

**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

107601

Guayaquil, 30 de Abril del 2007

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad.

De nuestras consideraciones:

Sírvase encontrar adjunto a la presente el Informe de Auditoria Externa correspondiente al ejercicio del 2006 de la Empresa **REILET S.A.**

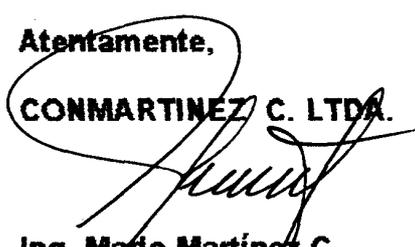
El contenido de éste Informe está clasificado de la siguiente manera:

- 1.- **Opinión sobre la Auditoria Externa**
- 2.- **Estados Financieros**
- 3.- **Notas explicativas de los Estados Financieros**

Agradecemos la gentileza que se digne dar a la presente, quedamos de ustedes.

Atentamente,

CONMARTINEZ C. LTDA.


Ing. Mario Martínez C.
GERENTE GENERAL
C.I. 09-04103934



Expediente No.:
MMC/nbv.

107661

REILET S.A.

INFORME AUDITADO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

**A los Miembros de la Junta General de Accionistas
de REILET S.A.**

1. Hemos auditado el balance general de REILET S.A., al 31 de Diciembre del 2006 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y estado de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre éstos estados financieros basados en la auditoria que practicamos.

2. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoria y con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros mencionados. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, e incluye el examen, a base de pruebas de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los informes financieros. Una auditoria también incluye la evaluación de los principios de contabilidad y de las estimaciones de importancia efectuadas por la gerencia de la compañía, así como también una evaluación de la presentación general de los estados financieros consideramos que la auditoria que efectuamos fundamenta razonablemente la opinión expresada a continuación.

3. Como se explica en las políticas de contabilidad significativas los Estados Financieros mencionados en el párrafo 1 fueron preparados de acuerdo con normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las cuales difieren de las normas internacionales de contabilidad.

**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

4. En nuestra opinión los estados financieros antes mencionados, se presentan razonablemente en todos los aspectos significativos la situación financiera de REILET S.A., al 31 de Diciembre del 2006, los resultados de sus operaciones el flujo de efectivo y el estado de evolución del patrimonio por el año terminado.

5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de REILET S.A., como sujeto pasivo por obligación propia del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2006 se emiten por separados.

6. Los ajustes y reclasificaciones encontrados serán aplicados en el siguiente periodo económico año 2007.



**Ing. Mario Martínez C., Socio
Representante Legal
Reg. Nac. Cont. No. 13-333**



**CONMARTINEZ C. LTDA.
Reg. Sup. Cías No. 110**

**Guayaquil - Ecuador
Abril 10, 2007**

REILET S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(Expresado en Dólar)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:	NOTAS	
Efectivo	A	21,859.56
Cuentas y Documentos por Cobrar	C	1,680,697.52
Inventarios	E	213,039.40
Pagos Anticipados	G	98,484.48

TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		2,014,080.96
INVERSIONES A LARGO PLAZO	L	35,363.48
ACTIVOS INTANGIBLES	O	80.00
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	Q	2,417.37

TOTAL DEL ACTIVO		2,051,941.81
		=====

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE:		
Cuentas y Documentos por Pagar	CC	2,047,171.57
Impuestos por Pagar	DD	2,505.43
Gastos Acumulados por Pagar	FF	1,370.68

TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		2,051,047.68
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:		
Capital Social	LL	800.00
Utilidad del Ejercicio Anterior		132.21
Pérdida del Ejercicio		(38.08)

TOTAL DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		894.13

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		2,051,941.81
		=====

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

REILET S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(Expresado en Dólar)

INGRESOS OPERACIONALES:

Ventas	6,306,714.97
Otras Ventas	--- 0 ---

TOTAL VENTAS	6,306,714.97
	=====

COSTO Y GASTOS OPERACIONALES:

Costo de Ventas	(6,403,282.00)
Gastos Administrativos	(21,451.79)
Gastos Financieros	(1,957.03)

TOTAL COSTOS Y GASTOS	(6,426,690.82)

GASTOS E INGRESOS NO OPERACIONALES:

Otros Ingresos	119,937.77
Otros Egresos	(117,980.74)

Total de Gastos e Ingresos No Operacionales	1,957.03

PERDIDA DEL EJERCICIO	(38.08)
	=====

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

REIET S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(Expresado en Dólar)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION:

Efectivo recibido de clientes	5,670,720.42
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(5,650,639.03)

EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES	20,081.39
Otros Ingresos	119,937.77
Otros Egresos	(117,980.74)

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	22,038.42

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:

Inversiones a Largo Plazo	(6,752.30)

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE INVERSION	(6,752.30)

AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y SU EQUIVALENTE DE CAJA	15,286.12
SALDO EQUIVALENTE DE CAJA AL INICIO DEL AÑO	6,573.44

SALDO EQUIVALENTE DE CAJA AL FINAL DEL AÑO	21,859.56
	=====

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

REILET S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(Expresado en Dólar)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTAT.	RESERVA CAPITAL	PERDIDA O UTILIDAD ACUMUL.	PERDIDA O UTILIDAD D/ EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 01 de Enero del 2006	800,00	0,00	0,00	0,00	0,00	132,21	932,21
Transferencia de la Utilidad del Ejercicio a Utilidad Acumulada					132,21	-132,21	0,00
Pérdida del Ejercicio						-38,08	-38,08
Saldo al 31 de Diciembre del 2006	800,00	0,00	0,00	0,00	132,21	-38,08	894,13

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

REILET S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(Expresado en Dólar)

IDENTIFICACION, OBJETIVO Y OPERACIONES DE LA COMPAÑIA.

REILET S.A. (La Compañía) fue constituida el 13 de Junio del 2001 como Sociedad Anónima y su domicilio legal la ciudad de Guayaquil - Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil No. 21988 el 31 de Agosto del 2001. La Compañía tiene como actividad principal el desarrollo y explotación agrícola en todos sus fines desde su cultivo y su extracción hasta su comercialización interna y externa, su industrialización: banano.

La actividad de la compañía está regida por la Ley de Compañía y controlada por la Superintendencia de Compañías.

PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD APLICADOS.

La Compañía mantiene sus registros en partida doble en idioma nacional y moneda extranjera. De acuerdo a disposición de la ley de transformación Económica del Ecuador R. O. N° 345 del 13 de Marzo del 2000 con sujeción a los principios de contabilidad generalmente aceptados vigentes en el país emitidos por la Federación Nacional de Contadores sin perjuicio de las facultades que tiene la Superintendencia de Bancos y de Compañías para regular la contabilidad de las sociedades sujetas a su control. Para efectos tributarios se deberán considerar las modificaciones que a dichos principios fueren establecidas mediante Ley de Régimen Tributario Interno así como normas legales o reglamentarias tributarias expedidas para actividades o casos específicos.

De acuerdo a Disposición General Primera de la Ley de Transformación del Ecuador (R. O. N° 345 del 13 de Marzo del 2000) la contabilidad se llevará en dólares de los Estados Unidos de América y su capital se expresará en la misma moneda los Registros Contables relacionados con la compra o adquisiciones, deberán ser respaldados por facturas notas o boletos de ventas emitidas por los vendedores o proveedores.

CAPITAL SOCIAL, La compañía al 31 de Diciembre del 2006, presenta un capital de \$ 800.00 y este es aportado por los accionistas.

LOS INVENTARIOS., están valorados al costo reexpresado el cual no excede de el valor del mercado, los costos son determinados en base al método promedio, el cual permite mantener los costos actualizados.

LAS PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS., están contabilizados al costo de adquisición reexpresado como se menciona en la Nota K, las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan al gasto al incurrirse en ella las mejoras de importancia se capitalizan. El costo y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las cuentas al retirarse maquinarias y equipos, las ganancias y pérdidas por retiros se cargan al estado de resultados.

La depreciación de éstos activos es cargada al estado de resultado y es calculada sobre los costos originales más las correcciones establecidas de acuerdo en las disposiciones vigentes, éstas depreciaciones se calculan por el método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos.

Los años de vida útil de los activos son los siguientes:

<u>A C T I V O</u>	<u>PORCENTAJES</u>	<u>AÑOS</u>
Edificios	5	20
Maquinarias y Equipos	10	10
Instalaciones y Moldes	10	10
Muebles y Enseres	10	10
Vehículos	20	5
Equipo de Computación	33	3

En el caso que se trate de activos depreciables o amortizables, el ajuste efectuado a estos activos tendrá efecto en el cargo por depreciación o amortización a partir del mes siguiente.

PARTICIPACION EMPLEADOS (15%). La compañía debe reconocer el 15% de sus utilidades a sus trabajadores de acuerdo a la legislación laboral. Este es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

IMPUESTO A LA RENTA (25%). Según la Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país. La tarifa para la Aplicación del Impuesto a la Renta es el 25% de la base imponible.

