



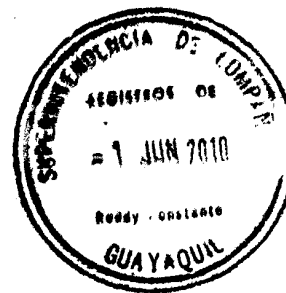
*Edin Mantilla Castillo*  
Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

114106  
7

NEWTRADE S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2009  
JUNTO AL DICTAMEN DEL AUDITOR  
RUC. No. 0992331178001  
Exp. No. 114106





NEWTRADE S. A.

INDICE

ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2009

	Pág. No.
Informe del Auditor Independiente	1
Estados Financieros:	
Balance General – Activos	2
Balance General – Pasivos	3
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	4
Notas a los Estados Financieros	5/8





28 de mayo 2010

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de la Compañía  
NEWTRADE S. A.

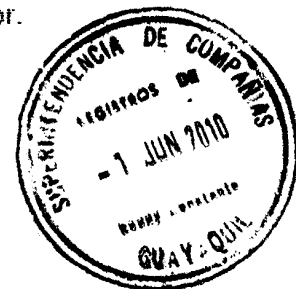
He auditado el balance general adjunto de la Compañía; NEWTRADE S. A., al 31 de diciembre del 2009, y que comprende al balance general y evolución del patrimonio de accionistas que le son relativos por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a mi auditoría.

Mi auditoría se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Esas normas requieren que planifique y ejecute la auditoría de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros estén libres de errores importantes. Una auditoría incluye sobre la base de pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Considero que mi auditoría proporciona una base razonable para expresar mi opinión.

En mi opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes; la situación financiera de la Compañía; NEWTRADE S. A., al 31 de diciembre del 2009, el balance general y evolución del patrimonio, no se reporta el estado de resultado por cuanto la empresa esta en la etapa de inversión y organización por el año terminado en esa fecha de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

Atentamente,

Edin Mantilla C.  
C.P.A. 1755  
SC-RNAE 027





NEWTRADE S.A.  
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2008 Y 2009  
(Expresado en U. S. Dólares)

CUENTAS DEL ACTIVO

	años	
	2008	2009
<b>ACTIVO CORRIENTE:</b>		
<b>DISPONIBLES:</b>		
Caja y Bancos	-	292.866,11
<b>DIFERIDOS:</b>		
Impuestos Diversos	-	297,19
<b>Total Activo Corriente</b>	<u>0,00</u>	<u>293.163,30</u>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE:</b>		
<b>ACTIVO FIJO:</b>		
Bienes no Depreciables	265.707,96	265.707,96
Bienes Depreciables	-	583.574,97
<b>DIFERIDOS:</b>		
Cargos Diferidos	-	5.080,60
<b>Total Activo no Corriente</b>	<u>265.707,96</u>	<u>854.363,53</u>
<b>TOTAL CUENTAS DEL ACTIVO</b>	<u>265.707,96</u>	<u>1.147.526,83</u>

(\*) Ver notas a los Estados Financieros.



NEWTRADE S.A.  
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2008 Y 2009  
(Expresado en U. S. Dólares)

CUENTAS DE PASIVOS Y PATRIMONIO

	años	
	2008	2009
<b>PASIVO CORRIENTE:</b>		
<b>EXIGIBLES A CORTO PLAZO:</b>		
Deudas Bancarias y Financieras	-	30.789,23
Cuenta Accionistas o Socios	-	4.000,00
Pasivos Acumulados	-	64,50
Impuestos Diversos	-	197,98
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>0,00</b>	<b>35.031,71</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE:</b>		
<b>EXIGIBLES A LARGO PLAZO:</b>		
Deudas Bancarias y Financieras a L/P.	-	289.230,77
Cuenta Accionistas o Socios	-	495.248,18
<b>PATRIMONIO:</b>		
Capital Social	1.000,00	1.000,00
Aporte Capitalización	264.707,96	347.000,00
P/G Acumuladas Ejercicios Anteriores	-	18,17
<b>Total Pasivo no Corriente y Patrimonio</b>	<b>265.707,96</b>	<b>1.112.495,12</b>
<b>TOTAL CUENTAS DE PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>265.707,96</b>	<b>1.147.528,83</b>

(\*) Ver Notas a los Estados Financieros.



