

**TEMPURPEDIC ECUADOR CÍA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

**CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**TEMPURPEDIC ECUADOR CÍA. LTDA.**

**CONTENIDO:**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

**ESTADO DE RESULTADOS**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Socios de  
Tempurpedic Ecuador Cía. Ltda.

### ***Informe sobre los estados financieros***

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Tempurpedic Ecuador Cía. Ltda., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.
2. Los estados financieros del 2012 que se acompañan de Tempurpedic Ecuador Cía. Ltda. fueron compilados por nosotros, de acuerdo con normas profesionales. Una compilación se limita a presentar en forma de estados financieros, información que constituye la representación de la gerencia, no hemos efectuado una auditoría ni hemos revisado dichos estados financieros y, por consiguiente, no expresamos opinión alguna, ni ninguna forma de certeza sobre los mismos.

### ***Responsabilidad de la gerencia por los estados financieros***

3. La gerencia de Tempurpedic Ecuador Cía. Ltda. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

### ***Responsabilidad del auditor***

4. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre de 2013 basados en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de incorrección material.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluyen la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros 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 que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de que las políticas contables aplicadas son apropiadas y de que las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

### *Opinión*

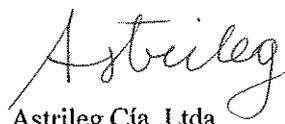
5. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Tempurpedic Ecuador Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2013, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

### *Párrafo de Énfasis*

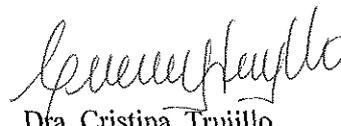
6. Tal como se explica más ampliamente en la Nota 1, los estados financieros adjuntos, han sido preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha, las cuales prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio. Según se desprende de los estados financieros adjuntos, por los períodos que terminaron al 31 de diciembre de 2013 y al 31 de diciembre del 2012, la Compañía mantiene déficits acumulados a esas fechas por USD 1,127,755 y USD 159,431 respectivamente. En adición, por el año que terminó al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el flujo de efectivo proveniente de actividades de operación es negativo en USD 287,339 y USD 732,320 respectivamente.

Los socios de la Compañía no tienen planes o intenciones de reducir las operaciones de esta; por lo que los estados financieros no incluyen ningún ajuste relacionado con la recuperación y clasificación de los montos de los activos, o de los montos y clasificación de pasivos, que podrían ser necesarios si la Compañía no pudiera continuar como negocio en marcha.

Abril 16, 2014



Astrileg Cía. Ltda.  
Registro en la Superintendencia  
de Compañías No. 341



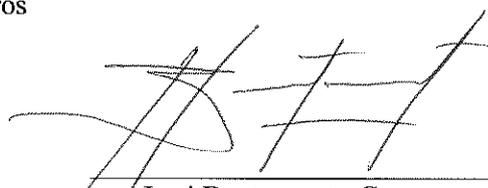
Dra. Cristina Trujillo  
Licencia No. 28301

**TEMPURPEDIC ECUADOR CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
(Expresado en U.S. dólares)

<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2013</u></b>	<b><u>NO AUDITADOS</u></b> <b><u>2012</u></b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y bancos	3	227,178	659,295
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4	207,532	389,146
Inventarios	5	458,915	562,588
Activos por impuestos corrientes	10	153,149	88,396
Pagos anticipados	6	<u>21,085</u>	<u>24,365</u>
Total activos corrientes		<u>1,067,859</u>	<u>1,723,790</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Muebles y equipos, neto	7	273,808	190,867
Activos intangibles, neto	8	<u>547,870</u>	<u>196,794</u>
Total activos no corrientes		<u>821,678</u>	<u>387,661</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u>1,889,537</u>	<u>2,111,451</u>

Ver notas a los estados financieros

  
\_\_\_\_\_  
José Bustamante Crespo  
Gerente General

<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2013</u></b>	<b><u>NO AUDITADOS</u></b> <b><u>2012</u></b>
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9	630,103	432,660
Pasivos por impuestos corrientes	10	41,728	33,149
Obligaciones acumuladas	11	43,744	4,673
Otros pasivos corrientes	12	<u>421,423</u>	<u>-</u>
Total pasivos corrientes		<u>1,136,998</u>	<u>470,482</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Obligación por beneficios definidos	13	14,166	-
Pasivo por impuestos diferidos	10	<u>65,728</u>	<u>-</u>
Total pasivos no corrientes		<u>79,894</u>	<u>-</u>
Total pasivos		<u>1,216,892</u>	<u>470,482</u>
<b>PATRIMONIO:</b>			
Capital social	15	400	400
Aporte futuras capitalizaciones	15	1,800,000	1,800,000
Resultados acumulados	15	<u>(1,127,755)</u>	<u>(159,431)</u>
Total patrimonio		<u>672,645</u>	<u>1,640,969</u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u><u>1,889,537</u></u>	<u><u>2,111,451</u></u>



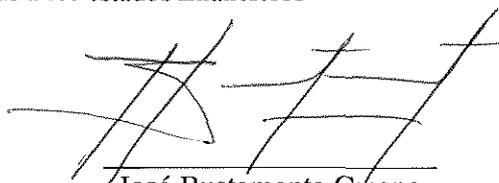
Marie Racines  
Contadora General

**TEMPURPEDIC ECUADOR CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE RESULTADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013  
(Expresado en U.S. dólares)**

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>NO AUDITADOS</u> <u>2012</u>
INGRESOS ORDINARIOS	16	2,751,472	504,215
COSTO DE VENTAS	17	<u>(1,004,024)</u>	<u>(201,343)</u>
MARGEN BRUTO		1,747,448	302,872
Gastos de administración	17	(896,745)	(139,103)
Gastos de ventas	17	(1,627,892)	(309,573)
Gastos financieros	18	<u>(125,407)</u>	<u>(13,627)</u>
PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		(902,596)	(159,431)
Impuesto a la renta: Diferido	10	<u>(65,728)</u>	<u>-</u>
PÉRDIDA DEL EJERCICIO		<u>(968,324)</u>	<u>(159,431)</u>