Conciliación Tributaria

Pérdida del Ejercicio	(38.08)
(-) 15% Participación Trabajadores		0.00

Base Imponible	(38.08)
(+) Gastos No Deducibles		0.00

Utilidad del Ejercicio antes del Impuesto a la Renta	(38.08)
25% Impuesto a la Renta Causado		0.00
(-) Anticipo Pagado		0.00
(-) Retenciones en la Fuente		0.00

Saldo a favor del contribuyente		0.00
		=====

A. EFECTIVO

Caja

Caja Chica 100.00

Bancos

Pichincha N° Cta. Cte. 33527623 21,759.56

21,859.56
=====

C. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Cientes (1) 764,698.76

Otros Deudores (2) 915,501.36

Anticipo a Proveedores 497.40

1,680,697.52
=====

(*) Nota: La compañía no a realizado la provisión de Cuentas por Cobrar según la Ley.

(1) Cientes

Cientes Locales 106,950.50

Préstamos Productores 657,748.26

764,698.76

(2) Otros Deudores

Favorita Trading 183,823.84

Ritervil S.A. 279,650.57

Fundación Wong 10.00

Servicios Integrales de Export. 307,965.00

Vitanutriorganic 3,083.58

Otros 140,968.37

915,501.36

E. INVENTARIOS

Materiales e Insumos 496.83

Material de Empaque 23,719.95

Otros 135.57

Inventario en poder de terceros 188,687.05

213,039.40
=====

G. PAGOS ANTICIPADOS

Retenciones en la Fuente 1%	(*)	131.99
Reclamo Planteado IVA		4,411.06
Crédito Fiscal - IVA		93,941.43

		98,484.48
		=====

(*) Saldo que corresponde a retenciones en la fuente de años anteriores.

L. INVERSIONES A LARGO PLAZO

<u>Acciones y Bonos</u>		
Certificados Aportación	(*)	35,363.48

		35,363.48
		=====

(*) Cupones Corpei de exportación aportaciones de cuotas a favor de Corpei, con el derecho de ser recuperadas en un plazo de 10 años.

O. ACTIVOS INTANGIBLES

Softwares		80.00

		80.00
		=====

Q. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Depósitos en Garantía	(1)	1,817.37
Cuentas por Cobrar Accionistas		600.00

		2,417.37
		=====

<u>(1) Depósitos en Garantía</u>		
Por Servicios Privados		1,600.00
Otros		217.37

		1,817.37

CC. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Proveedores Locales		39,168.22
Proveedores del Exterior		36.20
Inventarios Recibidos		20,185.30
Otras Cuentas por Pagar	(1)	2,578.59
Otros Acreedores	(2)	1,978,432.30
Proveedores Partida Antigua		6,759.66
Anticipo de Clientes		11.30
		<hr/>
		2,047,171.57
		<hr/> <hr/>

(1) Otras Cuentas por Cobrar

Otras Cuentas		2,578.59
		<hr/>
		2,578.59

(2) Otros Acreedores

Reybanpac		1,431,335.51
Expoplast		5,403.62
Cartonera Andina		399,393.35
Ecuador Shipping		142,246.49
Reynelore		53.33
		<hr/>
		1,978,432.30

DD. IMPUESTOS POR PAGAR

Retenciones en la Fuente	(1)	2,361.22
100% Retención IVA		7.20
Impuesto a la Renta Empleados		137.01
		<hr/>
		2,505.43
		<hr/> <hr/>

(1) Retención en la Fuente

1% Retención		2,356.42
8% Retención		4.80
		<hr/>
		2,361.22

FF. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Beneficios Sociales	(1)	740.85
Obligaciones con el IESS	(2)	629.83
		<hr/>
		1,370.68
(1) Beneficios Sociales		
Décimo Tercer Sueldo		244.17
Décimo Cuarto Sueldo		135.61
Vacaciones		361.07
		<hr/>
		740.85
(2) Obligaciones con el IESS		
Aporte Patronal IECE – SECAP		356.04
Aporte Individual		273.79
		<hr/>
		629.83

LL. PATRIMONIO**CAPITAL SOCIAL**

ACCIONISTAS	% ACCION	N° ACCION	VALOR NOMINAL	VALOR TOTAL
Westgate Intertrade	99.87%	799	0.04	799.96
Servicios Integrales de Exportación Agrícola C.A. (Serintagros)	0.13%	0.01	0.04	0.04
				<hr/>
				800.00

RESERVA LEGAL

De acuerdo a la legislación vigente la Compañía debe transferir el 10% de su utilidad gravable a la Reserva Legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas o para aumento de capital.

HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2006 y la fecha de preparación de éstos estados financieros (Abril 10 del 2007) no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.