Edin Mantilla Castilla  
Auditor Externo SC-RN/AE 027

CIENAJUAQUE - ECUADOR

NEWTRADE S.A.  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(Expresado en U.S. Dólares)

	CAPITAL social	aporte	RESULTADOS acumulados	Neto Libro
Saldos Iniciales al 1 de Enero 2009	1.000,00	264.707,96	16,17	265.724,13
Aumento	-	82.292,04	-	82.292,04
P/G. del Ejercicio Actual	-	-	-	0,00
Saldos Finales al 31 de Dic. 2009	<u>1.000,00</u>	<u>347.000,00</u>	<u>16,17</u>	<u>348.016,17</u>

(\*) Ver notas a los Estados Financieros.



**NEWTRADE S.A.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2009  
(Expresado en U. S. Dólares)

1. OBJETIVOS DE LA COMPAÑÍA:

Constitución:

Mediante escritura pública otorgada a los veinticinco días del mes de junio del año dos mil siete, ante el Notario Público Cuarto del cantón Guayaquil, Doctor Alberto Bobadilla Bodero, e inscrita en el Registro de la propiedad del cantón Yaguachi, el veinticinco de junio del año dos mil siete, la compañía NEWTRADE S.A., constituyó primera Hipoteca Abierta, Prohibición Voluntaria de Enajenar, Gravar y Anticresis a favor del Banco Internacional S.A., sobre un predio compuesto de edificación, tendales, bodegas, ubicado en la Vía Yaguachi Babahoyo, a dos kilómetros, parroquia Yaguachi Nuevo, cantón Yaguachi, provincia del Guayas, cuyos linderos y medidas se detallan pormenorizadamente en la escritura. El Banco Internacional S.A. por intermedio de su representante legal, Ingeniero Luis Oswaldo Orbe León, en su calidad de Vicepresidente – Gerente Regional (Sucursal Mayor Guayaquil), cancela la Hipoteca Abierta, Prohibición Voluntaria de Enajenar, Gravar y Anticresis sobre el inmueble descrito.

En la ciudad de Guayaquil, Capital de la Provincia del Guayas, República del Ecuador a los doce días del mes de octubre del año dos mil nueve; ante el Doctor Nelson Javier Torres Carrillo, Notario Público Titular Trigésimo Segundo de este Cantón, comparecen a la celebración de la presente escritura: Por una parte el Banco Internacional S.A., legalmente representado por el ingeniero Luis Oswaldo Orbe León, casado ecuatoriano, en su calidad de Vicepresidente – Gerente Regional (Sucursal Mayor Guayaquil), con suficiente capacidad legal para comparecer a este acto, conforme lo acredita con la copia del nombramiento otorgado a su favor.

En el registro de escrituras públicas que se encuentran a su cargo el señor Notario incorpora una de cancelación de Hipoteca Abierta, Prohibición Voluntaria de Enajenar, Gravar y Anticresis.

La compañía anónima NEWTRADE S. A. se constituyó el 20 de noviembre de 2003, mediante escritura pública autorizada por el Notario Público Trigésimo Octavo del cantón Guayaquil, Abogado Humberto Moya Flores, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el dieciocho de diciembre de dos mil tres. El capital Social de la compañía es UN MIL DOLARES 00/100 de los Estados Unidos de América

Datos de los Socios Accionistas:

Celleri Viteri Paúl	\$	700.000
Viteri Schiffino Blanca Italia		150.000
Viteri Schiffino Francisco Alejandrino		150.000
Total Capital Suscrito USD	\$	1.000.000
Capital Autorizado	\$	2.000.000
Capital Social	\$	1.000



2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES:

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

Estas normas se basan en el principio del costo histórico, modificado en lo que respecta a los saldos originados hasta el 30 de abril del 2000 (fecha en la cual los registros fueron convertidos a dólares estadounidenses) mediante las pautas de ajustes y conversiones establecidas en la NEC 17 y disposiciones complementarias de la Superintendencia de Compañías según Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No. 498 de 31 de diciembre del 2008, se dispone la adopción de la Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF a partir del 1 de enero del 2010 hasta el 1 de enero del 2012. De acuerdo al cronograma establecido para la aplicación de las NIIF; considerando como período de transición el año 2009.