Ver notas a los estados financieros

  
\_\_\_\_\_  
José Bustamante Crespo  
Gerente General

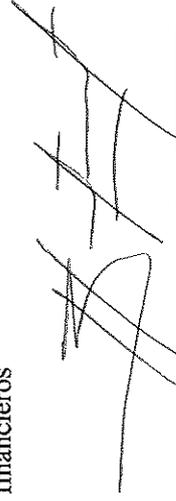
  
\_\_\_\_\_  
Marie Racines  
Contadora General

TEMPEREDIC ECUADOR CÍA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013  
(Expresado en U.S. dólares)

	<u>Capital social</u>	<u>Aportes futuras capitalizaciones</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 27 de junio de 2012	400	-	-	400
Aporte futuras capitalizaciones	-	1,800,000	-	1,800,000
Pérdida del ejercicio	-	-	(159,431)	(159,431)
Saldos (NO AUDITADOS) al 31 de diciembre de 2012	400	1,800,000	(159,431)	1,640,969
Pérdida del ejercicio	-	-	(968,324)	(968,324)
Saldos al 31 de diciembre de 2013	400	1,800,000	(1,127,755)	672,645

Ver notas a los estados financieros



José Bustamante Crespo  
Gerente General



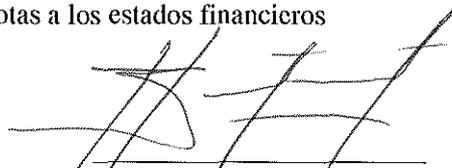
Marie Racines  
Contadora General

**TEMPURPEDIC ECUADOR CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
**(Expresado en U.S. dólares)**

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>			
Recibido de clientes		2,721,356	340,153
Pagado a proveedores y empleados		(2,886,378)	(1,059,328)
Intereses ganados	16	665	-
Intereses pagados	18	(122,982)	(13,145)
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de operación		<u>(287,339)</u>	<u>(732,320)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
Adquisición de muebles y equipo	7	(136,838)	(198,605)
Adquisición activos intangibles	8	(7,940)	(210,180)
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión		<u>(144,778)</u>	<u>(408,785)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>			
Aportes futuras capitalizaciones		-	1,800,000
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de financiamiento		<u>-</u>	<u>1,800,000</u>
<b>EFFECTIVO Y BANCOS</b>			
Disminución / aumento neto en efectivo y bancos		(432,117)	658,895
Saldos al comienzo del año		659,295	400
SALDOS AL FIN DEL AÑO	3	<u>227,178</u>	<u>659,295</u>

Ver notas a los estados financieros

  
José Bustamante Crespo  
Gerente General

  
Marie Racines  
Contadora General

## TEMPURPEDIC ECUADOR CÍA. LTDA.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

#### 1. INFORMACIÓN GENERAL

En la Ciudad de Quito, Distrito Metropolitano, a los cinco días del mes de junio de 2012 se constituye la compañía denominada “TEMPURPEDIC ECUADOR CÍA. LTDA.”, mediante escritura pública, de la cual se aprueba su constitución y a través de la Resolución No.SC.IJ.DJC.Q.12.003091 de la Superintendencia de Compañías, se inscribe en el Registro Mercantil a los veinte y siete días del mes de junio de 2012.

El objeto social de TEMPURPEDIC ECUADOR CIA. LTDA., es la fabricación y comercialización de todo tipo de productos, especialmente productos para el hogar y productos ortopédicos incluyendo, pero sin limitarse, colchones, almohadas, cojines lumbares y bases de cama, prestar servicios de asesoramiento, capacitación y servicio técnico para el mantenimiento de los productos y la materia prima en el país y/o en el exterior.

La inflación registrada del 3% por la variación en los índices de precios al consumidor, afecta la comparabilidad de determinados importes contenidos en los estados financieros adjuntos por el año que terminó el 31 de diciembre del 2013. Por esta razón, dichos estados financieros deben ser leídos considerando esta circunstancia, principalmente si se los analiza comparativamente.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

#### **Situación Financiera**

Los estados financieros adjuntos, han sido preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha, las cuales prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio. Según se desprende de los estados financieros adjuntos, por los períodos que terminaron al 31 de diciembre de 2013 y al 31 de diciembre del 2012, la Compañía mantiene déficits acumulados a esas fechas por USD 1,127,755 y USD 159,431 respectivamente. En adición, por el año que terminó al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el flujo de efectivo proveniente de actividades de operación es negativo en USD 287,339 y USD 732,320 respectivamente.

Los socios no tienen planes o intenciones de reducir las operaciones de la Compañía; por lo que los estados financieros no incluyen ningún ajuste relacionado con la recuperación y clasificación de los montos de los activos, o de los montos y clasificación de pasivos, que podrían ser necesarios si la Compañía no pudiera continuar como negocio en marcha.

## 2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros de la Compañía son aquellas descritas en los siguientes incisos y se han aplicado en forma consistente para los años presentados.

### 2.1 BASES DE PRESENTACIÓN

**Bases de presentación y revelación.-** Los estados financieros adjuntos de Tempurpedic Ecuador Cía. Ltda., comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2013, los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y sus respectivas notas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar estadounidense). Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo y en determinados casos al valor razonable según las políticas contables aplicadas.

### 2.2 ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

Ciertos saldos incluidos en los estados financieros involucran el uso de estimaciones en la aplicación de las políticas contables. Estas estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

#### **Estimados y supuestos**

Los principales supuestos en relación con hechos futuros y otras fuentes de las estimaciones propensas a variaciones a la fecha de los estados financieros y que por su naturaleza pueden causar ajustes a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año, se presentan a continuación:

**Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales.-** La estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

**Deterioro de muebles y equipos.-** La Compañía estima que no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen los muebles y equipos a la fecha de los estados financieros. Sobre una base anual, y cuando se detecta la existencia de algún indicio de deterioro, la Compañía efectúa las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.

**Activos por impuesto a la renta diferido.-** Los activos por impuesto a la renta diferido han sido reconocidos considerando que existe una probabilidad razonable de su realización a través de su aplicación a utilidades fiscales futuras derivado de la tendencia histórica de los resultados de la Compañía.

