

# PERTRALY S.A.

ACTIVIDADES CONEXAS AEROPORTUARIAS

---

Quito, 15 de Marzo del 2.018

Señores  
ACCIONISTAS  
PERTRALY S.A.  
Presente.-

De mi consideración:

Mediante la presente comunicación, pongo en conocimiento de todos y cada uno de los Señores Accionistas de la Empresa, el informe de labores del suscrito, en calidad de Gerente General de PERTRALY S.A.

Adjunto a la presente remito copias originales de los Estados Financieros de la Empresa, (Estado de Pérdidas y Ganancias y del Estado de Situación o Balance General), correspondientes al ejercicio económico 2.017, para que sea analizado y aprobado por ustedes, de así ser su decisión.

## **ACTIVIDADES DESARROLLADAS**

### **A. Cumplimiento de objetivos previstos para el ejercicio económico 2017**

PERTRALY S.A. es una empresa de servicios que se dedica, en forma exclusiva, a la prestación del Servicio de Procesamiento de Carga Aérea. El cumplimiento u obtención de los objetivos que esta Gerencia se planteó para el ejercicio económico 2017 se los puede resumir de la siguiente manera:

#### **1. Mantenimiento de las instalaciones y equipos para garantizar una operación sin contratiempos.**

En el informe de labores correspondiente al ejercicio 2016 esta Gerencia dejó establecido que a pesar de que el requerimiento de mantenimiento de los pisos rodantes era una necesidad imperiosa, no fue posible hacerlo en dicho ejercicio económico y se difirió para el año 2017. En cumplimiento a una planificación muy al detalle se logró que los pisos rodantes de las áreas de recepción de carga, cuartos fríos N°s 1 y 2, sean totalmente reparados y se encuentran en mejores condiciones que el piso original, pues no solo que se logró dar un mantenimiento a los elementos instalados sino que se corrigió su estructura al ser totalmente reforzados y sobre todo

# PERTRALY S.A.

## ACTIVIDADES CONEXAS AEROPORTUARIAS

---

se incrementó el número de rulimanes por metro cuadrado lo que hizo posible contar con un mejor desplazamiento de la carga.

Por otro lado el mantenimiento de todos los demás equipos y elementos utilizados en la operación de la Empresa, al igual que en todos los años anteriores, fue política prioritaria de PERTRALY por lo que no se presentó ningún caso de incidencia negativa por falta de mantenimiento.

Para el ejercicio económico 2018 queda como objetivo el terminar las áreas de los cuartos fríos 3 y 4 así como del área de pre acarreo para que reciban el mismo tratamiento de mantenimiento que se logró hacer para las áreas señaladas.

### **2. Mantenimiento de la Cartera de Clientes que garantice la generación de los ingresos proyectados.**

A partir del año 2016 PERTRALY cuenta con un solo cliente permanente que es LATAM CARGO por lo que, a pesar de que en los últimos meses del 2016 dicha empresa cambió su política de pagos y los difirió a 60 días plazo, PERTRALY pudo poner en práctica un manejo de caja adecuado de tal manera que el impacto negativo que podría presentar el cambio de política de LATAM no se lo sintió y es así como incluso se pudo hacer pequeñas inversiones de fondos de caja a plazos pequeños pero que demuestran que no tuvimos dificultades mayores el mantenimiento de pagos por parte de nuestro cliente, llegando incluso a contar con pagos en plazos menores a los 60 días que habían sido establecidos, lo que contribuyó a alcanzar el objetivo planteado.

### **3. Lograr los mejores resultados económicos.**

Toda empresa tiene el objetivo básico y fundamental de generar y alcanzar los mejores resultados económicos y PERTRALY no es la excepción de allí que en el 2017 se han alcanzado los mejores resultados económicos de los 15 años de operaciones que tiene la empresa.

El análisis pormenorizado de los resultados económicos del ejercicio 2017 son analizados con detenimiento más adelante en el presente informe, sin embargo, debo comunicar a los Señores Accionistas de la Empresa que PERTRALY cumplido con todos y cada uno de sus proveedores u obligaciones bancarias, lo que ha generado que gocemos de una confianza total de todos los actores financieros dentro del accionar de la empresa pues hemos logrado demostrar que a pesar de ciertas limitaciones, PERTRALY considera más importante cumplir sus obligaciones con terceros antes de satisfacer otro tipo de necesidades.