Todas las cifras de los reportes y estados financieros están expresadas en dólares estadounidenses.

En opinión de la Administración, tales estimaciones estuvieron basadas en la mejor utilización de la información disponible al momento, las cuales podrían diferir de sus efectos finales.

A continuación resumo las principales políticas contables y/o prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros a dic.31. 2009; en base a la acumulación, conforme a principios contables establecidos debidamente aceptados.

a) IMPUESTOS DIVERSOS:

Los diversos impuestos a cargo de la compañía han sido satisfechos, los pagos regularmente de acuerdo a las Normas establecidas por el Servicio de Rentas Interna.

b) PROPIEDADES Y EQUIPOS:

El monto de las cuentas de activo fijo están establecido por el avalúo de Realización que fue realizado por el Ingeniero Civil Pedro García Escala, el nueve de marzo del dos mil nueve y quien determinó el monto calculado por 892.433,87 que equivale a 157,81 % de cobertura sobre el valor total del crédito a favor de la Corporación Financiera Nacional.

Para un mayor entendimiento anexo fotocopia de la Resolución No. D-EM-2009-055 que señala los siguientes montos.

Avalúo Comercial	1.049.622,20
Avalúo de Oportunidad	944.829,98
Avalúo de Realización	892.433,87
Valor CFN	709.246,18





c) DEPRECIACION:

Para el actual ejercicio no se efectúa la depreciación correspondiente a la anualidad en vista de que esta en formación las instalaciones y adecuaciones de los equipos y maquinarias correspondiente a la empresa.

d) CUENTA ACCIONISTAS:

El saldo entregado por los accionistas a la empresa, se conceptúa como Capital de Operación o Trabajo. No dispone fecha de reintegro ni gana intereses, como tampoco están establecidas garantías.

e) EVENTOS SUBSECUENTES:

No existen hechos relevantes que afecten la racionalidad de los estados financieros, en el período que comprende la fecha del cierre del balance y la fecha del dictamen, motivo por el cual no expreso ningún comentario en el informe.

Las sanciones que conlleven las declaraciones tardías, después de los plazos prefijados, por la Supercompañías y Servicios de Rentas Internas, serán exclusivamente con cargo a la compañía, NEWTRADE S. A.

Que quede aclarado que las tardanzas en las declaraciones se derivan por lo general en la contratación de mis servicios, después de la fecha límite y/o por entrega de papeles de trabajo con atraso.

La determinación y verificación procede en la preparación y entrega de las declaraciones preparadas por el contable de la empresa, NEWTRADE S. A. y de ningún modo le corresponde hacerlo el auditor.



3.- ACTIVO FIJO:

Al 31 de diciembre del año 2009, el saldo de la cuenta, Activo Fijo presenta las siguientes variaciones:

Items.	PROPIEDADES			DEPRECIACIONES			Saldo Neto Libro
	saldo inicial ene. 1,2009	Aumentos y Disminuciones movimientos		saldo inicial ene. 1,2009	Aumentos y Disminuciones movimientos		
		débitos	créditos	dic. 31,2009	débitos	créditos	dic. 31,2009
<b>BIENES NO DEPRECIABLES</b>							
Terrenos		48.630,03		48.630,03			48.630,03
Construcciones en Curso		3.184,04		3.184,04			3.184,04
Relleno Patio		213.893,89		213.893,89			213.893,89
subtotal		265.707,96		265.707,96			265.707,96
<b>BIENES DEPRECIABLES</b>							
Equipos de Oficina		4.869,75		4.869,75			4.869,75
Equipos de Computación		86.358,30		86.358,30			86.358,30
Maquinarias y Equipos		136.850,71		136.850,71			136.850,71
Muro Contención		11.622,50		11.622,50			11.622,50
Edificio		33.594,72		33.594,72			33.594,72
Galpón # 1 Reciclaje		30.785,92		30.785,92			30.785,92
Galpón # 2 Prelimpia		13.515,27		13.515,27			13.515,27
Galpón # 3 Secado		29.747,41		29.747,41			29.747,41
Galpón # 4 Piladera		135.653,41		135.653,41			135.653,41
Contrapiso Tendales		38.065,72		38.065,72			38.065,72
Banco de Transformadores		15.283,12		15.283,12			15.283,12
Inst.Eléctrica		11.442,66		11.442,66			11.442,66
Tolvas de Cemento		17.250,86		17.250,86			17.250,86
Albercas Inclinadas		18.534,62		18.534,62			18.534,62
subtotal	0,00	583.574,97	0,00	583.574,97	0,00	0,00	0,00
B/G	0,00	849.282,93	0,00	849.282,93	0,00	0,00	0,00
		849.282,93		849.282,93			849.282,93