**Vida útil y valor residual de activos.-** La Compañía revisa la vida útil estimada y el valor residual de los activos de forma anual considerando que estos importes no son definitivos y únicamente representan el patrón esperado de uso de los activos en el tiempo.

**Provisiones.-** Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

### **2.3 EFECTIVO Y BANCOS**

El efectivo y bancos reconocidos en los estados financieros comprenden el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad.

Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

### **2.4 INVENTARIOS Y COSTO DE VENTAS**

Los inventarios se encuentran medidos al menor entre el costo y su valor neto de realización (VNR). Este importe representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para su venta.

Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición que implica los costos de importación capitalizables hasta la fecha de presentación del estado de situación financiera.

Los rubros que componen los inventarios se encuentran valuados a su costo promedio ponderado de adquisición.

Los inventarios incluyen una estimación para reconocer pérdidas por obsolescencia (caducidad, rotación, medición), la cual, es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de su venta y registrada en los resultados del ejercicio.

El costo de ventas representa el costo de reposición de los inventarios al momento de la venta, expresado en dólares americanos al cierre del ejercicio.

### **2.5 MUEBLES Y EQUIPOS**

**Reconocimiento.-** Se reconoce como muebles y equipos a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración y prestación del servicio o para arrendar a terceros y su vida útil sea superior a un año. En cuanto a la política monetaria, la Compañía evaluará un monto razonable para los activos adquiridos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso.

**Medición en el momento del reconocimiento.-** Las partidas de muebles y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de los muebles y equipos comprenderán los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizados.

En caso de que se construyan muebles y equipos, se deberá considerar los costos de mano de obra, materiales, honorarios a técnicos y todos los costos directamente relacionados a la construcción del bien.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados, así como los costos que representen las obligaciones por desmantelamiento y reparación.

**Medición posterior al reconocimiento.-** Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de los muebles y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cuando un elemento significativo de los muebles y equipos requiere ser reemplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de muebles y equipos.

**Método de depreciación, vida útil y valor residual.-** El costo de muebles y equipos se deprecia aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil, el valor residual y el método de depreciación para un bien no son definitivos, debiéndoselos tomar únicamente como guía de un promedio normal y razonable de la utilización de los bienes, por lo tanto, son revisados al final de cada período sobre el que se informa, reconociendo cualquier cambio en su importe como una estimación contable.

La vida útil para cada grupo significativo de activos se presenta en el siguiente detalle:

<u>Grupo de activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Equipos varios	10
Vehículos	5
Instalaciones y adecuaciones	2

**Baja de muebles y equipos.-** Los muebles y equipos puede darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, hurto o caso fortuito. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de muebles y equipo equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del período. Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos.

**Deterioro.-** Al final de cada período, Tempurpedic Ecuador Cía. Ltda. evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicio de deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo con el objeto de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

## 2.6 ACTIVOS INTANGIBLES

**Activos intangibles.-** Los activos intangibles adquiridos de forma separada se reconocen inicialmente por su costo. Posterior al reconocimiento inicial, los activos intangibles se miden al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulado. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada del intangible.

La vida útil de los intangibles amortizables de adquisición separada se definirá en función a su expectativa de uso o de acuerdo al contrato que otorga el derecho de uso del activo. De manera general, la amortización de los activos intangibles se encuentra de acuerdo al siguiente detalle:

<u>Grupo de activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Software y pacto no competencia	3

La amortización del activo intangible es reconocida a lo largo de su vida útil como un gasto y su distribución sistemática se basa en la línea recta.

La amortización del activo intangible es reconocida a lo largo de su vida útil como un gasto y su distribución sistemática se basa en la línea recta.

La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo reconocido el efecto de cualquier cambio como una estimación contable.

La vida útil de los activos intangibles se estima en cero a menos que exista un mercado activo donde comercializarlos o exista un compromiso en firme de adquirir el intangible al término de su uso por parte de la compañía.

La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo.

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso deberán someterse a una comprobación de deterioro anual o de existir algún indicio del mismo.

## 2.7 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.-** Se basa en la utilidad gravable 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 no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta al final de cada período aprobada por la Autoridad Tributaria.

**Impuestos diferidos.-** Se calculan sobre las diferencias temporarias (imponibles o deducibles) existentes a la fecha del balance que nacen de la comparación entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos del reporte financiero. Los activos por impuestos

diferidos son reconocidos por todas las diferencias temporarias deducibles, pérdidas tributarias a compensar, entre otras, en la medida en que sea probable recuperar dichos importes con la utilidad gravable contra las cuales las diferencias temporarias deducibles pueden ser utilizadas. Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles.

En general, los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele y se presentan netos en los estados financieros. La Compañía realiza la compensación de activos con pasivos por impuestos, solo si se tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos frente a la autoridad tributaria.

**Impuestos corrientes y diferidos.-** Se reconocen como ingreso o gasto, y se registran en el resultado del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera de los resultados, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

## **2.8 PROGRAMAS DE LEALTAD DE LOS CLIENTES**

Los Programas de lealtad de los clientes trata la contabilidad de las entidades que conceden premios como recompensa a la lealtad (tales como ‘puntos’ o millas de viaje) a los clientes que compran bienes o servicios. Específicamente, explica cómo tales entidades deben contabilizar sus obligaciones de dar bienes o servicios gratis o con descuento (‘premios’) a los clientes que redimen los premios.

La compañía concede premios como recompensa a la lealtad tiene que asignar como pasivos algunos de los resultados de la venta inicial a los premios (su obligación de conceder los premios). En efecto, el premio se contabiliza como un componente separado de la transacción de venta.

## **2.9 PROVISIONES**

Las provisiones son reconocidas cuando Tempurpedic Ecuador Cía. Ltda. tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación.

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada período, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación.

## **2.10 BENEFICIOS A EMPLEADOS**

**Obligaciones por beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio.-** El importe de las obligaciones por beneficios definidos es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, realizado por un profesional independiente (actuaria).