## **B.- Cumplimiento de disposiciones de la Junta General**

# PERTRALY S.A.

## ACTIVIDADES CONEXAS AEROPORTUARIAS

---

Ya se ha mencionado en los informes de ejercicios anteriores que PERTRALY cuenta con una gran ventaja operacional que consiste en que sus dos Accionistas (100% del capital), participan en el accionar diario de la empresa lo que hace que las decisiones que se toman en el día a día estén siendo aprobadas por la propia Junta General de Accionistas que sin llegar a esa formalidad, permite una administración dinámica y carente de sorpresas pues las principales decisiones se las toma en consenso, logrando con ello la oportunidad y efectividad en lo actuado por la Administración de la Empresa sin que exista la posibilidad de que se deje sin cumplir las disposiciones de la Junta General a emanado pues esta ventaja permite un manejo administrativo de la empresa muy sencillo pero efectivo en todo momento.

### **C.- Informe de hechos extraordinarios durante el ejercicio en el ámbito Administrativo, laboral y legal**

En el campo laboral esta Gerencia debe informar que la relación con la nómina de trabajadores continúa siendo de mutuo respeto y consideración, pilar en el que se sustenta la buena relación existente entre las dos partes, lo que genera un ambiente de paz y por lo tanto no hubo ningún acto relevante ni en lo laboral ni en lo legal que deba ser informado por parte del suscrito y que atente a los intereses de la empresa.

### **D.- Informe de los resultados económicos alcanzados en el 2017**

En relación a la información financiera de la empresa y a los resultados obtenidos, pongo en conocimiento de los señores Accionistas el siguiente análisis:

#### **Cartera de Clientes y configuración de operaciones**

Ya manifesté que la incidencia que tuvo el cambio de política de pagos por parte de nuestro único cliente, no tuvo mayor incidencia pues las medidas adoptadas para contrarrestar ese efecto dieron resultado, es decir el diferimiento de los pagos a los proveedores y la buena relación personal con ellos hizo que no se sintiera dichos efectos, hasta tal punto que al finalizar el 2017 el flujo de caja era positivo, lo que nunca antes había ocurrido.

#### **Clientes de Procesamiento de Carga**

# PERTRALY S.A.

## ACTIVIDADES CONEXAS AEROPORTUARIAS

---

Durante el ejercicio económico 2.017 las empresas que han demandado de PERTRALY S.A., los servicios de procesamiento de carga son:

- LAN Cargo S.A
- Algún otro cliente menor que no tiene relevancia en la operación de la empresa pero que puede constar en la lista de clientes a los que se ha facturado servicios prestados.

### **Datos Económicos**

A continuación pongo en su conocimiento un breve análisis de las cifras económicas que arrojó el ejercicio 2017 y que motiva el presente informe:

### **Ingresos del Ejercicio 2017**

El resumen de los datos relacionados con los ingresos que ha generado nuestra operación en el ejercicio económico del 2.017, expresados en dólares de los Estados Unidos de Norte América, son los siguientes:

<b><u>CONCEPTOS</u></b>	<b><u>2.016</u></b>	<b><u>2.017</u></b>	<b><u>% CREC.</u></b>
Procesamiento de Carga	2'289.660	2'376.832	
Camionaje	157.343	289.787	
Bodegaje	326.232	500.248	
Repaletizaje	177.413	206.530	
Ingresos por Fee Quiport	176.440	0	
Otros Ingresos	140.424	275.015	
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>3'267.512</b>	<b>3'648.412</b>	<b>11.66%</b>

Las operaciones de la empresa durante todo el ejercicio económico 2017 se desarrollaron normalmente, sin embargo se debe resaltar las siguientes situaciones:

1. Para el ejercicio económico 2017 no se presentó incremento sustancial en las tarifas pues el contrato vigente con LATAM establece un crecimiento anual equivalente a la inflación, la misma que no fue significativa. Por lo tanto el incremento del 3.8% de crecimiento en el rubro de Procesamiento de Carga corresponde a un crecimiento del volumen de kilos procesados.

# PERTRALY S.A.

## ACTIVIDADES CONEXAS AEROPORTUARIAS

---

2. El crecimiento en el rubro de Camionaje ( 84.17%) se debe a decisiones propias de la línea aérea que para mejor aprovechamiento de espacios en vuelos operados desde GYE dispone el traslado de carga a esa ciudad.
3. El crecimiento alcanzado en el rubro Bodegaje (53.34%) se debe a decisiones privativas del cliente LAN y que responden a manejos operacionales de dicha empresa. Se debe señalar que este rubro de ingresos tiene su mayor crecimiento en las temporadas altas.

