ABADHEL
Contralores Independientes

GOLDFIMEX GOLD FAMILY IMPORT & EXPORT S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009

ABADHEL
Contralores Independientes

GOLDFIMEX GOLD FAMILY IMPORT & EXPORT S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estados de situación financiera

Estados de resultados

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US$	-	Dólar estadounidense
NEC	-	Norma Ecuatoriana de Contabilidad
NEC 17	-	Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17 – "Conversión de Estados Financieros Para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización".
Compañía	-	GOLDFIMEX GOLD FAMILY IMPORT & EXPORT S.A.

ABADHEL
Contralores Independientes

Nicolás Alba N67-41 y Legarda; Quito
Telefax 593 (2) 601 42 12
Celular 098160 995
www.abadhel.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
08 AGO. 2011
OPERADOR 16
QUITO

A los Señores Accionistas de:
Goldfimex Gold Family Import & Export S.A.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Goldfimex Gold Family Import & Export S.A.** (una sociedad constituida en el Ecuador), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2010, y los correspondientes estado de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2009 y por el año terminado en esa fecha no fueron auditados y se incluyen para el análisis comparativo.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

2. La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

   Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentados en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la

preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Goldfimex Gold Family Import & Export S.A.** al 31 de diciembre del 2010, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Abadhel Cía. Ltda.

Abadhel Cía. Ltda.
R.N.A.E. No 699
Junio, 7 de 2011.
Excepto por la presentación de la declaración anual de impuesto a la renta cuya fecha es 28 de julio de 2011

Edison Guamán Gómez
Representante Legal
Licencia 17-3410

GOLDFIMEX GOLD FAMILY IMPORT & EXPORT S. A.
Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2010 y 2009
(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	2010	2009
ACTIVOS			
Activo corriente:			
Efectivo		82.125	639.558
Inversiones Temporales	C	770.211	-
Cuentas por cobrar	D	159.012	838.157
Inventarios	E	17.760	-
Impuestos anticipados	F	23.657	-
Total activo corriente		1.052.766	1.477.715
ACTIVOS FIJOS	G	5.907	-
OTROS ACTIVOS		816	816
TOTAL ACTIVOS		**1.059.488**	**1.478.530**
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivo Corriente:			
Cuentas por pagar	H	56.544	1.137.134
Anticipo clientes	I	348.269	-
Obligaciones tributarias y laborales	J	4.345	43.086
Participación a trabajadores	K	68.407	35.627
Impuesto a la renta	L	98.270	50.903
Total pasivo corriente		575.836	1.266.750
PRESTAMO ACCIONISTAS	M	42.500	60.000
PATRIMONIO			
Capital social	N	800	800
Reserva legal	O	15.098	15.098
Utilidades retenidas		425.254	135.882
Total patrimonio		441.152	151.780
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**1.059.488**	**1.478.530**

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros.

GOLDFIMEX GOLD FAMILY IMPORT & EXPORT S. A.
Estados de Resultados
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2010 y 2009
(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	2010	2009
Ventas		3.590.476	548.233
Costo de ventas		(1.600.328)	(294.781)
Utilidad bruta		1.990.148	253.452
Gastos:			
Gastos administrativos		(141.978)	(15.198)
Gastos de ventas		(1.349.206)	-
Total gastos		(1.491.184)	(15.198)
Utilidad operacional		498.964	238.254
Otros ingresos (gastos):			
Gastos financieros		(42.272)	(258)
Otros ingresos (egresos), neto		(642)	(486)
Total otros ingresos (gastos)		(42.914)	(744)
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta		456.050	237.510
Participación a trabajadores	K	(68.407)	(35.627)
Impuesto a la renta	L	(98.270)	(50.903)
Utilidad neta		**289.372**	**150.980**

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros.

