Edin Mantilla Castillo
Auditor Externo SC-RNAE 027

114106

GUAYAQUIL - ECUADOR

NEWTRADE S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2010
JUNTO AL DICTAMEN DEL AUDITOR
RUC. No. 0992331178001
Exp. No. 114106

*Edin Mantilla Castillo*
**Auditor Externo SC-RNAE 027**

***GUAYAQUIL - ECUADOR***

NEWTRADE S. A.

I N D I C E

ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2010


| | Pág. No. |
|---|---|
| Informe del Auditor Independiente | 1 |
| Estados Financieros: | |
| Balance General – Activos | 2 |
| Balance General – Pasivos | 3 |
| Estado de Pérdidas y Ganancias | 4 |
| Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas | 5 |
| Estado de Cambios en la Situación Financiera | 6 |
| Notas a los Estados Financieros | 7/11 |

*Edin Mantilla Castillo*
**Auditor Externo SC-RNAE 027**

***GUAYAQUIL - ECUADOR***

16 de mayo 2011

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE
14 JUN 2011
Sandra Gomez M
GUAYAQUIL

# 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 2010, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio de accionistas y cambios en la situación financiera 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 auditoria.

Mi auditoria se efectuó de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas. Esas normas requieren que planifique y ejecute la auditoria de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros estén libres de errores importantes. Una auditoria 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 auditoria 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 2010, los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio y cambios en la situación financiera 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

Edin Mantilla Castillo
Auditor Externo SC-RNAE 027
GUAYAQUIL - ECUADOR

NEWTRADE S.A.
BALANCE GENERAL O DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2009 Y 2010
(Expresado en U. S. Dólares)

CUENTAS DEL ACTIVO

| | años 2009 | 2010 |
|---|---|---|
| ACTIVO CORRIENTE: | | |
| DISPONIBLES: | | |
| Caja y Bancos | 292.866,11 | 72.330,55 |
| REALIZABLES: | | |
| Inventarios | - | 57.298,84 |
| DIFERIDOS: | | |
| Impuestos Diversos | 297,19 | 8.772,25 |
| Total Activo Corriente | 293.163,30 | 138.401,64 |
| ACTIVO NO CORRIENTE: | | |
| ACTIVO FIJO: | | |
| Bienes no Depreciables | 265.707,96 | 265.707,96 |
| Bienes Depreciables | 583.574,97 | 550.311,56 |
| Menos: Depreciación Histórica | - | -35.464,65 |
| DIFERIDOS: | | |
| Cargos Diferidos | 5.080,60 | 4.064,44 |
| Total Activo no Corriente | 854.363,53 | 784.619,31 |
| TOTAL CUENTAS DEL ACTIVO | 1.147.526,83 | 923.020,95 |

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE
14 JUN 2011
GUAYAQUIL

(*) Ver políticas de contabilidad significativas y Notas a los Estados Financieros.

Edin Mantilla Castillo
Auditor Externo SC-RNAE 027
GUAYAQUIL - ECUADOR

NEWTRADE S.A.
BALANCE GENERAL O DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2009 Y 2010
(Expresado en U. S. Dólares)

CUENTAS DE PASIVOS Y PATRIMONIO

| | años 2009 | 2010 |
|---|---|---|
| PASIVO CORRIENTE: | | |
| EXIGIBLES A CORTO PLAZO: | | |
| Deudas Bancarias y Financieras | 30.769,23 | - |
| Cuenta Accionistas | 4.000,00 | - |
| Pasivos Acumulados | 64,50 | 1.902,95 |
| Impuestos Diversos | 197,98 | 3.907,90 |
| Total Pasivo Corriente | 35.031,71 | 5.810,85 |
| PASIVO NO CORRIENTE: | | |
| EXIGIBLES A LARGO PLAZO: | | |
| Deudas Bancarias y Financieras a L/P. | 269.230,77 | 419.230,77 |
| Cuenta Accionistas | 495.248,18 | 142.669,42 |
| PATRIMONIO: | | |
| Capital Social | 1.000,00 | 81.000,00 |
| Aporte Capitalización | 347.000,00 | 267.000,00 |
| P/G Acumuladas Ejercicios Anteriores | 16,17 | - |
| P/G del Ejercicio Actual | - | 7.309,91 |
| Total Pasivo no Corriente y Patrimonio | 1.112.495,12 | 917.210,10 |
| TOTAL CUENTAS DE PASIVOS Y PATRIMONIO | 1.147.526,83 | 923.020,95 |

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE
14 JUN 2011
Sandra Gomez M
GUAYAQUIL

(*) Ver políticas de contabilidad significativas y Notas a los Estados Financieros.

