

Quito, 4 de Julio del 2.009

91852

Señores  
ACCIONISTAS  
PERTRALY S.A.  
Presente.-

**De mi consideración:**

Al haber sido notificada oportunamente de la realización de la Junta General de Accionistas de PERTRALY S.A., la misma que se llevará a cabo el día 23 de Julio del presente año en el local de las oficinas de la empresa, pongo en conocimiento de ustedes el presente informe relacionado al análisis efectuado a los Estados Financieros de PERTRALY S.A., cortados al 31 de diciembre del 2.008.

He procedido a realizar el respectivo análisis de todos y cada uno de los reportes contables, así como de las evidencias de los mismos, llegando a la conclusión de que en PERTRALY S.A. se han observado todas las normas contables generalmente aceptadas, con la salvedad en cuanto se refiere a la puntualidad de las declaraciones y pagos que se debe realizar al SRI, lo cual a ocasionado el pago de multas e intereses, situación que se repite de los años anteriores y que se debe a la falta de liquidez, debido a la ausencia de un capital de trabajo, que le permita cumplir con puntualidad sus obligaciones tributarias, habiendo conversado con la Gerencia se me ha manifestado que esta novedad se mantendrá hasta el primer semestre del 2.009 y que a partir de Julio o Agosto del 2.009 se corregirá, definitivamente, este desfase evitando con esto las molestias que causa a más de los costos financieros que representa.

Igualmente he tomado conocimiento del informe de Auditoria Externa realizado sobre los mismos estados financieros, por lo que, habiendo realizado un trabajo complementario por parte de mi persona, me siento en capacidad de certificar QUE LOS SALDOS PRESENTADOS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS CORTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008, REFLEJAN LA POSICION FINANCIERA DE PERTRALY S.A. A DICHA FECHA Y LOS PROCEDIMIENTOS ADOPTADOS ESTAN ACORDE CON LAS NORMAS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADAS.

En la sesión de la Junta de Accionistas podré responder cualquier inquietud que tuvieren referente a la revisión que se ha realizado.

Atentamente,

  
GRACE JUNA V.  
Matr. CPA 027570



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.

AS



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 2008 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 2008, el resultado de sus operaciones, por el año terminado en esa





fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, son aplicados uniformemente en el período bajo examen.

QUITO DM, 30 DE JUNIO DEL 2009

Atentamente,

*SOLNOPRO S.A.*

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

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



PERTRALY S.A.  
Balance General

( Expresado en dólares americanos)

	Notas	Al 31 de diciembre de 2008	Al 31 de diciembre de 2007
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Bancos	3	9,145.75	2,084.40
Clientes	4	54,505.98	81,558.36
Cuentas por Cobrar Accionistas	5	312,078.17	232,006.47
Pagos Anticipados	6	52,904.26	50,226.70
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>428,634.16</b>	<b>365,875.93</b>
<b>PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPOS</b>			
Propiedades, Mobiliario y Equipos		994,800.68	998,559.07
(Menos): Depreciación Acumulada		(631,263.94)	(550,567.48)
<b>Total Propiedad, Maquinaria y Equipos</b>	7	<b>363,536.74</b>	<b>447,991.59</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>			
Depósitos en Garantía		2,400.00	-
<b>Total Otros Activos</b>		<b>2,400.00</b>	-
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>794,570.90</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

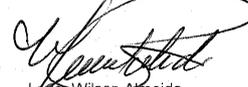
PERTRALY S.A.  
Balance General

( Expresado en dólares americanos)

