

**MEDARDO VILLACÍS VILLACÍS / AUDITOR INDEPENDIENTE**

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

E-mail [mcvvs62@hotmail.com](mailto:mcvvs62@hotmail.com)

01852

**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 2007 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 2007, el resultado de sus operaciones, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los Normas Ecuatorianas de Contabilidad, y los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, son aplicados uniformemente en el período bajo examen.

9 DE JULIO DEL 2008

Atentamente,



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

## **2. ESTADOS FINANCIEROS**

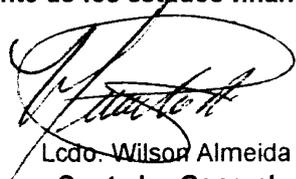
**PERTRALY S.A.**  
**Balance General**

( Expresado en dólares americanos)

	Notas	Al 31 de diciembre de	
		2006	2007
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Disponible	3	38,916.98	2,084.40
Clientes	4	61,270.08	81,558.36
Cuentas por Cobrar Accionistas	5	121,177.37	232,006.47
Pagos Anticipados	6	36,366.84	50,226.70
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>257,731.27</b>	<b>365,875.93</b>
<b>PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPOS</b>			
Propiedades, Mobiliario y Equipos		857,875.51	998,559.07
(Menos): Depreciación Acumulada		(458,190.87)	-550,567.48
<b>Total Propiedad, Maquinaria y Equipos</b>	7	<b>399,684.64</b>	<b>447,991.59</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>657,415.91</b>	<b>813,867.52</b>

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

  
Dr. Patricio Zurita  
Gerente General

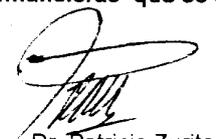
  
Lcdo. Wilson Almeida  
Contador General  
Registro C.P.A. No. 21303

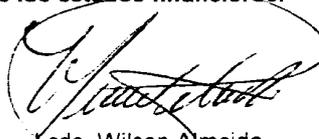
**PERTRALY S.A.**  
**Balance General**

( Expresado en dólares americanos)

	Notas	Al 31 de diciembre de	
		2006	2007
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Provisiones Sociales	8	88,993.68	80,956.83
Instituciones Públicas	9	63,687.98	63,386.77
Proveedores	10	40,546.59	128,845.82
Obligaciones Bancarias	12	183,836.55	120,702.50
Obligaciones Varias	13	134,254.02	187,925.94
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b>511,318.82</b>	<b>581,817.86</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>511,318.82</b>	<b>581,817.86</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	14	800.00	800.00
Aportes Futuras Capitalizaciones		79,165.91	79,165.91
Reservas Legales y Facultativas		9,225.31	24,234.93
Resultados del Ejercicio		56,905.87	127,848.82
<b>Total Patrimonio</b>		<b>146,097.09</b>	<b>232,049.66</b>
<b>TOTAL PASIVOS y PATRIMONIO</b>		<b>657,415.91</b>	<b>813,867.52</b>

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	
	2006	2007
Ventas	1,247,838.42	1,422,671.41
(Menos): Costo de Ventas	<u>(617,473.36)</u>	<u>(603,231.45)</u>
<b>Utilidad Bruta en Ventas</b>	<b>630,365.06</b>	<b>819,439.96</b>
(Menos): Gastos de Administración	(481,923.53)	(568,939.51)
<b>Utilidad Operacional</b>	<b><u>148,441.53</u></b>	<b><u>250,500.45</u></b>
(Menos): Gastos no Operacionales	(48,726.11)	(23,570.45)
<b>(Pérdida) / Utilidad antes de Participaciones e Impuestos</b>	<b><u>99,715.42</u></b>	<b><u>226,930.00</u></b>
15% Utilidad Trabajadores	(14,957.31)	(34,039.50)
25% Impuesto a la Renta	(21,424.80)	(50,032.06)
Reserva Legal	(6,333.33)	(15,009.62)
<b>Utilidad Neta a Disposición de los Accionistas</b>	<b><u><u>56,999.98</u></u></b>	<b><u><u>127,848.82</u></u></b>