*Edin Mantilla Castillo*
**Auditor Externo SC-RNAE 027**

*GUAYAQUIL - ECUADOR*

NEWTRADE S.A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010
(Expresado en U. S. Dólares)

| | | |
|---|---|---|
| INGRESOS: | | |
| VENTAS BRUTAS: | | -314.003,01 |
| Arroz Pilado | -303.777,21 | |
| Arrocillo | -5.372,48 | |
| Polvillo | -4.853,32 | |
| EGRESOS: | | |
| COSTO DE VENTAS | | 162.582,50 |
| Utilidad Bruta | | -151.420,51 |
| Menos: | | |
| GASTOS DE PRODUCCIÓN | | 102.431,11 |
| Utilidad Operacional | | -48.989,40 |
| Menos: | | |
| GASTOS ADMINISTRATIVOS | | 5.446,97 |
| Utilidad Bruta | | -43.542,43 |
| Más/Menos: | | |
| GASTOS BANCARIOS Y FINANCIEROS | | 31.714,45 |
| OTROS GASTOS (operacionales) | | 259,64 |
| Utilidad del Ejercicio | | **-11.568,34** |
| 15% PARTICIPACION EMPLEADOS | | 1.735,25 |
| 25% IMPUESTO A LA RENTA | | 2.523,18 |
| Utilidad Neta | | -7.309,91 |

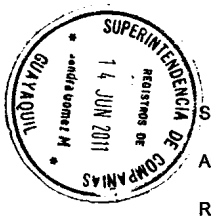
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTROS DE
14 JUN 2011
Sandra Gomez M
GUAYAQUIL

(*) Ver políticas de contabilidad significativas y Notas a los Estados Financieros.

Edin Mantilla Castillo
Auditor Externo SC-RNAE 027

NEWTRADE S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(Expresado en U.S. Dólares)




| | CAPITAL social | CAPITAL aporte | RESULTADOS acumulados | Neto Libro |
|---|---|---|---|---|
| Saldos Iniciales al 1 de Enero 2010 | 1.000,00 | 347.000,00 | 16,17 | 348.016,17 |
| Aumento | 80.000,00 | -80.000,00 | - | 0,00 |
| Resultados Acumulados | - | - | -16,17 | -16,17 |
| P/G. del Ejercicio Actual | - | - | 7.309,91 | 7.309,91 |
| Saldos Finales al 31 de Dic. 2010 | 81.000,00 | 267.000,00 | 7.309,91 | 355.309,91 |

(*) Ver políticas de contabilidad significativas y Notas a los Estados Financieros.

Edificio Plaza 7mo. Piso Ofic. 704 - Telf. Fax: 2306247 - Casilla 09-01-7467
GUAYAQUIL - ECUADOR

Edin Mantilla Castillo
Auditor Externo SC-RNAE 027
GUAYAQUIL - ECUADOR

Edificio Plaza 7mo. Piso Ofic. 704 - Telf: Fax: 2306247 - Casilla 09-01-7467

4.- ACTIVO FIJO:

Al 31 de diciembre del año 2010, el saldo de la cuenta, Activo Fijo presenta las siguientes variaciones:

| Items. | PROPIEDADES saldo inicial ene. 1,2010 | Aumentos y Disminuciones movimientos débitos | créditos | saldo actual dic. 31,2010 | DEPRECIACIONES saldo inicial ene. 1,2010 | Aumentos y Disminuciones movimientos débitos | créditos | saldo actual dic. 31,2010 | Saldo Neto Libro |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| BIENES NO DEPRECIABLES | | | | | | | | | |
| 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 | 0,00 | | 265.707,96 | | | | | 265.707,96 |
| BIENES DEPRECIABLES | | | | | | | | | |
| Equipos de Oficina | 4.869,75 | | 4.869,75 | 0,00 | | | | | 0,00 |
| Equipos de Computación | 86.358,30 | | 86.358,30 | 0,00 | | | | | 0,00 |
| Maquinarias y Equipos | 136.850,71 | | 3.850,71 | 133.000,00 | | | 13.299,96 | 13.299,96 | 119.700,04 |
| Muro Contención | 11.622,50 | | | 11.622,50 | | | 581,04 | 581,04 | 11.041,46 |
| Edificio | 33.594,72 | | | 33.594,72 | | | 1.679,76 | 1.679,76 | 31.914,96 |
| Galpón # 1 Reciclaje | 30.785,92 | | | 30.785,92 | | | 1.539,24 | 1.539,24 | 29.246,68 |
| Galpón # 2 Prelimpia | 13.515,27 | | | 13.515,27 | | | 675,72 | 675,72 | 12.839,55 |
| Galpón # 3 Secado | 29.747,41 | | | 29.747,41 | | | 1.487,40 | 1.487,40 | 28.260,01 |
| Galpón # 4 Piladera | 135.653,41 | | | 135.653,41 | | | 6.782,64 | 6.782,64 | 128.870,77 |
| Contrapiso Tendales | 38.065,72 | | | 38.065,72 | | | 1.903,32 | 1.903,32 | 36.162,40 |
| Banco de Transformadores | 15.283,12 | | | 15.283,12 | | | 764,16 | 764,16 | 14.518,96 |
| Inst.Eléctrica | 11.442,66 | | | 11.442,66 | | | 572,16 | 572,16 | 10.870,50 |
| Tolvas de Cemento | 17.250,86 | | | 17.250,86 | | | 862,56 | 862,56 | 16.388,30 |
| Albercas Inclinadas | 18.534,62 | | | 18.534,62 | | | 926,76 | 926,76 | 17.607,86 |
| Basculas con celdas digitales | | 29.460,00 | | 29.460,00 | | | 1.964,00 | 1.964,00 | 27.496,00 |
| Mini Cargador | | 19.197,35 | | 19.197,35 | | | 1.279,84 | 1.279,84 | 17.917,51 |
| Desgarcarador | | 13.158,00 | | 13.158,00 | | | 986,85 | 986,85 | 12.171,15 |
| subtotal | 583.574,97 | 61.815,35 | 95.078,76 | 550.311,56 | 0,00 | 0,00 | 35.305,41 | 35.305,41 | 515.006,15 |
| B/G | 849.282,93 | 61.815,35 | 95.078,76 | 816.019,52 | 0,00 | 0,00 | 35.305,41 | 35.305,41 | 780.714,11 |