	Notas	Al 31 de diciembre de 2008	Al 31 de diciembre de 2007
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Provisiones Sociales	8	82,964.16	80,956.83
Instituciones Públicas	9	80,819.50	63,386.77
Proveedores	10	77,916.03	128,845.82
Obligaciones Bancarias	11	139,596.47	120,702.50
Obligaciones Varias	12	122,878.66	187,925.94
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b>504,174.82</b>	<b>581,817.86</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>504,174.82</b>	<b>581,817.86</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	13	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		186,195.24	127,848.82
<b>Total Patrimonio</b>		<b>290,396.08</b>	<b>232,049.66</b>
<b>TOTAL PASIVOS y PATRIMONIO</b>		<b>794,570.90</b>	<b>813,867.52</b>

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

  
Dr. Patricio Zurita  
Gerente General

  
Ledo. 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 2008	Año terminado el 31 de diciembre de 2007
Ventas	14 1,466,317.92	1,422,671.41
(Menos): Costo de Ventas	15 (685,578.37)	(603,231.45)
<b>Utilidad Bruta en Ventas</b>	<b>780,739.55</b>	<b>819,439.96</b>
(Menos): Gastos de Administración	15 (468,510.79)	(568,939.51)
<b>Utilidad Operacional</b>	<b>312,228.76</b>	<b>250,500.45</b>
(Menos): Gastos no Operacionales	15 (27,630.85)	(23,570.45)
<b>(Pérdida) / Utilidad antes de Participaciones e Impuestos</b>	<b>16 284,597.91</b>	<b>226,930.00</b>
15% Utilidad Trabajadores	16 (42,689.69)	(34,039.50)
25% Impuesto a la renta	16 (55,712.98)	(50,032.06)
Reserva Legal	-	-
<b>Utilidad Neta a Disposición de los Accionistas</b>	<b>186,195.24</b>	<b>142,858.44</b>

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

  
Dr. Patricio Zurita  
Gerente General

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

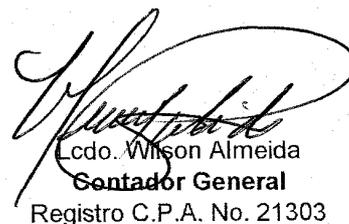
**PERTRALY S.A.****Estado de Flujos de Efectivo**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de America)

Año terminado al  
31 de diciembre de  
2008

Utilidad del Ejercicio	186,195
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el flujo de efectivo usado en actividades de operación</b>	
Depreciaciones	109,749
Amortizaciones	0
<b>Efectivo Proveniente de Actividades Operativas antes de Cambios en el capital de trabajo</b>	<b>295,944</b>
<b>Cambios Netos en Activos y Pasivos de Operación</b>	
Clientes	27,052
Otros Activos	-2,400
Cuentas por Cobrar Accionistas	-42,533
Pagos Anticipados	-2,678
Proveedores	-50,930
Provisiones Sociales	2,007
Instituciones Públicas	17,433
Obligaciones Varias	-65,047
Cuentas Patrimoniales	
<b>Efectivo neto Provisto de Operaciones</b>	<b>-117,095</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO USADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION y FINANCIAMIENTO</b>	
Adiciones a Propiedad, Planta y Equipo	-62,833
Obligaciones Bancarias	18,894
Dividendo Utilidades	-127,849
<b>Efectivo Neto Usado por Actividades de Inversión y Financiamiento</b>	<b>-171,787</b>
Aumento Neto en el Efectivo y Equivalente de Efectivo	7,061
Saldo de Efectivo al Principio de año	2,084
<b>SALDO DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>9,146</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

PERTRALY S.A.  
 Estado de Cambios en el Patrimonio  
 Al 31 de Diciembre de 2008  
 (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>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2007</b>	800.00	79,165.91	24,234.93	-	127,848.82	232,049.66
15% trabajadores, Impuesto a la Renta y Reservas	-	-	0.00	-	0.00	-
Reclasificación de cuenta	-	-	-	127,848.82	(127,848.82)	-
Distribución utilidad 2007	-	-	-	(127,848.82)	-	(127,848.82)
Utilidad 2008	-	-	-	-	186,195.24	186,195.24
<b>Saldos al 31 de Diciembre de 2008</b>	<b>800.00</b>	<b>79,165.91</b>	<b>24,234.93</b>	<b>-</b>	<b>186,195.24</b>	<b>290,396.08</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.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2008**