En resumen, el ejercicio económico 2.017 presenta un crecimiento general de ingresos en el orden del 11.66%, por lo que puedo aseverar, en lo que a ingresos se refiere, hemos cumplido los objetivos propuestos.

### **COSTOS Y GASTOS DEL EJERCICIO 2.017**

Los principales rubros de gastos o costos presentan los siguientes valores:

<b><u>CONCEPTOS</u></b>	<b><u>2.016</u></b>	<b><u>2.017</u></b>	<b><u>% CREC</u></b>
Gastos de Personal Operaciones	1'803.294	1'993.085	
Gastos Personal Administrativo	967.703	869.615	
Gastos Financieros	61.946	58.389	
<b>TOTAL DE COSTOS Y GASTOS</b>	<b>2'832.943</b>	<b>2'921.089</b>	<b>3.11%</b>

1. Los gastos de operación presentan un crecimiento del 10,52% debido, principalmente, por el mantenimiento de las 4 furgonetas destinadas al transporte del personal. Igualmente el mantenimiento de los pisos deslizantes contribuyeron al crecimiento de este tipo de gastos.
2. Los gastos administrativos decrecieron en un 10% debido a las medidas adoptadas para el control de las horas extras, especialmente en las temporadas.
3. Los gastos financieros presentan un decrecimiento del 5.7% debido a que por el manejo de caja se evitó la utilización de constantes sobregiros ocasionales.
4. Hay políticas que se mantienen en la Empresa y que en base a ellas se logran los objetivos, entre las principales, son:
  - La austeridad en el gasto es una práctica de aplicación permanente en PERTRALY y ya es costumbre de nuestra administración, procurando reducir los costos y gastos al nivel más bajo, sin que se afecte, en ningún momento, a nuestra imagen, ni a la seguridad o eficiencia de nuestros servicios.

# PERTRALY S.A.

## ACTIVIDADES CONEXAS AEROPORTUARIAS

---

- Siendo la mano de obra el principal rubro de costo en la prestación de nuestros servicios y como la Empresa nunca ha escatimado recursos para satisfacer sus necesidades de personal; tal como ha sido costumbre de todos los años, a más del incremento legal decretado por el Gobierno Nacional para el ejercicio 2.017, la empresa realizó un reajuste de sueldos a todo su personal lo que ha permitido continuar con la excelente relación laboral con su personal.
- La política de mantenimiento de las instalaciones consistente en aprovechar las habilidades del propio personal de la empresa permite que este rubro siempre se mantenga en los niveles más bajos posibles.

Ya he comentado en años anteriores que crecer en una actividad con una demanda limitada, es de por sí un logro empresarial y en PERTRALY se ha ido, año a año, presentándose dicho crecimiento, el mismo que siempre ha estado por encima de la inflación y por encima del crecimiento vegetativo del mercado.

### **ESTADO DE SITUACION DEL 2.017**

#### **ACTIVOS**

La estructura del Balance General de PERTRALY S.A. cortado al 31 de diciembre del 2.017 se presenta en forma similar a la del 2.016 a efectos de hacerlo comparativo y están expresados en dólares de Estados Unidos de Norte América:

<b><u>CONCEPTOS</u></b>	<b><u>2.016</u></b>	<b><u>2.017</u></b>	<b><u>% CREC.</u></b>
Total de Activos Corrientes	489.721	715.758	
Total de Activos Fijos	806.261	642.505	
Total Activos Intangibles	89.661	74.718	
Total de Otros Activos	112.350	96.300	
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>1.497.993</b>	<b>1.529.281</b>	<b>2.1%%</b>

Debo poner en conocimiento de los Sres. Accionistas los siguientes aspectos relevantes:

# PERTRALY S.A.

## ACTIVIDADES CONEXAS AEROPORTUARIAS

---

1. El aumento de los Activos Corrientes se debe a la política de pagos impuesta por LAN y que ya fuera comentado en este informe y que hace relación a los pagos luego de 60 días del período de la factura.
2. El decrecimiento en Activos Fijos se debe a la venta de dos vehículos de la empresa
3. Los USD 74.718 que se encuentran reflejados como activos Intangibles corresponden a “derechos de llaves” que las empresas que prestan servicios en el nuevo aeropuerto tuvieron que pagar a Corporación Quiport para ser merecedores de su respectiva concesión y que por lo tanto se ha ido amortizando durante todos los años anteriores. En el caso de Pertraly esta concesión es por 7 años con posibilidad de renovación por un tiempo similar.
4. En cuanto al análisis que se debe hacer sobre los “Otros Activos”, debo señalar que los USD 96.300 que aparecen como saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2017, es el valor neto, deducido la depreciación de las construcciones que PERTRALY tuvo que hacer en las instalaciones que son de propiedad de Corporación Quiport y que por ningún concepto se podrían recuperar al término del plazo de la Concesión, por tal razón fueron consideradas como “Mejoras en propiedades arrendadas”

