

**GUAYAFLEX S.A.**  
Estados financieros  
al 31 de diciembre de 2012, 31 de diciembre de  
2011 y 1 de enero de 2011

SUPERINTENDENCIA  
DE COMPANIAS  
2- DIC. 2013  
OPERADOR 3  
QUITO

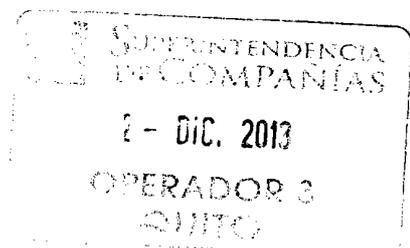
## **GUAYAFLEX S.A.**

Estados financieros al 31 de diciembre de 2012,  
31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011

### **Contenido**

#### **Estados financieros**

Estado de Situación Financiera  
Estados de Resultados  
Estado de cambios en el patrimonio  
Estado de Flujo de Efectivo  
Notas a los estados financieros



**GUAYAFLEX S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 de diciembre del 2011 y 1 de enero del 2011  
(Expresados en Dólares de E.U.A.)**

---

**1. INFORMACIÓN DE LA COMPAÑÍA**

**1.1 Objeto Social de la Compañía.**

Venta al por mayor y menor de colchones

**1.2 Dirección**

Av. Amazonas N19-29 y Av. Patria

**1.3 Número de Empleados**

GUAYAFLEX S.A., para realizar sus operaciones actualmente tiene 1 empleado bajo relación de dependencia.

**2. BASES DE ELABORACIÓN Y RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD**

**2.1 Bases de preparación de los estados financieros proforma**

Los presentes Estados Financieros GUAYAFLEX S.A., por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF") y sus interpretaciones, emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB") vigentes al 31 de diciembre de 2011.

**2.2 Responsabilidad de la información**

La información contenida en estos estados financieros, es responsabilidad de la Administración de la Compañía, quienes manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF.

**2.3 Moneda de presentación y moneda funcional**

Los Estados Financieros son preparados en su moneda funcional que es el Dólar de Estados Unidos de América.

**2.4 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.**

Los saldos incluidos en el estado de situación financiera se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros no consolidados y como no corriente, los mayores a ese período.

## 2.5 Efectivo

El efectivo reconocido en los Estados Financieros comprende el disponible y el saldo de depósitos a la vista.

## 2.6 Inventarios

Las existencias se valorizan al costo o su valor neto realizable, el menor. El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actual. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el transcurso ordinario del negocio, menos los costos estimados para realizar la venta.

El costo se determina utilizando el método promedio ponderado.

## 2.7 Deterioro del valor de los activos no corrientes

A cada fecha de reporte, la Compañía evalúa si existen indicadores que un activo podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, o el deterioro se identifica producto de las pruebas anuales de deterioro de menor valor de inversiones y activos intangibles con vida útil indefinida, la Compañía realiza una estimación del monto recuperable del activo.

Cuando el valor libro de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido a su monto recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el que sea mayor.

## 2.8 Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

### Documentos y Cuentas por cobrar clientes no relacionados.

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Los Documentos y Cuentas por Cobrar son valorizadas a costo amortizado, lo cual, es igual al valor de la factura, registrando el correspondiente ajuste en caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente (deterioro). El cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.



#### Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro al final de cada período.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, reflejando el efecto del colateral y las garantías, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión

#### Baja en cuentas de un activo financiero

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del mismo. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero.

### **2.9 Pasivos financieros**

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

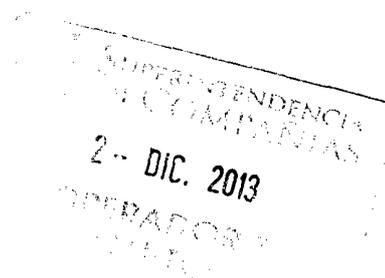
#### Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

#### Baja en cuentas de un pasivo financiero

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expira, cancela o cumple sus obligaciones.



## 2.10 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

### Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

## 2.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y los ingresos pueden ser confiablemente medidos.

Los ingresos de la Compañía corresponden principalmente al valor razonable de los servicios generados por las actividades comerciales, neto de impuestos y descuentos.

Previo al reconocimiento de los ingresos, la Compañía considera los siguientes criterios:

Venta de bienes - Los ingresos son reconocidos cuando todos los riesgos y beneficios significativos de la propiedad de los bienes han sido traspasados al comprador.