(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 2008, 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:

	<b>% Máximo Depreciación 2008</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 Fríos	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**

El saldo esta estructurado de la siguiente forma:

Bancos	2008
Banco del Pacifico	-
Banco Internacional	9,145.75
	<u>US \$ 9,145.75</u>

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

4. **Clientes**

Esta compuesto por seis clientes con un saldo acumulado al 31 de diciembre del 2008 de **US\$ 54.505,98**, de los cuales PANATLANTIC LOGISTIC representa el 63.90% del total de la cuenta.

5. **Cuentas por Cobrar Accionistas**

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre de 2008, esta conformado por créditos concedidos a ex accionistas de la compañía y se estructura como sigue:

Descripción	2008
Eduardo Emanuel	US \$ 192,992.20
Javier Emanuel Ortiz	119,085.97
	<u>US \$ 312,078.17</u>

6. **Pagos Anticipados**

El saldo al 31 de diciembre de 2008 corresponde a:

Descripción	2008
Anticipos Proveedores	US \$ 18,224.38
Impuestos Anticipados	34,679.88
	<u>US \$ 52,904.26</u>

OV

JP

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	200,867.67	25,000.00	0.00	225,867.67
Balanzas Electrónicas	16,149.53	0.00	0.00	16,149.53
Equipos de Computación	18,890.75	0.00	0.00	18,890.75
Equipos de Seguridad	17,088.00	8,330.00	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	130,570.52	29,502.53	-66,590.92	93,482.13
Muebles y Enseres Of	546.24	0.00	0.00	546.24
<b>SUBTOTAL COSTO HISTORICO</b>	<b>998,559.07</b>	<b>62,832.53</b>	<b>-66,590.92</b>	<b>994,800.68</b>

<i>DEPRECIACION ACUMULADO</i>	Saldo Inicial	Adiciones del período	Disminuciones del Período	TOTAL DEPRECIACION ACUMULADA
Hangares	-24,934.94	-7,311.48	0.00	-32,246.42
Plataforma Pisos Deslizantes	-91,304.11	-22,365.36	0.00	-113,669.47
Equipos Rayos X	-282,079.30	-21,999.96	0.00	-304,079.26
Cuartos fríos	-87,223.12	-31,102.72	0.00	-118,325.84
Balanzas Electrónicas	-6,133.56	-1,615.08	0.00	-7,748.64
Equipos de Computación	-18,273.96	-528.84	0.00	-18,802.80
Equipos de Seguridad	-7,230.06	-1,847.63	0.00	-9,077.69
Equipos de Comunicación	-3,303.16	-843.36	0.00	-4,146.52
Equipos de Operación	-747.96	-292.89	0.00	-1,040.85
Vehículos	-29,077.96	-24,877.88	32,143.34	-21,812.50
Muebles y Enseres Of	-259.35	-54.60	0.00	-313.95
<b>SUBTOTAL DEPRECIACION ACUMUL</b>	<b>-550,567.48</b>	<b>-112,839.80</b>	<b>32,143.34</b>	<b>-631,263.94</b>
<b>TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIF</b>	<b>447,991.59</b>	<b>-50,007.27</b>	<b>-34,447.58</b>	<b>363,536.74</b>

8. **Provisiones Sociales**

El saldo de las provisiones esta estructurado por:

DESCRIPCIÓN	2008
13 Sueldo	us \$ 5,299.97
14 Sueldo	3,833.90
Fondos de Reserva	18,392.00
Participación Trabajadores en Utilidades	42,689.69
Sueldos por Pagar	807.76
Liquidaciones de empleados	1,940.84
Anticipo Venta Vehiculos	10,000.00
	<b>us \$ 82,964.16</b>

*Handwritten mark*

*Handwritten mark*

**9. Instituciones Públicas**

El saldo esta conformado de las siguientes cuentas:

DESCRIPCION	2008
Impuestos Pendientes	13,060.46
Impuesgos por pagar SRI	57,264.84
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	10,494.20
	US \$ <b>80,819.50</b>

**9. Proveedores**

Dentro de este saldo al 31 de diciembre de 2008, los rubros más representativos esta concentrado en 6 proveedores que representan el 81.22% y la diferencia del 18.78 se distribuyen entre 14 proveedores.