Resolución No. G-SM-2009-055

**GARANTÍA**

- a) Garantía personal y solidaria del Sr. Paul Marcelo Celleri Viteri y la Sra. Martha Sofia Ramos Ruiz  
 b) Garantía hipotecaria sobre:

DETALLE DE BIENES	Avalúo Comercial	Avalúo de Oportunidad	Avalúo de Realización	Valor CFN
Predio Rústico "Santa Isabel" ubicado en la Parroquia Yaguachi Nuevo, del cantón Yaguachi, provincia del Guayas, con una extensión de 10 has, adquirido mediante Escritura de compra-venta realizada por el Fideicomiso Mercantil Filanbanco Depositantes Uno a favor de la compañía Newtrade S. A., el 31 de enero del 2007 e inscrita el 12 de febrero del 2007 ante el Notario Dr. Alberto Bobadilla Boderó.	57,211.80	51,490.62	48,630.03	48,630.03
Relleno de área de edificaciones	251,639.87	226,475.88	213,893.89	213,893.89
Muro de contención	13,673.53	12,306.18	11,622.50	11,622.50
Vía de ingreso	101,598.00	91,438.20	86,358.30	86,358.30
Vivienda principal	20,600.87	18,540.78	17,510.74	17,510.74
Galpón No. 1 Reciclaje	36,218.73	32,596.86	30,785.92	30,785.92
Galpón No. 2 Prelimpia	15,900.32	14,310.29	13,515.27	13,515.27
Galpón No. 3 Secado	34,996.95	31,497.26	29,747.41	29,747.41
Galpón No. 4 Piladora	159,592.25	143,633.03	135,653.41	135,653.41
Vivienda de guardián	18,922.33	17,030.10	16,083.98	16,083.98
Contrapiso tendales	44,783.20	40,304.88	38,065.72	38,065.72
Banco de transformadores	17,980.14	16,182.13	15,283.12	15,283.12
Instalación Eléctrica	13,461.95	12,115.76	11,442.66	11,442.66
Quemadores de cáscara	2,012.40	1,811.16	1,710.54	0.00
Cámara de seguridad	5,729.12	5,156.21	4,869.75	4,869.75
Albercas inclinadas	21,805.44	19,624.89	18,534.62	18,534.62
Tolvas de cemento	20,295.13	18,265.61	17,250.86	17,250.86
Maquinaria y Equipos de pilado	150,282.35	135,254.10	127,740.00	0.00
Maquinaria y Equipos de recepción y secado de arroz	63,217.82	56,896.04	53,735.15	0.00
<b>Total General</b>	<b>1,049,922.20</b>	<b>944,929.98</b>	<b>892,433.87</b>	<b>709,248.18</b>
<b>COBERTURA GARANTIA/DEUDA</b>				<b>157.61%</b>

El avalúo fue realizado por el Ing. Civil Pedro García Escala, el 9 de marzo del 2009, quien determina que el avalúo de realización de la propiedad es de USD\$ 892.433,87; sin embargo, para efecto del presente crédito no se considera el Quemador de cáscara, las maquinarias y equipos de pilado y la maquinaria y equipo de recepción y secado de arroz, razón por la que el monto contemplado por CFN es de \$709.248,18 correspondiente al 157,61% de cobertura sobre el valor total del crédito por \$450.000,00.