Las ganancias o pérdidas actuariales que puedan surgir de los cambios en las hipótesis actuariales aplicadas por el actuaria se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

El importe de las obligaciones de beneficios definidos es reconocido en los resultados del ejercicio hasta que el trabajador adquiera su derecho a aplicar a dichos beneficios, en cuyas circunstancias se realizará el pago contra la provisión constituida para el efecto.

**Participación a trabajadores.-** La compañía reconoce un pasivo y un gasto producto de la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía en cada año. El importe de este beneficio se calcula directamente de la utilidad contable antes de impuestos en apego a la normativa del Código de Trabajo y disposiciones complementarias. El porcentaje para el cálculo equivale al 15% de la utilidad contable.

**Vacaciones.-** La compañía registra un pasivo y un gasto para reconocer la provisión de las vacaciones de sus trabajadores considerando el tiempo de la prestación de su servicio al final del período. Este beneficio se liquida contra la provisión constituida para el efecto al momento en que el trabajador goza de su derecho a tomar sus vacaciones.

## **2.11 ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS**

Un arrendamiento operativo es aquel en el cual no se transfieren todos los riesgos y ventajas derivados de la utilización del bien objeto del arrendamiento. El importe del arrendamiento se pacta por acuerdo entre las partes y se reconoce un gasto de forma lineal por el período estipulado en el acuerdo.

## **2.12 INGRESOS**

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, considerando el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que Tempurpedic Ecuador Cía. Ltda. pueda otorgar.

**Ingresos por venta de bienes.-** Los ingresos ordinarios provenientes de la venta de bienes son reconocidos por la Compañía cuando la entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, esto implica que la entidad ya no controla, no administra, ni retiene el bien. Adicionalmente, se espera obtener beneficios económicos de la transacción y el importe de estos beneficios, así como el de los costos incurridos en la transacción, se puede medir de forma fiable.

**Ingresos por intereses.-** Los ingresos por intereses son reconocidos a medida que los intereses son devengados en función del monto invertido o que está pendiente de pago y de la tasa de interés efectiva.

## **2.13 COSTOS Y GASTOS**

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

## **2.14 ACTIVOS FINANCIEROS**

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos. Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas por la Compañía en las fechas en que realiza cada

transacción, siendo la fecha de contratación, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender un activo financiero.

**Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.-** Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son registrados por la Compañía al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son dados de baja o por deterioro, así como a través del proceso de amortización. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 60 días.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

**Deterioro de activos financieros al costo amortizado.-** 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 estimación. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la estimación. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de estimación se reconocen en el estado de resultados.

**Baja de un activo financiero.-** Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero (expira la acción de cobro); o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del mismo; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

Si se trata de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, éstas se dan de baja cuando han expirado los derechos de cobro de las mismas, se ha declarado la quiebra legal del cliente o cuando no se espere obtener ningún beneficio económico.

## 2.15 PASIVOS FINANCIEROS

**Préstamos.-** Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

**Cuentas por pagar comerciales 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. El período de crédito promedio para el pago de bienes y servicios es de 60 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se liquiden de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

**Baja de un pasivo financiero.-** Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es remplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales remplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

## 2.16 COMPENSACIONES DE SALDOS Y TRANSACCIONES

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción. Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

## 2.17 MODIFICACIONES E INCORPORACIÓN DE NUEVAS NORMAS FINANCIERAS PRONUNCIAMIENTOS RECIENTES

Las siguientes normas han sido enmendadas o revisadas y no tienen efecto sobre los estados financieros de la Compañía:

### Normas nuevas

NIIF 10	Estados financieros consolidados
NIIF 11	Acuerdos conjuntos
NIIF 12	Revelación de intereses en otras entidades
NIIF 13	Medición del valor razonable

### Normas enmendadas

NIIF 1	Préstamos del gobierno
NIIF 7	Revelaciones – Compensación de activos financieros y pasivos financieros
NIC 1	Presentación de elementos de otros ingresos comprensivos (Otro resultado integral)
NIC 19	Beneficios para empleados (2011)
NIC 27	Estados financieros separados (2011)
NIC 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos (2011)
Varios	Mejoramientos a las NIIF emitidas en mayo del 2012

Interpretaciones nuevas

CINIIF 20 Costos de desmonte en la fase de producción de una mina a cielo abierto

**DISPONIBLES PARA ADOPCIÓN TEMPRANA PARA LOS AÑOS QUE TERMINAN EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>Normas nuevas o enmendadas</u>	<u>Efectiva a partir de</u>
NIIF 1 Exención del requerimiento para re-emitir la información comparativa para la NIIF 9	Concurrente con la adopción de la NIIF 9
NIIF 9 Instrumentos financieros: Clasificación y medición	Enero 1, 2015
Adiciones a la NIIF para la contabilidad del pasivo financiero	Enero 1, 2015
NIIF 10 Entidades de inversión: Exención de los Requerimientos de consolidación	Enero 1, 2014
NIC 32 Compensación de activos financieros y pasivos financieros	Enero 1, 2014
NIC 36 Revelaciones de la cantidad recuperable para activos no financieros	Enero 1, 2014
NIC 39 Novación de derivados y continuación de la contabilidad de coberturas	Enero 1, 2014

Interpretaciones nuevas

CINIIF 21 Gravámenes Enero 1, 2014

**3. EFECTIVO Y BANCOS**

El efectivo y bancos, se componen de lo siguiente:

	<u>NO AUDITADOS</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	<u>(en U.S. dólares)</u>	
Efectivo	1,200	1,200
Bancos	225,978	658,095
Total	<u>227,178</u>	<u>659,295</u>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 no existían restricciones de uso sobre los saldos de efectivo.

#### 4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se componen de lo siguiente:

	<u>2013</u>	<u>NO AUDITADOS</u> <u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales:		
Compañías no relacionadas	195,807	163,662
Compañías relacionadas (Nota 19)	-	400
Provisión cuentas incobrables	(1,958)	-
Provisión por deterioro cuentas incobrables	(6,715)	-
Subtotal	<u>187,134</u>	<u>164,062</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Cuentas por cobrar empleados	198	-
Anticipos por liquidar	3,700	14,612
Garantías varias	16,500	8,000
Otras cuentas por cobrar	-	202,472
Subtotal	<u>20,398</u>	<u>225,084</u>
Total	<u>207,532</u>	<u>389,146</u>

Los plazos de vencimiento de las cuentas por cobrar se extienden hasta 90 días a clientes nacionales contados a partir de la fecha de emisión de las respectivas facturas, no están sujetas a ningún descuento por pronto pago, no generan intereses, y son recuperables en la moneda funcional de los estados financieros.