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

  
Dr. Patricio Zurita  
Gerente General

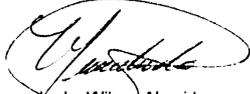
  
Ldo. Wilson Almeida  
Contador General  
Registro C.P.A. No. 21303

**PERTRALY S.A.**  
**Estado de Cambios en el Patrimonio**  
**Al 31 de Diciembre de 2007**  
**(Expresado en dólares americanos)**

<u>Descripción</u>	<u>Capital Social</u>	<u>Aporte Fut. Capitaliz.</u>	<u>Reservas Legal y Facultativa</u>	<u>Resultado Ejercicio</u>	<u>Totales</u>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2006</b>	800.00	79,165.91	9,225.31	56,905.87	146,097.09
15% trabajadores, Impuesto a la Renta y Reservas	-	-	15,009.62	(99,081.18)	(84,071.56)
A disposición de Accionistas	-	-	-	(56,905.87)	(56,905.87)
Utilidad 2007	-	-	-	226,930.00	226,930.00
<b>Saldos al 31 de Diciembre de 2007</b>	<b>800.00</b>	<b>79,165.91</b>	<b>24,234.93</b>	<b>127,848.82</b>	<b>232,049.66</b>

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  
2007

Utilidad del Ejercicio	127,849
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el flujo de efectivo usado en actividades de operación</b>	
Depreciaciones	92,377
<b>Efectivo Proveniente de Actividades Operativas antes de Cambios en el capital de trabajo</b>	<b>220,225</b>
<b>Cambios Netos en Activos y Pasivos de Operación</b>	
Clientes	-20,288
Cuentas por Cobrar Accionistas	-167,735
Pagos Anticipados	-13,860
Proveedores	88,299
Provisiones Sociales	-8,037
Instituciones Públicas	-301
Obligaciones Varias	53,672
Cuentas Patrimoniales	15,010
<b>Efectivo neto Provisto de Operaciones</b>	<b>-53,240</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO USADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION y FINANCIAMIENTO</b>	
Adiciones a Propiedad, Planta y Equipo	-140,684
Obligaciones Bancarias	-63,134
<b>Efectivo Neto Usado por Actividades de Inversión y Financiamiento</b>	<b>-203,818</b>
Aumento Neto en el Efectivo y Equivalente de Efectivo	-36,833
Saldo de Efectivo al Principio de año	38,917
<b>SALDO DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>2,084</b>

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

### **3. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**PERTRALY S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2007**

(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 2007, 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)

	<b>% Máximo Depreciación 2007</b>
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. Disponible**

Se refiere a:

	<b>2007</b>
<b>Caja</b>	
Caja Chica	21,22
<b>Bancos</b>	
Banco Internacional	2.063,18
<b>Total Disponible</b>	<b>US \$ <u>2.084,40</u></b>

**4. Clientes**

Se refiere a diez clientes, de los cuales tres representan el 82% del total de la cuenta, su saldo al 31 de diciembre de 2007 es de USD \$ 81,558.36.

**5. Cuentas por Cobrar Accionistas**

El saldo de esta cuenta es como sigue:

**PERTRALY S.A.**

Notas a los estados financieros (Continuación)

<b>Descripción</b>	<b>2007</b>
Préstamo Futura Inversión Debifond	US \$ 17.953,08
Eduardo Emanuel	152.920,50
Javier Emanuel Ortiz	79.085,97
	US \$ <u>249.959,55</u>

**6. Pagos Anticipados**

El saldo al 31 de diciembre de 2007 corresponde a:

	<b>2007</b>
1% Retención en la Fuente	US \$ 19.471,77
Crédito tributario IVA	12.801,85
	US \$ <u>32.273,62</u>

**7. Propiedad, Mobiliario y Equipo**

Se refiere a:

(El movimiento se presenta en el anexo siguiente)