## 2.12 Costo de ventas

Los costos de venta incluyen el costo de adquisición de los productos vendidos y otros costos incurridos para dejar las existencias en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta.

## 2.13 Estado de flujos de efectivo

El Estado de Flujos de Efectivo considera los movimientos de caja realizados durante cada ejercicio comercial determinados mediante el método directo, para lo cual se consideran:

- Como flujos de efectivo las entradas y salidas de efectivo de bancos.



- Como actividades de operación, las que constituyen la fuente principal de ingresos ordinarios, como también otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Como actividades de inversión, las adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Como actividades de financiamiento aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

### 2.14 Estimaciones

Los supuestos claves respecto del futuro y otras fuentes clave de incertidumbre de estimaciones a la fecha del estado de situación financiera, que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material en los valores libros de activos y pasivos se discuten a continuación:

Valor justo de activos y pasivos:

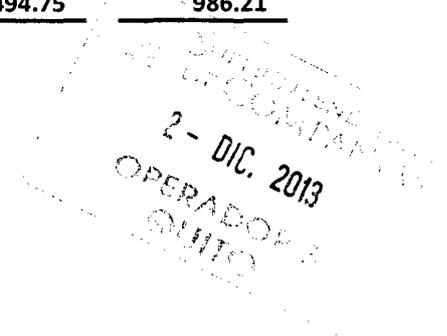
En ciertos casos las NIIF requieren que activos y pasivos sean registrados a su valor justo. Valor justo es el monto al cual un activo puede ser comprado o vendido o el monto al cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa. Las bases para la medición de activos y pasivos a su valor justo son los precios vigentes en mercados activos. En su ausencia, la Compañía estima dichos valores basados en la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelos u otras técnicas de valuación.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas, al alza o a la baja, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

### 3 EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, las cuentas por efectivo se forman de la siguiente manera:

	<u>31/DIC/2012</u>	<u>31/DIC/2011</u>	<u>1/ENE/2011</u>
Bancos	65,340.76	17,494.75	986.21
	<u>65,340.76</u>	<u>17,494.75</u>	<u>986.21</u>



**4 ACTIVOS FINANCIEROS**

	<u>31/DIC/2012</u>	<u>31/DIC/2011</u>	<u>1/ENE/2011</u>
Otras Cuentas por Cobrar No Relacionadas	2,211.69	0.00	1,000.00
	<u>2,211.69</u>	<u>0.00</u>	<u>1,000.00</u>

**5 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, los impuestos corrientes, se componen de la siguiente manera:

	<u>31/DIC/2012</u>	<u>31/DIC/2011</u>	<u>1/ENE/2011</u>
Crédito Tributario (IVA)	5,572.37	3,782.77	0.00
Crédito Tributario (RENTA)	980.86	1,313.47	0.00
	<u>6,553.23</u>	<u>5,096.24</u>	<u>0.00</u>

**6 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

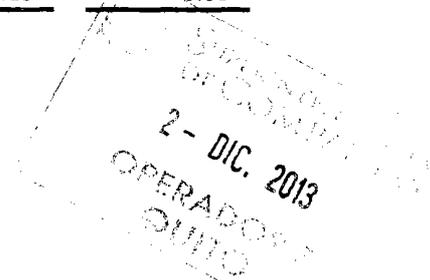
Al 31 de diciembre del 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar estaban constituidos de la siguiente manera:

	<u>31/DIC/2012</u>	<u>31/DIC/2011</u>	<u>1/ENE/2011</u>
Cuentas y Documentos no Relacionadas	4,343.06	14,409.09	1,318.09
Otras Cuentas y Documentos no Relacionados	58,522.82	4,256.96	0.00
	<u>62,865.88</u>	<u>18,666.05</u>	<u>1,318.09</u>

**7 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, la cuenta otras obligaciones corrientes estaban constituidas de la siguiente manera:

	<u>31/DIC/2012</u>	<u>31/DIC/2011</u>	<u>1/ENE/2011</u>
Impuesto a la Renta por pagar del Ejercicio	1,654.71	662.22	0.00
Participación Trabajadores del Ejercicio	1,269.60	486.93	0.00
	<u>2,924.31</u>	<u>1,149.15</u>	<u>0.00</u>



## **8 INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

### **8.1 Gestión de riesgos financieros**

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía se establecen con el propósito de identificar, analizar y mitigar los riesgos que enfrenta la Compañía, fijando límites y controles, así como el monitoreo del cumplimiento de los mismos. Se revisan periódicamente las políticas y sistemas de administración del riesgo para que estén de acuerdo a las exigencias de los diferentes mercados y a las actividades de la Compañía.