GOLDFIMEX GOLD FAMILY IMPORT & EXPORT S. A.
Estados de Evolución del Patrimonio
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2010 y 2009
(Expresados en U. S. dólares)

	Capital social	Reserva legal	Utilidades retenidas	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2008	800	-	-	800
Utilidad neta	-	-	150.980	150.980
Transferencia a reserva legal	-	15.098	(15.098)	-
Saldos al 31 de diciembre del 2009	800	15.098	135.882	151.780
Utilidad neta	-	-	289.372	289.372
Saldos al 31 de Diciembre del 2010	**800**	**15.098**	**425.254**	**441.152**

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros.

GOLDFIMEX GOLD FAMILY IMPORT & EXPORT S. A.
Estados de Flujos de Efectivo
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2010 y 2009
(Expresados en U. S. dólares)

	Notas	2010	2009
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad neta		289.372	150.980
Más cargos que no representan movimiento de efectivo			
Depreciación de activos fijos		745	-
Amortización de otros activos		-	204
		290.117	151.184
Cambios en activos y pasivos			
Cuentas por cobrar		679.144	(838.157)
Inventarios		(17.760)	-
Impuestos Anticipados		(23.657)	-
Cuentas por pagar		(1.080.590)	1.136.115
Anticipo de clientes		348.269	-
Obligaciones fiscales e institucionales		(38.741)	43.086
Participación a trabajadores		32.781	35.627
Impuesto a la renta		47.367	50.903
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación		236.930	578.758
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Inversiones temporales		(770.211)	-
Incremento de activos fijos		(6.652)	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(776.863)	-
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Accionistas		(17.500)	60.000
Efectivo provisto en las actividades de financiamiento		(17.500)	60.000
Aumento (disminución) neta de efectivo		(557.432)	638.758
Efectivo al inicio del año		639.558	800
Efectivo al final del año		**82.125**	**639.558**

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros.

A. OPERACIONES

Goldfimex Gold Family Import & Export S.A., fue constituida el 06 de noviembre de 2008 en Quito - Ecuador, el objetivo social es la comercialización de diversos productos.

Actualmente su domicilio principal esta registrado en Quito, en la calle Rumania E5-87 y Hungría, Edificio SEA BELT COMPANY Oficina Nº 3.

Su principal accionista, el señor Mahsarah Mohamad Mohamad, posee el 99.99% de las acciones.

B. POLÍTICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS

Las políticas de contabilidad se basan en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC, establecidas por Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La Administración de la compañía, ha realizado ciertas estimaciones y ha utilizado algunos supuestos, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los estados financieros, la administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

De acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia de Compañías, la Compañía debe aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera- NIIF a partir del 1 de enero de 2012. Consecuentemente, para el año de transición, el balance de apertura debe emitirse con fecha 31 de diciembre de 2010; hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (mayo, 6 de 2011) la implementación de esta normativa se encuentra en proceso, por lo que no se han emitido dichos estados financieros.

Las principales prácticas de contabilidad aplicadas por la compañía se resumen a continuación:

Estimaciones

La administración de la compañía ha realizado ciertas estimaciones y ha utilizado algunos supuestos, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los estados financieros, considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar están valoradas a su valor probable de recuperación.

La provisión para cuentas de dudoso recaudo se carga a los gastos del ejercicio, con base a la evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y sus probabilidades de cobro.

Activos Fijos

Están contabilizados al costo de adquisición, menos la correspondiente depreciación acumulada; el costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

Activos	Porcentaje
Muebles y enseres	10
Equipo de computación	33
Equipo de oficina	10

Participación a trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

Impuesto a la renta

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Ingresos

Se registran cuando los productos son entregados para su exportación, en el puerto de salida de la mercadería.

Costos y gastos

Se registran cuando se causan.