### **PASIVOS Y PATRIMONIO**

Por el lado de los pasivos los estados financieros presentan los siguientes datos:

<b><u>CONCEPTOS</u></b>	<b><u>2.016</u></b>	<b><u>2.017</u></b>	<b><u>% CREC</u></b>
Total de Pasivos Corrientes	904.498	668.332	
Total Pasivos No Corriente	226.116	242.031	
Total de Patrimonio	<u>367.379</u>	<u>618.918</u>	
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>1.497.993</b>	<b>1'529.281</b>	<b>46.6%</b>

Sobre la estructura de los Pasivos debo hacer mención los siguientes puntos relevantes:

- Los pagos al IESS y al SRI se los hace en el día que corresponde
- Las obligaciones con instituciones bancarias y con todos los otros acreedores han sido cubiertas oportunamente, razón por la que PERTRALY cuenta con un excelente nombre crediticio, tanto de las instituciones financieras como de los distintos proveedores.

# PERTRALY S.A.

## ACTIVIDADES CONEXAS AEROPORTUARIAS

---

- Especial mención debo hacer a la cuenta pendiente con Corporación Quiport con quien PERTRALY tenía un saldo pendiente a finales del 2016 por el valor de 216.443, mientras que al 31 de diciembre del 2017 el saldo con dicha corporación es de 34.343. Esta disminución substancial de este pasivo se debe al manejo de caja ya mencionado en el presente informe y que tiene que ver con la política de pago de nuestro único cliene.
- Como Pasivos no corrientes se encuentra registrada la obligación de establecer una “Provisión” para Jubilación y Cesantía, concepto éste que se viene registrando desde el 2012 y que para el ejercicio del 2017 ha alcanzado un valor total de USD 242.031, obligación que se la deberá ir cubriendo al momento de que se produzca el retiro de cada uno de los empleados, ya sea por renuncia voluntaria o porque la empresa ha decidido terminar la relación contractual. Esta provisión se la hace en base a un cálculo actuarial técnico, por lo que PERTRALY en base a disposiciones legales vigentes, cuenta con el servicio de la empresa ACTUARIA Consultores Cía Ltda. que goza de excelente prestigio en el país.

Por último, en lo que a Patrimonio se refiere, los valores de cada una de las diferentes cuentas son las siguientes:

<b><u>CONCEPTOS</u></b>	<b><u>2.016</u></b>	<b><u>2.017</u></b>
Capital Social	80.000	80.000
Reservas	89.215	89.215
Resultados Acumulados	- 49.652	-34.353
Resultados Ejer. Presente	<u>247.816</u>	<u>484.056</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>367.379</b>	<b>618.918</b>

Un hecho relevante es que a partir del 2016 salió una disposición legal con relación a la contabilización de la reserva obligatoria que debe tener cada empresa para el tema de “Desahucio y Jubilación”. Esta disposición determina la forma en la que se debe afectar el registro contable y establece que la Junta de Accionistas debe resolver hacer una “Reserva Facultativa” para cubrir un porcentaje de la provisión (USD 34.353) y por otro lado afectar a los resultados del ejercicio económico a disposición de los Accionistas.

En el ejercicio 2017 la repartición de utilidades respondería a los siguientes valores:

Utilidad neta del Ejercicio	USD	727.323
(-) 15% Participación Empleados		- 109.098
(-) Impuesto a la Renta Causado 2016		<u>- 134.169</u>
<b>UTILIDADES A DISPOSICIÓN DE ACCIONISTAS</b>		<b>484.056</b>

# PERTRALY S.A.

## ACTIVIDADES CONEXAS AEROPORTUARIAS

---

### **E.- Propuesta sobre el destino de las utilidades del 2017**

PERTRALY S.A., en cumplimiento de disposiciones legales vigentes, deberá repartir el valor determinado como “Utilidades del Ejercicio Económico 2017 por USD 727.323” de la siguiente manera:

1. El valor de USD 109.098 deberá ser distribuido entre los empleados de la empresa pues corresponde al pago del 15% que la ley obliga a que sea en beneficio de dichos empleados.
2. En segundo lugar y luego de haber hecho el cálculo respectivo, PERTRALY S.A., debe cumplir con el SRI en lo referente al pago del Impuesto a la Renta por las utilidades generadas y el valor por este concepto es el de USD. 134.169.,
3. Del monto inicial determinado como Utilidades del Ejercicio se debe restar los valores del 15% de Participación de Utilidades por los Empleados y del valor pagado como Impuesto a la Renta al SRI, lo que arroja una utilidad neta disponible de 484.056 dólares.
4. A partir del 2016 la Superintendencia de Compañías puso en vigencia una disposición que norma el registro de la Provisión para Desahucio y Jubilación en la que se determina que un porcentaje de las utilidades debe ser utilizada para la formación de esa Provisión. Es por eso que en el ejercicio económico 2017 se debe destinar de las utilidades el valor de USD 34.353.
5. Luego de la deducción de los cuatro valores mencionados en los numerales anteriores, queda a disposición de la Junta General de Accionistas el destino que ha de darse al saldo de las utilidades del 2016 y que será por un valor de 449.703 dólares, acción que ha de tomarse en la respectiva Junta de Accionista.

### **F.- Recomendaciones a la Junta General respecto de Políticas y Estrategias para el siguiente ejercicio económico.**

1. Me permito poner en conocimiento de los Sres. Accionistas, dos puntos que deberían ser considerados para una aprobación por parte de la Junta y son:
  - Que la provisión contable siempre refleje el cálculo actuarial hecho por la firma que se contrate para tal efecto.
  - Que la provisión que se debe mantener se la convierta en una Provisión Real para lo cual se debería establecer una política de inversión de recursos que garantice a PERTRALY contar con los fondos que pudiere requerir en el caso de una

# PERTRALY S.A.

## ACTIVIDADES CONEXAS AEROPORTUARIAS

---

renuncia de un número considerable de empleados. Estas inversiones pueden ser en instituciones bancarias o en bienes de fácil convertibilidad.

2. La política de austeridad en el gasto, si bien ha sido constante en los años anteriores, debe mantenerse, sin embargo a de planificarse la culminación de los trabajos de mantenimiento de la plataforma de pisos deslizantes para el ejercicio 2018.
3. La Junta General Ordinaria de Accionistas debe ratificar o designar al Comisario de la Empresa y a la firma de Auditoría Externa para el examen del ejercicio 2018 pues la firma seleccionada debe ser comunicada a la Superintendencia de Compañías con anterioridad en base a la norma establecida para ese efecto por parte de dicha institución.
4. La Junta General de Accionistas debe establecer la política empresarial de apoyo y de asignación de los recursos que sean necesarios para el cumplimiento de los objetivos del Plan de Gestión de Seguridad y Salud Ocupacional, que a más de ser obligación legal, constituye un arma de motivación con nuestro personal además de que el reducir al máximo la presencia de incidentes o accidentes de trabajo nos da una real valoración de nuestro accionar.

### **G.- Estado de Cumplimiento de las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor por parte de la Empresa.**

Ratifico, una vez más, que PERTRALY S.A. se ha caracterizado por ser una empresa que cumple con todas las disposiciones legales aplicables a nuestra actividad y en el campo de propiedad intelectual y derechos de autor, no podría ser la excepción.

A pesar de que somos una empresa muy pequeña en cuanto a requerimientos de esta naturaleza, pongo en conocimiento de los Señores Accionistas que el único aspecto que podría caer en este campo es el referente al uso de licencias para la utilización de equipos electrónicos y eso lo cumplimos al 100% pues siempre contamos con dichas licencias para cada uno de los equipos que utilizamos en nuestras operaciones.

Todas las demás aplicaciones que PERTRALY utiliza en su operación, son producto del desarrollo "in house" y para satisfacer nuestras particulares necesidades y por lo tanto son producto del trabajo intelectual de nuestros funcionarios en cada una de las áreas.

# PERTRALY S.A.

*ACTIVIDADES CONEXAS AEROPORTUARIAS*

---

Señores accionistas hasta aquí mi informe de labores el mismo que someto a su análisis y discusión, estoy dispuesto a clarificar o ampliar cualquiera de los puntos aquí tratados, así como sobre cualquier otro tema, que sin haber sido mencionado en el presente documento, ustedes lo consideren conveniente y necesario para el avance de esta empresa que me honro en gerenciarla.

Debo dejar expresa constancia que la estructura del presente informe de labores responde a la estructura y requisitos mínimos establecidos por la Superintendencia de Compañías y que consta en su página Web.

**Atentamente,**



**Dr. Patricio Zurita Vallejo**  
**GERENTE GENERAL**  
**PERTRALY S.A.**