NOTA FINANCIERA PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

<b>Costo Histórico</b>	<b>Saldo Inicial al 31-12-2006</b>	<b>Adquisiciones</b>	<b>Ventas y/o Bajas</b>	<b>Saldo Final al 31-12-2007</b>
Hangares	50,793.33	22,321.43		73,114.76
Plataforma de Pisos deslizante	223,653.91			223,653.91
Equipos de Rayos X	307,746.04			307,746.04
Cuartos Frios	175,987.67	24,880.00		200,867.67
Balanzas Electrónicas	16,149.53			16,149.53
Equipos de Computación	18,890.75			18,890.75
Equipos de Seguridad	17,088.00			17,088.00
Equipo de Comunicaciones	8,433.00			8,433.00
Equipos de Operación	1,498.65			1,498.65
Vehículos	37,088.39	93,482.13		130,570.52
Muebles y Enseres de Oficina	546.24			546.24
<b>Subtotal Costo Histórico</b>	<b>857,875.51</b>	<b>140,683.56</b>		<b>998,559.07</b>
<b>Depreciación Acumulada</b>	<b>Saldo Inicial al 31-12-2006</b>	<b>Adquisiciones</b>	<b>Ventas y/o Bajas</b>	<b>Saldo Final al 31-12-2007</b>
Hangares	-18,553.50	-6,381.44		-24,934.94
Plataforma de Pisos deslizante	-68,938.75	-22,365.36		-91,304.11
Equipos de Rayos X	-260,079.34	-21,999.96		-282,079.30
Cuartos Frios	-61,177.48	-26,045.64		-87,223.12
Balanzas Electrónicas	-4,518.48	-1,615.08		-6,133.56
Equipos de Computación	-17,745.12	-528.84		-18,273.96
Equipos de Seguridad	-5,521.26	-1,708.80		-7,230.06
Equipo de Comunicaciones	-2,459.80	-843.36		-3,303.16
Equipos de Operación	-448.20	-299.76		-747.96
Vehículos	-18,544.20	-10,533.76		-29,077.96
Muebles y Enseres de Oficina	-204.75	-54.60		-259.35
<b>Subtotal Deprec. Acumulada</b>	<b>-458,190.88</b>	<b>-92,376.60</b>		<b>-550,567.48</b>
<b>Total Propiedad, Planta y Equipo</b>	<b>399,684.63</b>			<b>447,991.59</b>

**PERTRALY S.A.**

Notas a los estados financieros (Continuación)

**8. Provisiones Sociales**

Se refiere a:

<b>Detalle</b>	<b>2007</b>
IESS por pagar	8.001,20
Préstamos IESS	1.790,97
Decimo cuarto sueldo	5.198,98
Decimo tercer sueldo	3.807,74
Fondo de Reserva	14.106,56
Javier Emanuel Ortíz	22.400,00
Participación 15% Utilidades	34.039,50
Liquidaciones empleados por pagar	1.404,05
	<b><u>90.749,00</u></b>

**9. Instituciones Públicas**

Se refiere a:

	<b>2007</b>
Impuestos Pendientes	53.594,60
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	9.792,17
US \$	<b><u>63.386,77</u></b>

**10. Proveedores**

Dentro de este rubro el saldo más representativo es MANTIFRIO por USD \$ 82.000,00, lo cual corresponde al 64% del total, su saldo al 31 de diciembre de 2007 es de US \$ 128,845.82.

**11. Obligaciones Bancarias**

Su saldo al 31 de diciembre de 2007 por US \$ 120,702.50 se compone por:

	<b>2.007</b>
Diners Club - Patricio Zurita	26.352,78
Sobregiros Bancarios	2.330,20
Prestamo BI 2006	85.362,31 (i)
Matercard Pertraly	6.657,21
US \$	<b><u>120.702,50</u></b>

**PERTRALY S.A.**

Notas a los estados financieros (Continuación)

- (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%.

**12. Obligaciones Varias**

Corresponde a:

	<b>2007</b>
QMOTORS VEHICULO	13,070.37
LAN CHILE	24,000.01
SRA. EVA DE ENMANUEL	1,793.27
CIELOS DEL PERU	55,000.00 (i)
CFC VEHICULOS	88,552.71
FEMKE FRESH FLY	4,024.70
	<u><b>186,441.06</b></u>

- (i) 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.