Nota: Existe dif. de $159,24 por cuanto las construcciones en curso no da lugar a depreciación

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
14 JUN 2011
GUAYAQUIL

*Edin Mantilla Castillo*
**Auditor Externo SC-RNAE 027**

*GUAYAQUIL - ECUADOR*

NEWTRADE S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en U.S.Dólares)

| | |
|---|---|
| CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE DE: | |
| Operaciones: | |
| - Resultados del Ejercicio | 7.309,91 |
| - Gastos que no requieren desembolso de capital de trabajo: | |
| a) depreciación, neta | 35.464,65 |
| subtotal | 42.774,56 |
| Deudas Bancarias y Financieras | 150.000,00 |
| Cuenta Accionistas | -352.578,76 |
| Capital Social | 80.000,00 |
| Aporte Capitalización | -80.000,00 |
| Resultados Acumulados | -16,17 |
| subtotal | -159.820,37 |
| CAPITAL DE TRABAJO UTILIZADO EN: | |
| Bienes Depreciables | 33.263,41 |
| Cargos Diferidos | 1.016,16 |
| subtotal | 34.279,57 |
| DISMINUCION EN EL CAPITAL DE TRABAJO: | -125.540,80 |
| RESUMEN DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO | |
| AUMENTOS (DISMINUCIONES): | |
| Caja y Bancos | -220.535,56 |
| Inventarios | 57.298,84 |
| Impuestos Diversos | 4.765,14 |
| subtotal | -158.471,58 |
| Deudas Bancarias y Financieras | 30.769,23 |
| Cuenta Accionistas | 4.000,00 |
| Pasivos Acumulados | -1.838,45 |
| | 32.930,78 |
| DISMINUCION EN EL CAPITAL DE TRABAJO: | -125.540,80 |

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTROS DE
14 JUN 2011
Sandra Gomez M
GUAYAQUIL

(*) Ver políticas de contabilidad significativas y Notas a los Estados Financieros.

**NEWTRADE S.A.**
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2010
(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 Luís 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 Luís 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 |

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
REGISTROS DE
14 JUN 2011
Sandra Gomez M
GUAYAQUIL

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 periodo 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 157,61 % 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-SM-2009-055 que señala los siguientes montos:

| | |
|---|---|
| Avalúo Comercial | 1.049.922.20 |
| Avalúo de Oportunidad | 944.929.98 |
| Avalúo de Realización | 892.433.87 |
| Valor CFN | 709.248.18 |

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTROS DE
14 JUN 2011
Sandra Gomez M
GUAYAQUIL

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.

c) 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.

d) 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 Interna, 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.- IMPUESTOS DIVERSOS:

Al 31 de diciembre del año 2010, el saldo de la cuenta, Impuestos Diversos se forma de la siguiente manera:

| | |
|---|---|
| Servicios de Rentas Interna | |
| Retenciones en la Fuente | |
| IVA sobre compras | 2.970,58 |
| 12% IVA sobre 30% | 4004,88 |
| Retenciones | 1.796,79 |
| B/G | 8.772,25 |

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTROS DE
14 JUN 2011
Sandra Gomez M
GUAYAQUIL