

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

Guayaquil, 26 de Mayo del 2009.

Señores  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**  
Ciudad.

**De nuestras consideraciones:**

Sírvase encontrar adjunto a la presente el Informe de Auditoria Externa correspondiente al ejercicio del 2008 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.**

**REILET S.A.**

**INFORME AUDITADO**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

---

**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 2008 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, los cuales están acorde con 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 2008, 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 2008 se emiten por separados.



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

**Guayaquil - Ecuador  
Mayo 25, 2009**



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



**REILET S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**  
**(Expresado en Dólar)**

**ACTIVO**

<b>ACTIVO CORRIENTE:</b>	<b>NOTAS</b>	
Efectivo	A	3,666.62
Cuentas y Documentos por Cobrar	C	468,574.87
Inventarios	E	3,754.71
Pagos Anticipados	G	151,432.92
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	I	292.28
		-----
<b>TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>627,721.40</b>
<b>INVERSIONES A LARGO PLAZO</b>	L	1,701.60
Activos Intangibles	O	1.00
<b>CARGOS DIFERIDOS</b>	P	1,869.01
<b>OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	Q	1,600.00
		-----
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>632,893.01</b>
		=====

**PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

<b>PASIVO CORRIENTE:</b>		
Cuentas y Documentos por Pagar	CC	629,511.75
Impuestos por Pagar	DD	285.10
Gastos Acumulados por Pagar	FF	2,100.37
		-----
<b>TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>631,897.22</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</b>	LL	
Capital Social		800.00
Reserva Legal		14.34
Utilidad del Ejercicio Anterior		223.16
Perdida del Ejercicio		( 41.71)
		-----
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>995.79</b>
		-----
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>632,893.01</b>
		=====

**VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**REILET S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**  
**(Expresado en Dólar)**

**INGRESOS OPERACIONALES:**

Ventas Exportación	1,994,678.85
Ventas Locales	21,548.45
	-----
<b>TOTAL VENTAS</b>	<b>2,016,227.30</b>
	=====

**COSTO Y GASTOS OPERACIONALES:**

Costo de Ventas	( 2,015,628.33)
Gastos Administrativos	( 43,729.68)
Gastos Financieros	( 2,636.26)
	-----
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>( 2,061,994.27)</b>

**GASTOS E INGRESOS NO OPERACIONALES:**

Otros Ingresos	45,726.82
Otros Egresos	( 1.56)
	-----
Total de Gastos e Ingresos No Operacionales	45,725.26
	-----
<b>PERDIDA DEL EJERCICIO</b>	<b>( 41.71)</b>
	=====

**REILET S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**  
**(Expresado en Dólar)**

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	PERDIDA O UTILIDAD ACUMUL.	PERDIDA O UTILIDAD D/ EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 01 de Enero del 2008	800,00	14,34	94,13	129,03	1.037,50
Transferencia de la Utilidad del Ejercicio a Utilidad Acumulada			129,03	-129,03	0,00
Perdida del Ejercicio				-41,71	-41,71
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2008</b>	<b>800,00</b>	<b>14,34</b>	<b>223,16</b>	<b>-41,71</b>	<b>995,79</b>

**VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**REILET S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**  
**(Expresado en Dólar)**

**FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION:**

Efectivo recibido de clientes	2,561,005.88
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	( 2,609,311.46)
	-----
<b>EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES</b>	<b>( 48,305.58)</b>
Otros Ingresos	45,726.82
Otros Egresos	( 1.56)
	-----
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>	<b>( 2,580.32)</b>
<b><u>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:</u></b>	
Inversiones a Largo Plazo	1,452.91
	-----
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE INVERSION</b>	<b>1,452.91</b>
<b>DISMINUCION NETO EN EFECTIVO Y SU EQUIVALENTE DE CAJA</b>	<b>( 1,127.41)</b>
<b>SALDO EQUIVALENTE DE CAJA AL INICIO DEL AÑO</b>	<b>4,794.03</b>
	-----
<b>SALDO EQUIVALENTE DE CAJA AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>3,666.62</b>
	=====

**VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**REILET S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**  
**(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 2008, 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**

Perdida del ejercicio	( 41.71)
	-----
Base Imponible	( 41.71)
	-----
Perdida del Ejercicio	( 41.71)
(-) Anticipo Pagado	29,146.84
(-) Retenciones en la Fuente	272.03
	-----
Saldo a Favor el Contribuyente	29,418.87
	=====