Ingresos y gastos financieros

Se registran en los resultados de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Variación en el poder adquisitivo de la moneda nacional

El poder adquisitivo de la moneda ecuatoriana, según lo mide el Índice Nacional de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos, fue como sigue:

Año terminado en diciembre 31 de	Variación anual
2006	3%
2007	3%
2009	9%
2010	3 %

C. INVERSIONES

Al 31 de diciembre el saldo de inversiones temporales de desglosa como sigue:

31 de diciembre 2010

Banco Pichincha

Tipo	Fecha de emisión	Fecha de Vencimiento	Saldo	Plazo Días	Tasa
Inversión Múltiple	18/11/2010	17/01/2011	650.000	60	3,25%
Inversión Múltiple	20/12/2010	20/01/2011	100.211	31	2,50%
			750.211		

Fondos Pichincha

Tipo	Fecha de emisión	Fecha de Vencimiento	Saldo	
Fondo Real	29/12/2010	05/01/2011	20.000	(1)
			770.211	

1) Corresponde a aproximadamente a 68.966 unidades de participación con el Fondo Real con un valor razonable de US$ 0,29 para cada unidad. El Fondo tiene una rentabilidad promedio de 2,10%.

D. CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

(Ver detalle en la siguiente hoja)

Continuación

	..31 de diciembre del..	
	2010	2009
	(En U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar no relacionados	27.718	-
Anticipo proveedores del exterior	90.345	843.639
Anticipo proveedores	22	-
Cuentas por cobrar empleados	859	-
Otras cuentas por cobrar	45.550	-
(-) Provisión	(5.482)	(5.482)
Total	**159.012**	**838.157**

El movimiento de la provisión incobrable, fue el siguiente:

	2010	2009
	(En U.S. dólares)	
Saldo inicial	5.482	-
Provisión del año	-	5.482
Saldo final	**5.482**	**5.482**

E. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2010 el saldo corresponde a inventarios en transito, cuyos riesgos y beneficios, al cierre del año, ya se habían transferido a la Compañía. La recepción física ocurrió durante el primer trimestre del año 2011.

F. IMPUESTOS ANTICIPADOS

Un detalle esta cuenta, fue como sigue:

(Ver detalle en la siguiente hoja)

Continuación

	..31 de diciembre del..	
	2010	2009
	(En U.S. dólares)	
Impuestos retenidos	150	-
Impuesto a la renta	5.654	-
Crédito fiscal	17.853	-
	23.657	-

G. ACTIVOS FIJOS

	..31 de diciembre del..	
	2010	2009
	(En U.S. dólares)	
Equipo de Oficina	1.393	-
Equipo de Computación	3.819	-
Muebles y Enseres	1.440	-
	6.652	-
Depreciación acumulada	(745)	-
	5.907	-

El movimiento de la provisión incobrable, fue el siguiente:

	2010	2009
	(En U.S. dólares)	
Adiciones	6.652	-
Depreciación	(745)	-
Saldo final	**5.907**	-

(Ver continuación en la siguiente hoja)

H. CUENTAS POR PAGAR

	..31 de diciembre del.. 2010	2009
	(En U.S. dólares)	
Proveedores Locales	9.772	552
Proveedores Exterior	46.772	-
Cuentas por Pagar Devolución N/C Clientes	-	1.136.582
Saldo final	**56.544**	**1.137.134**

I. ANTICIPO DE CLIENTES

El saldo de anticipo a clientes corresponde a:

Anticipos recibidos de clientes para exportaciones en curso. Al cierre de los estados financieros esta pendiente que las autoridades del país de destino autoricen la continuación de estos trámites de exportación.

J. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS Y LABORALES

	..31 de diciembre del.. 2010	2009
	(En U.S. dólares)	
Retenciones de impuesto a la renta	550	37.884
Retenciones de IVA por pagar	691	102
IESS por pagar	1.226	225
Sueldo y beneficios sociales	1.878	4.875
Saldo final	**4.345**	**43.086**

K. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

De acuerdo con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar de las utilidades anuales de la Compañía en un 15%.

