-18,544.20	-204.75	-458,190.88
Total Activo Fijo	32,239.83	154,715.16	47,666.70	114,810.19	11,631.05	1,145.63	11,566.74	5,973.20	1,050.45	18,544.19	341.49	399,684.63

Handwritten signature or initials.

PERTRALY S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

8. Provisiones Sociales

Se refiere a:

	2006
13 Sueldo	US \$ 3,222.41
14 Sueldo	4,697.14
Fondos de Reserva	30,456.52
Participación Trabajadores en Utilidades	22,468.81
Sueldos por Pagar	28,148.80
	US \$ <u>88,993.68</u>

9. Instituciones Públicas

Se refiere a:

	2006
Impuestos Pendientes	34,544.71
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	29,143.27
	US \$ <u>63,687.98</u>

9. Proveedores

Dentro de este rubro el saldo más representativo es la CORPAQ por USD \$ 20,847.71, lo cual corresponde al 51% del total, su saldo al 31 de diciembre de 2006 es de US \$ 40,546.59.

11. Obligaciones Bancarias

Su saldo al 31 de diciembre de 2006 por US \$ 183,836.55 se compone por:

	2006
Diners Club Eduardo Emanuel	1,373.06
Diners Club Patricio Zurita	24,324.12
Banco Internacional	154,619.89 (i)
Mastercard Petraly	3,519.48
	US \$ <u>183,836.55</u>

(i) Corresponde a la Operación No. 310425 con fecha de emisión 2 de febrero de 2006 a 36 meses plazo, a una tasa de interés nominal del 12.44%.



PERTRALY S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

12. Obligaciones Varias

Corresponde a:

	2006	
GMAC	5,783.93	(i)
Lan Chile	62,244.88	(ii)
Cielos del Perú	65,861.75	
BMI	363.45	
	<u>US \$ 134,254.01</u>	

- (i) Corresponde a la compra con reserva de dominio de un vehículo marca Chevrolet Trailblazer, a 36 meses cuyo vencimiento es en junio de 2007.
- (ii) Se refiere a préstamo efectuado por dicha compañía, la misma que se va abonando con los servicios que presta Pertraly S.A.

13. Capital Social.

El capital social suscrito de la compañía es de US \$ 800,00 dividido en ochocientas acciones de US \$ 1,00 cada una.

10 DE JULIO DEL 2007

Atentamente,



CPA Lcdo. Medardo Villacís V.
Auditor Independiente
Reg. SC-RNAE-618
Lic. Prof. 24.505