**A. EFECTIVO**

**Bancos**

Pichincha N° Cta. Cte. 33527623	3,666.62
	-----
	<b>3,666.62</b>
	=====

**C. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

Clientes	(1)	271,216.63
Otros Deudores	(2)	197,358.24
		-----
		<b>468,574.87</b>
		=====

**(1) Clientes**

Moderate Capital Inc.	271,216.63
	-----
	<b>271,216.63</b>

**(2) Otros Deudores**

Ritervil S.A.	193,865.58
Servicios Integrales de Exportación	554.68
Reybanpac	2,937.98
	-----
	<b>197,358.24</b>

**E. INVENTARIOS**

Material de Empaque	3,559.46
Material de Paletiz	2.45
Otros	85.72
Repuestos	107.08
	-----
	<b>3,754.71</b>
	=====

## G. PAGOS ANTICIPADOS

Retenciones en la Fuente 1%	(*)	272.03
Anticipo Impuesto a la Renta		29,146.84
Crédito Fiscal - IVA		122,014.05
		-----
		151,432.92
		=====

(\*) Saldo que corresponde a la Retención en la Fuente del año 2008  
Considerado como crédito para el pago del impuesto a la Renta del  
presente ejercicio económico. (Ver Conciliación Tributaria).

## I. OTROS ACTIVOS CORRIENTES.

Seguros		292.28
		-----
		292.28

## L. INVERSIONES A LARGO PLAZO

### Acciones y Bonos

Certificados Aportación	(*)	1,701.60
		-----
		1,701.60
		=====

(\*) Cupones Corpei de exportación aportaciones de cuotas  
redimibles a favor de Corpei, conforme lo dispuesto en el Art. 22  
literal c de la Ley de Comercio Exterior e Inversiones LEXI, con el  
derecho de ser recuperadas en un plazo de 10 años.

## O. ACTIVOS INTANGIBLES

Software Licencia		190.00
(-) Amortización Intangibles		( 189.00)
		-----
		1.00
		=====

**P. CARGOS DIFERIDOS**

Gastos Pre-operativos		1,869.01
		-----
		1,869.01
		=====

**Q. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

Depósitos en Garantía	(1)	1,600.00
		-----
		1,600.00
		=====

**(1) Depósitos en Garantía**

Por Servicios Privados		1,600.00
		-----
		1,600.00

**CC. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Proveedores Locales		2,353.18
Otras Cuentas por Pagar	(1)	19.33
Otros Acreedores	(2)	627,139.24
		-----
		629,511.75

**(1) Otras Cuentas por Cobrar**

Otras Varias		19.33
		-----
		19.33

**(2) Otros Acreedores**

Reybanpac		624,257.96
Vitanutriorganic S.A.		2,831.18
Aerovic C.A.		50.10
		-----
		627,139.24

**DD. IMPUESTOS POR PAGAR**

Retenciones en la Fuente	(1)	42.00
Impuesto a la Renta Empleados		243.10
		-----
		285.10

**(1) Retención en la Fuente**

2% Retención		42.00
		-----
		42.00

**FF. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

Beneficios Sociales	(1)	597.89
Obligaciones con el IESS	(2)	1,502.48
		-----
		2,100.37

**(1) Beneficios Sociales**

Décimo Tercer Sueldo		216.70
Décimo Cuarto Sueldo		166.70
Vacaciones		214.49
		-----
		597.89

## **(2) Obligaciones con el IESS**

Fondos de Reserva	1,192.83
Aportación Patronal IECE, SECAP	309.65
	<hr/>
	1,502.48

## **LL. PATRIMONIO**

### **CAPITAL SOCIAL**

<b><u>ACCIONISTAS</u></b>	<b><u>% ACCION</u></b>	<b><u>Nº ACCION</u></b>	<b><u>VALOR NOMINAL</u></b>	<b><u>VALOR TOTAL</u></b>
Westgate Intertrade	99.87%	799	1.00	799.00
Servicios Integrales de Exportación Agrícola C.A. (Serintagros)	0.13%	0.01	1.00	0.01
				<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 2008 y la fecha de preparación de éstos estados financieros (Mayo 25, del 2009) no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.