La gerencia de la Compañía considera que el importe en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas a cobrar se aproxima a su valor razonable.

Un detalle del movimiento de la provisión para las cuentas incobrables al 31 de diciembre se presenta a continuación:

	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)
Saldos al inicio del año	-
Provisión cuentas incobrables	1,958
Deterioro cuentas incobrables	<u>6,715</u>
Saldos al final del año	<u>8,673</u>

Un detalle de las cuentas por cobrar comerciales con atraso en su recuperación pero no deterioradas al 31 de diciembre del 2013 y 2012 se presenta a continuación:

<u>Antigüedad</u>	<u>2013</u>		<u>NO AUDITADOS</u> <u>2012</u>	
	<u>Valor bruto</u>	<u>Deterioro</u>	<u>Valor bruto</u>	<u>Deterioro</u>
				(en U.S. dólares)
Vigentes y no deterioradas	187,874	(1,878)	163,047	-
De 1 a 90 días	115	(1)	98	-
De 90 a 180 días	1,103	(11)	917	-
De 181 a 360 días	6,715	(6,783)	0	-
	<u>195,807</u>	<u>(8,673)</u>	<u>164,062</u>	<u>-</u>

## 5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre un detalle de los inventarios es el siguiente:

	<u>NO AUDITADOS</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Inventario de bienes	432,544	372,966
Mercaderías en tránsito	103,370	189,622
Provisión inventarios por deterioro	<u>(76,999)</u>	<u>-</u>
Total	<u>458,915</u>	<u>562,588</u>

La gerencia estima que los inventarios serán realizados o utilizados a corto plazo.

## 6. PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de los pagos anticipados es como sigue:

	<u>NO AUDITADOS</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Seguros	7,308	8,904
Publicidad	3,546	15,461
Servicios	988	-
Otros anticipos	<u>9,243</u>	<u>-</u>
Total	<u>21,085</u>	<u>24,365</u>

## 7. MUEBLES Y EQUIPOS

Un resumen de los muebles y equipos es el siguiente:

	<u>NO AUDITADOS</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo:	335,443	198,605
Depreciación acumulada	<u>(61,635)</u>	<u>(7,738)</u>
Importe neto	<u>273,808</u>	<u>190,867</u>
CLASIFICACIÓN:		
Muebles y enseres	143,595	107,583
Equipos de oficina	22,619	17,961
Vehículos	64,225	37,406
Adecuaciones Guayaquil	20,491	-
Equipos de computación	18,003	16,542
Instalaciones Quito	<u>4,875</u>	<u>11,375</u>
Total	<u>273,808</u>	<u>190,867</u>

Los movimientos de la muebles y equipos son como sigue:

<u>Costo:</u>	Muebles y enseres	Equipos de oficina	Vehículos	Adecuación Guayaquil	Equipos de computación	Instalaciones Quito	Total
Saldos al 27 de junio del 2012 (negociación)	107,553	18,422	39,375	-	17,898	13,000	196,248
Adiciones	2,357	-	-	-	-	-	2,357
Saldos al 31 de diciembre del 2012 (NO AUDITADOS)	109,910	18,422	39,375	-	17,898	13,000	198,605
Adiciones	51,274	5,542	34,849	37,321	8,081	-	137,067
Reclasificación, ajustes	(1,447)	1,218	-	-	-	-	(229)
Saldos al 31 de diciembre del 2013	159,737	25,182	74,224	37,321	25,979	13,000	335,443
<u>Depreciación acumulada:</u>							
Saldos al 27 de junio del 2012	-	-	-	-	-	-	-
Gasto por depreciación	2,327	461	1,969	-	1,356	1,625	7,738
Saldos al 31 de diciembre del 2012	2,327	461	1,969	-	1,356	1,625	7,738
Gasto por depreciación	13,815	2,102	8,030	16,830	6,163	6,500	53,440
Ajuste	-	-	-	-	457	-	457
Saldos al 31 de diciembre del 2013	16,142	2,563	9,999	16,830	7,976	8,125	61,635
Saldos netos (NO AUDITADOS) al 31 de diciembre del 2012	107,583	17,961	37,406	-	16,542	11,375	190,867
Saldos netos al 31 de diciembre del 2013	143,595	22,619	64,225	20,491	18,003	4,875	273,808

## 8. ACTIVOS INTANGIBLES

Los activos intangibles se resumen:

	<u>NO AUDITADOS</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Pacto no competencia (1)	145,791	145,791
Derechos de Marca (2)	447,401	49,550
Software	22,779	14,839
Amortización acumulada	<u>(68,101)</u>	<u>(13,386)</u>
Total neto	<u>547,870</u>	<u>196,794</u>

- (1) Corresponde al acuerdo de no competencia firmado en octubre del 2012 entre TEMPUR HOLDING BV y los socios de TempurPedic Ecuador Cía. Ltda. y Comfort Life Cía. Ltda.
- (2) En el mes de septiembre del 2012 Comfort Life Cía. Ltda. transfiere todos los derechos de propiedad e intereses a TempurPedic Ecuador Cía. Ltda. de las marcas: DORMIR BIEN, VIVIR MEJOR!! y COMFORT LIFE!!.

En el año 2012 como parte de la negociación se registró el valor de USD 49,550, y según proyección de las ventas por parte de TempurPedic Ecuador Cía. Ltda. en el año 2013 se realizó un registro del 4% por un valor de USD 397,851 por la proyección de las ventas, para pago a los socios que vendieron la Compañía Comfort Life Cía. Ltda.