Los movimientos de la provisión participación a trabajadores, fueron como sigue:

(Ver detalle en la siguiente hoja)

Continuación.

	..31 de diciembre del..	
	2010	2009
	(En U.S. dólares)	
Saldo inicial	35.627	10.292
Provisión del año	68.407	35.627
Pagos	(35.627)	(10.292)
Saldo final	**68.407**	**35.627**

L. IMPUESTO A LA RENTA

La provisión del impuesto a la renta ha sido calculada aplicando la tarifa del 25% sobre las utilidades a distribuirse.

Una reconciliación entre la utilidad según los estados financieros y la base imponible, es como sigue:

	..31 de diciembre del..	
	2010	2009
	(En U.S. dólares)	
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta según los estados financieros	456.050	237.510
Participación a trabajadores	(68.407)	(35.627)
Gastos no deducibles	5.439	1.730
Utilidad gravable	**393.081**	**203.614**
Impuesto cargado a los resultados	**98.270**	**50.903**

El número de trabajadores no genera el beneficio de deducción por trabajo de discapacitados.

Los movimientos de la provisión para el impuesto a la renta, fueron como sigue:

(Ver continuación en la siguiente hoja)

Continuación

	2010	2009
	(En U.S. dólares)	
Saldo inicial	50.903	-
Provisión del año	98.270	50.903
Pagos	(50.903)	-
Saldo final	**98.270**	**50.903**

Los dividendos anticipados, de acuerdo con disposiciones legales vigentes, se encuentran sujetos a una retención del 25% de impuesto a la renta, porcentaje que constituirá crédito tributario para la Compañía, siempre que las utilidades declaradas a fin del año determinen un impuesto causado igual o superior a las retenciones efectuadas.

De acuerdo con las disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la presente declaración, siempre y cuando se haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

Según la Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (R.O. 351-S, 29-XII-2010), el Impuesto a la Renta de sociedades se aplicará de la siguiente manera: para el ejercicio económico del año 2011, el porcentaje será el 24%, para el 2012 será el 23% y a partir del 2013 se aplicará el 22%.

Determinación del anticipo de impuesto a la renta:

El valor del anticipo del impuesto a la renta, se deberá determinar en la declaración correspondiente al ejercicio económico, con cargo al ejercicio fiscal correspondiente, siendo la suma matemática de los siguientes componentes:

- El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio;
- El cero punto dos por ciento (0.2%) de los costos y gastos deducibles
- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total, y
- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables.

El anticipo de impuesto a la renta se paga en dos cuotas y constituye crédito tributario para el pago de impuesto a la renta del ejercicio fiscal en curso, cuando el

impuesto causado es menor al anticipo, éste último se determina como impuesto mínimo definitivo.

Estudio de precios de transferencia:

De acuerdo con disposiciones legales, se establece que los contribuyentes del impuesto a la renta que haya realizado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal, deberán presentar al Servicio de Rentas Internas - SRI, el anexo de operaciones con partes relacionadas. Adicionalmente, aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, que superen la base establecida, deberán presentar un informe integral del precio de transferencia.

M. PARTES RELACIONADAS

	..31 de diciembre del..	
	2010	2009
	(En U.S. dólares)	
Mahsarah Mohamad Mohamad		
Saldo inicial	60.000	-
Préstamos	-	60.000
Pagos al accionista	(17.500)	-
Saldo al 31 de diciembre	42.500	60.000

N. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, el capital social de la Compañía, estaba representado por 800 acciones ordinarias y nominativas con un valor unitario de un dólar de los Estados Unidos de Norteamérica.

O. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de su utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

P. HECHOS POSTERIORES

Excepto por la presentación de la declaración anual de impuesto a la renta cuya fecha es 28 de julio de 2011, desde el 31 de diciembre del 2010 hasta la fecha de emisión del informe de los auditores independientes (junio 7, 2011), no se han producido operaciones importantes que pudieran tener un efecto en los estados financieros adjuntos.