### **8.2 Riesgo en las tasas de interés**

La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que la Compañía mantiene préstamos a tasas de interés fijas.

### **8.3 Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito que enfrenta la Compañía es, si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con su obligación contractual y la fuente principal de este riesgo son las cuentas por cobrar comerciales. La mayor parte de los clientes de la Compañía son empresas de reconocida trayectoria en el mercado. Este tipo de clientes presentan un bajo riesgo de incobrabilidad dado que la cuenta por cobrar se genera en función de los niveles de avance en la ejecución de los proyectos.

#### **8.3.1 Riesgo de liquidez**

La Administración es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez.

La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto y mediano plazo así como la gestión de liquidez.

### 8.3.2 Riesgo de capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estarán en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

## 9 CAPITAL

### Capital emitido:

Al 31 de diciembre del 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, el capital social estaba constituido de la siguiente manera:

	<u>31/DIC/2012</u>	<u>31/DIC/2011</u>	<u>1/ENE/2011</u>
Capital suscrito	1,000.00	1,000.00	1,000.00
	<u>1,000.00</u>	<u>1,000.00</u>	<u>1,000.00</u>

## 10 PÉRDIDAS ACUMULADAS

La Ley de Régimen Tributario Interno y el Reglamento General de Aplicación del Impuesto a la Renta, permite amortizar las pérdidas de ejercicios anteriores dentro de los cinco ejercicios siguientes, a aquel en que se produjo la pérdida, siempre que su valor monetario no sobrepase el 25% de la utilidad gravable del año.

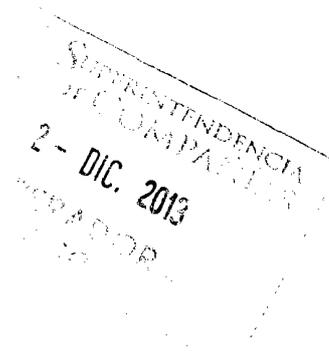
## 11 RESULTADOS ACUMULADOS POR LA ADOPCIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

### A. ANTECEDENTES:

Mediante la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008 la Superintendencia de Compañías dispone la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), para las compañías bajo su control y vigilancia.

En el numeral 3 del ARTÍCULO PRIMERO de dicha resolución se señala que se aplicará a partir del 1 de enero del 2011.

Adicionalmente estipula lo siguiente: "Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", a partir del año 2012."



En el año 2012, la consultora en coordinación con el personal de la GUAYAFLEX S.A., elaboró el Proyecto de Convergencia a las Normas Internacionales de Información Financiera, emitiendo el Informe Etapa de Diagnóstico, en el que se resumen los principales impactos en los reportes financieros, sistemas informáticos y procesos de GUAYAFLEX S.A.; se adjuntó el Plan de Capacitación y el listado de participantes al evento y el Plan de Implementación.

Para el registro de los ajustes efectuados a ser contabilizados en el 2012, el Departamento de Contabilidad de la Empresa elaborará el siguiente informe que contiene la conciliación del patrimonio con los impactos contables que deben ser sometidos a la aprobación de la Junta General de Accionistas para cumplir con el objetivo de presentar Estados Financieros bajo NIIF.

Las conciliaciones se efectuarán con suficiente detalle para permitir a los usuarios (accionistas, proveedores, entidades de control, etc.) la comprensión de los ajustes significativos realizados en el balance y en el estado de resultados. La conciliación del patrimonio neto al inicio de cada período de transición, deberá ser aprobada por el directorio o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos y ratificada por la junta general de socios o accionistas, o por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país, cuando conozca y apruebe los primeros estados financieros del ejercicio bajo NIIF.

Los ajustes efectuados al término del período de transición, al 31 de diciembre del 2011, deberán contabilizarse el 1 de enero del 2012.

## **B. IMPACTOS FINANCIEROS**

En la etapa de diagnóstico se determinaron los siguientes impactos financieros:

### **1. INTANGIBLES**

Según la Norma Internacional de Contabilidad –NIC- 38, dentro de la sección de Definiciones, párrafos 8 y 9, se considera un activo intangible como un activo identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física relacionado con la adquisición, desarrollo, mantenimiento o mejora de recursos intangibles tales como el conocimiento científico o tecnológico, el diseño e implementación de nuevos procesos o nuevos sistemas, las licencias o concesiones, la propiedad intelectual, los conocimientos comerciales o marcas, etc.