Los movimientos de activos intangibles fueron como sigue:

	<u>NO AUDITADOS</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al inicio del año	196,794	210,180
Adiciones software	7,940	-
Adiciones plusvalía comprada	397,851	-
Amortizaciones	<u>(54,715)</u>	<u>(13,386)</u>
Saldos al final del año	<u>547,870</u>	<u>196,794</u>

El gasto amortización se incluye en la partida gasto amortización en el estado de resultado integral.

## 9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	<u>NO AUDITADOS</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores del exterior:		
Compañías relacionadas (Nota 19)	356,171	189,744
Proveedores locales	105,747	163,238
Subtotal	<u>461,918</u>	<u>352,982</u>
Otras cuentas por pagar:		
Anticipos clientes	2,294	-
IESS por pagar	22,525	10,208
Empleados	28,586	6,942
Depósitos a liquidar	18,764	2,993
Provisión comisiones asesores	-	25,978
Provisiones gastos	92,587	-
Varios	3,429	33,557
Subtotal	<u>168,185</u>	<u>79,678</u>
Total	<u>630,103</u>	<u>432,660</u>

## 10. IMPUESTOS

### IMPUESTOS CORRIENTES

Activos y pasivos por impuestos corrientes.- Los activos y pasivos por impuestos corrientes se resumen seguidamente:

	<u>NO AUDITADOS</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
<b>Activos por impuestos corrientes:</b>		
Crédito tributario de IVA	-	87,926
Retenciones en la fuente Iva que les han sido efectuadas	120,987	203
Retenciones en la fuente impuesto a la renta que les han sido efectuadas	32,162	267
Total	<u>153,149</u>	<u>88,396</u>
<b>Pasivos por impuestos corrientes:</b>		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	19,498	10,890
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	22,230	22,259
Total	<u>41,728</u>	<u>33,149</u>

La provisión para el impuesto a la renta conforme a disposiciones legales vigentes por los períodos que terminaron al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se calcula a la tarifa del 22% y 23%

sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% y 13% sobre las utilidades sujetas a capitalización respectivamente.

La Compañía al 31 de diciembre del 2013 y 2012, para medir sus activos y pasivos por impuestos diferidos utilizó la tarifa de impuesto a la renta que efectivamente espera liquidar o compensar en el período (22%).

**Impuesto a la renta reconocido en los resultados.-** La conciliación entre la pérdida según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>NO AUDITADOS</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Pérdida antes de impuesto a la renta	(902,596)	(159,431)
Gastos no deducibles	107,809	2,225
Pérdida gravable	<u>(794,787)</u>	<u>(157,206)</u>
Impuesto a la renta diferido	<u>(65,728)</u>	<u>-</u>

Debido a que la Compañía se constituyó en el año 2012 de acuerdo al Código de la Producción, estará sujeta al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva, entendiéndose por tal la iniciación de su proceso productivo y comercial.

Las declaraciones de impuestos conforme lo mencionado en las disposiciones legales para el efecto, son susceptibles de ser revisadas por parte de la Administración Tributaria de los años 2013 y 2012.

Los movimientos del impuesto a la renta al 31 de diciembre fueron como sigue:

	<u>NO AUDITADOS</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	(203)	-
Retenciones en la fuente realizadas en el ejercicio	<u>(31,959)</u>	<u>(203)</u>
Saldo a favor de la compañía	<u>(32,162)</u>	<u>(203)</u>

Los impuestos anticipados corresponden a los pagos efectuados por retenciones en la fuente de impuesto a la renta.

**Saldos del impuesto diferido.-** Los movimientos de activos (pasivos) por impuestos diferidos fueron como sigue:

	Reconocido en los <u>resultados</u> (en U.S. dólares)	Saldos al fin <u>del año</u>
<b>Activos por impuestos diferidos en relación a :</b>		
Jubilación patronal	2,728	2,728
Cuentas por cobrar	8,111	8,111
Provisión inventarios	16,940	16,940
<b>Pasivos por impuestos diferidos en relación a :</b>		
Goodwill	<u>(93,507)</u>	<u>(93,507)</u>
Total impuestos diferidos, neto	<u>(65,728)</u>	<u>(65,728)</u>

## 11. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Las obligaciones acumuladas se detallan seguidamente:

	<u>2013</u> (en U.S. dólares)	<u>NO AUDITADOS</u> <u>2012</u>
Beneficios sociales y total	<u>43,744</u>	<u>4,673</u>

**Participación a Trabajadores.-** De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% de las utilidades líquidas o contables. No existen movimientos de la provisión para participación a trabajadores debido a que la compañía no ha generado utilidades.

## 12. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Un resumen de otros pasivos corrientes es como sigue:

	<u>2013</u> (en U.S. dólares)	<u>NO AUDITADOS</u> <u>2012</u>
Otros pasivos corrientes (1)	397,851	-
Ingresos diferidos plan de lealtad (2)	<u>23,572</u>	<u>-</u>
Total	<u>421,423</u>	<u>-</u>

(1) Registro de la plusvalía comprada (Nota 8)

(2) Estimación que corresponde a los premios que se entregan por la acumulación de puntos.

### 13. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

**Jubilación patronal.-** Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, existe la obligación por parte del empleador de otorgar jubilación patronal sin perjuicio de la jubilación que les corresponde por parte del IESS a los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

**Provisión por desahucio.-** Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

Dichas provisiones anualmente se llevan a los resultados del ejercicio y están sustentadas en un estudio actuarial realizado por un profesional independiente debidamente calificado por la autoridad competente.

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos se detalla seguidamente:

	<u>2013</u>	<u>NO AUDITADOS</u> <u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	12,401	-
Provisión por desahucio	<u>1,765</u>	<u>-</u>
Total	<u>14,166</u>	<u>-</u>

Los movimientos en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se detallan seguidamente:

	<u>2013</u>		
	<u>Jubilación</u> <u>patronal</u>	<u>Provisión por</u> <u>desahucio</u>	<u>Total</u>
	(en U.S. dólares)		
Saldos al inicio del año	3,837	180	4,017
Costos del período corriente	4,558	1,045	5,603
Costo financieros	269	13	282
Pérdidas actuariales	<u>3,737</u>	<u>527</u>	<u>4,264</u>
Saldos al fin del año	<u>12,401</u>	<u>1,765</u>	<u>14,166</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2013 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye

la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	<u>2013</u>
Tasa(s) de descuento	7%
Tasa(s) esperada del incremento salarial	3%

#### 14. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Los principales instrumentos financieros de la Compañía constituyen las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. El propósito principal de estos instrumentos financieros es obtener financiamiento para las operaciones de la Compañía. La Compañía tiene diferentes activos financieros como deudores por venta que surgen directamente de sus operaciones.