PROVEEDOR	VALOR	%
CORPAQ	20,078.41	25.77%
EVA DE ORTIZ	20,000.00	25.67%
INFRI	11,703.15	15.02%
CENTRO DE SEGUROS	11,504.88	14.77%
OTROS PROVEEDORES	14,629.59	18.78%
<b>TOTAL PROVEEDORES</b>	<b>77,916.03</b>	

**11. Obligaciones Bancarias**

Su saldo al 31 de diciembre de 2008 por US \$ 139.596,47 se compone por:

INSTITUCION	2008
Sobregiro Banco Del Pacifico	11,416.11
Diners Club Patricio Zurita	29,250.65
Banco Internacional	6,980.45 (i)
Mastercard Petraly	10,961.73
Banco Internacional	80,987.53 (ii)
<b>TOTAL</b>	US \$ <b>139,596.47</b>

- (i) Corresponde a la Operación No. 310425 con fecha de emisión en de 2006 por el Banco Internacional
- (ii) Corresponde a Operación 313395 emitido por el Banco Internacional en el mes de octubre de 2008

**12. Obligaciones Varias**

El saldo esta conformado de la siguiente forma:

<b>ACREEDOR</b>	<b>2008</b>
Sra Eva de Enmanuel	2,621.55
Cielos del Perú	55,000.00
CFC Vehiculos	65,257.11
	<u>US \$ 122,878.66</u>

**13. PATRIMONIO:**

<b>CUENTA</b>	<b>VALOR</b>
Capital Suscrito	800.00 (i)
Aporte Futuras Capitalizaciones	79,165.91
Reservas Legales y Facultativas	24,234.93
Resultado del Ejercicio	186,195.24 (ii)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>290,396.08</b>

- (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 2008.

**14. INGRESOS:**

Están compuestos por:

<b>DESCRIPCION</b>	<b>VALOR</b>
Ingresos Operacionales	1,456,481.35 (i)
Ingresos No Operacionales	9,836.56
<b>Totales</b>	<b>1,466,317.91</b>

(i) Esta estructurado principalmente por Procesamiento de Carga con el 45.24% de los ingresos operacionales y el rubro consolidación de carga con el 37.37%, la diferencia de los gastos operacionales el 17.39% se dividen en Actividades como; Repaletizaje, Bodegaje, Camionaje, Devolución y otros servicios prestados.

(ii) El mayor valor de este rubro representa Utilidad en venta de activos fijos por US\$ 9.821,03.

**15. EGRESOS "GASTOS"**

Los gastos de Pertraly durante el año 2008 se distribuyen en:

DESCRIPCION DEL GASTO	VALOR
Gastos Personal Operativo	514,525.13
Gastos Personal Administrativo	197,216.25
Gastos de Producción	61,304.50
Otros Gastos Administrativos	271,294.54
Gastos Financieros	27,630.85
Depreciaciones y Amortizaciones	109,748.74
<b>Total egresos (Gatos)</b>	<b>1,181,720.01</b>

#### 16. UTILIDAD DEL EJERCICIO

La utilidad del ejercicio asciende a US\$ 284.597,91, del cual se calcula el 15% participación Trabajadores obteniendo US\$ 42.689,69, e impuesto a la renta generado por US\$ 55.712.98.

**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 2008.

*Handwritten initials*

*Handwritten signature*