Un activo intangible debe ser reconocido cuando:

- Permita la generación de ingresos futuros.
- El costo del activo pueda medirse en forma fiable.



No constituyen activos intangibles:

- Los gastos incurridos en la fase de investigación.
- Las erogaciones por la constitución de sociedades.
- Los gastos de puesta en marcha de una nueva actividad.
- Los gastos en formación del personal.
- Los gastos de publicidad.
- Los gastos de reorganización.
- Entre otros

Los que no cumplan los criterios mencionados deben reconocerse como gastos del período; en tal virtud, los valores registrados dentro del grupo de Cargos Diferidos al no cumplir los criterios normativas de las NIIF tienen un impacto que tendrá que ser registrados en el patrimonio de la Compañía, según la conciliación del patrimonio en el numeral 1.

**C. CONCILIACIÓN DEL PATRIMONIO**

DETALLE	VALOR
PATRIMONIO (NEC) AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011	2,864.42
1.- Gastos de Constitución	(88.63)
<b>PATRIMONIO (NIIF) AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011</b>	<b>2,775.79</b>

**D. CONCILIACIÓN DE RESULTADOS**

DETALLE	VALOR
UTILIDAD NETA (NEC) AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011	2,097.03
1.- Gasto Amortización	10.64
<b>PATRIMONIO (NIIF) AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011</b>	<b>2,107.67</b>

**E. CONCLUSIÓN**

De acuerdo a lo establecido en la Resolución de la Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, en el Artículo Segundo: "Los ajustes efectuados al término del período de transición, al 31 de diciembre del 2011, deberán contabilizarse el 1 de enero del 2012."

Se sugiere al Directorio y a la Junta de Accionistas, la aprobación de este informe que contiene los impactos de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, cuyo efecto en el Patrimonio de los Accionistas al 31 de diciembre de 2011, es de US\$88.63, como una disminución en el mismo.

**12 INGRESOS ORDINARIOS**

Al 31 de diciembre del 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, los ingresos ordinarios estaban constituidos de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>31/DIC/2012</u>	<u>31/DIC/2011</u>
Venta de bienes	102,183.33	131,346.77
Rendimientos Financieros	0	20.58
Otras Rentas Gravadas	1.18	3.22
	<u>102,184.51</u>	<u>131,370.57</u>

**13 COSTOS Y GASTOS**

Gastos Administrativos

Al 31 de diciembre del 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, los gastos de administración estaban constituidos de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>31/DIC/2012</u>	<u>31/DIC/2011</u>
Costos	86,550.09	91,942.68
Gastos Administrativos	7170.41	36,171.07
	<u>93,720.50</u>	<u>128,113.75</u>

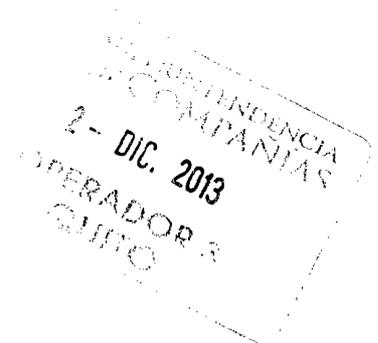
**14 SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

Las transacciones entre PARAISO., y sus subsidiarias corresponden a operaciones habituales en cuanto a su objeto social y condiciones.

**TRANSACCIONES**

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>31/DIC/2011</u>
Compras	86550.09	91,942.68
	<u>86550.09</u>	<u>91,942.68</u>

GUAYAFLEX S.A.  
**GUAYAFLEX S.A.**  
  
 F. Oswaldo Anasi C.  
 CI. 1704140241  
 REG.17813



Quito, 28 de noviembre del 2013

Señores  
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

Presente:

De mis consideraciones:

Dando contestación a su oficio No. SC.SG.DRS.Q.20132.9772.37840 con fecha 22 de noviembre del 2013, adjunto a la presente encontrara las Notas a los estados financieros debidamente firmados por el contador, de la empresa GUAYAFLEX S.A. con Ruc 1792250803001 expediente No. 39946.

Por la atención que se digna dar a la presente anticipo mis agradecimientos.

Atentamente,

**GUAYAFLEX S.A.**

*Ana Ramos*  
Ana Ramos Gonzalez  
Gerente



SUPERINTENDENCIA  
DE COMPAÑIAS

RECIBIDO

28 NOV 2013

.....  
Srta. Bernarda Rueda O.  
C.A.U. - QUITO