Por la naturaleza de sus actividades, los principales riesgos que surgen de los instrumentos financieros de la compañía son riesgo de tasa de interés, de crédito, de liquidez los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles.

El Directorio revisa y acuerda políticas para administrar estos riesgos, que son resumidas a continuación.

##### **Riesgo crediticio**

Se presenta cuando existe una alta probabilidad de que los clientes no cumplan con sus obligaciones contractuales.

No existen concentraciones significativas de riesgo de crédito dentro de la Compañía.

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

La Compañía monitorea su riesgo de liquidez usando una herramienta de planificación de liquidez recurrente. Esta herramienta considera el vencimiento de los activos financieros (Ej. Cuentas por cobrar, otros activos financieros) y los flujos de efectivo proyectados operacionales.

##### **Riesgo de tipo de cambio**

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, consecuentemente, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

##### **Riesgo de gestión de capital**

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando los ratios establecidos por la gerencia, entre otras medidas.

Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital son: salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los socios y beneficios a los otros participantes; y, mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Al 31 de diciembre de 2013, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

A continuación se presentan las categorías de instrumentos financieros mantenidos por la Compañía:

	<u>2013</u>	<u>NO AUDITADOS</u> <u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Activos financieros al costo amortizado:		
Efectivo y bancos (Nota3)	227,178	659,295
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 4)	<u>207,532</u>	<u>389,146</u>
Total	<u>434,710</u>	<u>1,048,441</u>
Pasivos financieros al costo amortizado:		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 9) y total	<u>630,103</u>	<u>432,660</u>

## 15. PATRIMONIO

### CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la compañía asciende a USD 400 que corresponden a cuatrocientas participaciones acumulativas e indivisibles y normativas de un dólar (USD 1) cada una. Se encuentran completamente pagadas.

**Pérdida por participación.-** Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 un detalle de las pérdidas por participación es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>NO AUDITADOS</u> <u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Pérdida del período	(968,324)	(159,431)
Promedio ponderado de número de participaciones	400	400
Pérdida básica por participación	(2,421)	(399)

La pérdida básica por participación ha sido calculada dividiendo el resultado del período atribuible, para el número promedio ponderado de participaciones comunes en circulación durante el ejercicio.

## APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES

La Ley de Compañías faculta a las entidades sujetas a su control a realizar aumentos a su capital que pueden provenir de numerario, especies, sean estos bienes muebles o inmuebles que correspondan a la actividad de la compañía, capitalización de reservas, o compensación de créditos. Estos aportes deben ser capitalizados en un plazo no mayor a doce meses a partir de su constitución

## RESULTADOS ACUMULADOS

Esta cuenta comprende los Resultados Acumulados ordinarios de cada ejercicio que no han sido capitalizados, apropiados en otras reservas o que no han sido distribuidos a los socios. No existen partidas de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos de reservas de ejercicios anteriores que de acuerdo a disposiciones societarias constituyen subcuentas de los Resultados Acumulados debido ya que la compañía fue constituida el 27 de junio del 2012.

### 16. INGRESOS ORDINARIOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	<u>NO AUDITADOS</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Ingresos provenientes de la venta de productos	2,748,954	503,704
Otros ingresos	1,853	16
Intereses ganados	665	495
Total	<u>2,751,472</u>	<u>504,215</u>

### 17. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Los costos y gastos operativos al 31 de diciembre se resumen:

	<u>NO AUDITADOS</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	1,004,024	201,343
Gastos de administración	896,745	139,103
Gasto de ventas y marketing	1,627,892	309,573
Total	<u>3,528,661</u>	<u>650,019</u>

El detalle de costos y gastos por su naturaleza es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>NO AUDITADOS</u> <u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	1,004,024	201,343
Gastos por beneficios a los empleados (1)	835,244	141,017
Honorarios, comisiones y dietas	4,520	5,350
Mantenimientos y reparaciones	32,188	20,162
Arriendo operativo (2)	118,343	31,502
Comisiones	483,541	84,833
Promoción y publicidad	323,758	77,172
Combustibles	5,406	-
Seguros y reaseguros	16,570	4,232
Transporte	14,737	729
Gastos de gestión	10,372	12,608
Gastos de viaje	49,279	4,991
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	61,228	8,544
Notarios y registradores de la Propiedad o Mercantiles	4,658	-
Impuestos, contribuciones y otros	23,731	6,772
Depreciaciones de muebles y equipos	53,440	7,738
Amortizaciones de intangibles	54,715	13,386
Deterioro de inventarios	76,999	-
Deterioro de cuentas por cobrar	8,673	-
Servicios varios	95,907	15,252
Arrendamiento mercantil	28,793	2,393
Suministros y materiales	43,701	9,770
Baja de inventarios	456	-
Gastos entre Compañías - Utilización Sistema Global	166,616	-
Gastos no deducibles	11,762	2,225
Total	<u>3,528,661</u>	<u>650,019</u>

**(1) GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.-** El siguiente es un detalle de los gastos por beneficios a empleados:

	<u>NO AUDITADOS</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos	559,627	104,775
Horas extras	16,571	2,234
Beneficios sociales	115,428	10,633
Aportes al IESS	86,421	14,125
Bonificaciones premios y comisiones	40,524	9,250
Uniformes	2,289	-
Jubilación patronal	12,132	-
Desahucio	1,765	-
Indemnizaciones	487	-
Total	<u>835,244</u>	<u>141,017</u>

Al 31 de diciembre del 2013, el personal de la Compañía se encuentra distribuido en los siguientes departamentos: ventas y marketing 36 y administrativo 12.

## **(2) ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS**

### **Contratos de arrendamiento**

- Contrato de arrendamiento celebrado el 1 de octubre del 2012 entre el señor Sebastián Dominig Fierro Lehmann y Tempurpedic Ecuador Cía. Ltda., en el cual el arrendador da en arrendamiento un local comercial, ubicado en la ciudad de Quito. El canon de arrendamiento mensual es de USD 1,376 en el primer año, y USD 1,445 durante el segundo año. El plazo de duración es de dos años a partir de la fecha enunciada, pudiendo terminar unilateralmente por parte de la arrendadora, sin trámite previo. Se entregó una garantía de USD 2,752.
- Contrato de arrendamiento celebrado el 20 de septiembre del 2013 entre el señor Fausto Pozo Marroquín y Tempurpedic Ecuador Cía. Ltda. en el cual el arrendador da en arrendamiento un local comercial, ubicado en la ciudad de Quito. El canon de arrendamiento mensual es de USD 350. El plazo de duración es de un año a partir de la fecha enunciada. Se entregó dos garantías, una de USD 700 con el objetivo de garantizar los bienes que serán devueltos al término de este plazo y otra de USD 300 por cada una de las líneas de teléfono.
- Contrato de arrendamiento celebrado el 1 de octubre del 2012 entre el señor Ángel Ocaña López y Tempurpedic Ecuador Cía. Ltda. en el cual el arrendador da en arrendamiento una edificación y terreno ubicado en la ciudad de Quito. El canon de arrendamiento mensual es de USD 2,196 en el primer año, y USD 2,415 durante el segundo año. El plazo de duración es de dos años a partir de la fecha enunciada. Se entregó una garantía de USD 4,392.
- Contrato de arrendamiento celebrado el 1 de octubre del 2012 entre el señor Jorge Reshuán Haboud y Tempurpedic Ecuador Cía. Ltda., en el cual el arrendador da en arrendamiento un

local comercial, ubicado en la ciudad de Ambato. El canon de arrendamiento mensual es de USD 869.57. El plazo de duración es de un año a partir de la fecha. Se entregó una garantía de USD 1,700.

- Contrato de arrendamiento celebrado el 1 de octubre del 2013 entre el señor Jorge Reshuán y Tempurpedic Ecuador Cía. Ltda., en el cual el arrendador da en arrendamiento un local comercial, ubicado en la ciudad de Ambato. El canon de arrendamiento mensual es de USD 924. El plazo de duración es de un año a partir de la fecha enunciada, pudiendo terminar unilateralmente por parte de la arrendadora, sin trámite previo. Se entregó una garantía de USD 1,848.
- Contrato de arrendamiento celebrado el 1 de octubre del 2012 entre el señor Juan Fabricio Crespo Paredes y Tempurpedic Ecuador Cía. Ltda., en el cual el arrendador da en arrendamiento un inmueble ubicado en la ciudad de Cuenca. El canon de arrendamiento mensual es de USD 800. El plazo de duración es de dos años a partir de la fecha enunciada. Se entregó una garantía de USD 1,600.
- Contrato de arrendamiento celebrado el 1 de octubre del 2012 entre el señor Alfredo Mauricio Riofrío Cuadrado en su calidad de Apoderado General de la señorita Mayra Soledad Riofrío y Tempurpedic Ecuador Cía. Ltda., en el cual el arrendador da en arrendamiento un local comercial ubicado en la ciudad de Manta. El canon de arrendamiento mensual es de USD 650. El plazo de duración es de un dos años a partir de la fecha enunciada. Se entrega una garantía de USD 1,100.
- Contrato de arrendamiento celebrado el 1 de octubre del 2012 entre el señor Fu Zhu Wang y Tempurpedic Ecuador Cía. Ltda., en el cual el arrendador da en arrendamiento un inmueble ubicado en la ciudad de Guayaquil. El canon de arrendamiento mensual es de USD 2,500 en el primer año, USD 2,700 durante el segundo año, USD 2,900 durante el tercer año, y USD 3,170 durante el cuarto año. Se entregó una garantía de USD 5,000.

## 18. GASTOS FINANCIEROS

Un detalle de costos financieros al 31 de diciembre es como sigue:

	<u>NO AUDITADOS</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Gastos bancarios	2,143	482
Gasto financieros tarjetas de crédito	122,982	13,145
Costo financiero	282	-
Total	<u>125,407</u>	<u>13,627</u>

## 19. COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y SOCIOS

Las operaciones entre la Compañía, sus socios y sus compañías relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la Compañía en cuanto a su objeto y condiciones.

### (a) Socios

Los socios de la Compañía al 31 de diciembre de 2013 se detallan seguidamente:

Nombre del socio	Número de participaciones	Valor USD	% Participación
TEMPUR HOLDINGS BV	399	399	99.70
TEMPUR DANISH HOLDINGS APS	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>0.30</u>
Total	<u>400</u>	<u>400</u>	<u>100.00</u>

### (b) Saldos y transacciones con socios y compañías relacionadas

Al 31 de diciembre de 2013, los saldos y transacciones con socios y compañías relacionadas se formaban de la siguiente manera:

	Naturaleza	Origen	NO AUDITADOS	
			2013	2012
			(en U.S. dólares)	
<b>SERVICIOS</b>				
Tempur-pedic Management Inc.	Control	Exterior	166,535	-
Tempur World LLC	Control	Exterior	<u>81</u>	<u>-</u>
			<u>166,616</u>	<u>-</u>
<b>ACTIVO</b>				
<b>Cuentas por cobrar (Nota 4)</b>				
Tempur Danish Holdings APS	Control	Exterior	-	1
Tempur Holdings Bv	Control	Exterior	<u>-</u>	<u>399</u>
			<u>-</u>	<u>400</u>
<b>PASIVO</b>				
<b>Cuentas por pagar (Nota 9)</b>				
Dan Foam APS	Control	Exterior	216,635	189,744
Tempur-pedic Management Inc.	Control	Exterior	129,897	-
Tempur Brasil	Control	Exterior	9,576	-
Tempur World LLC	Control	Exterior	<u>63</u>	<u>-</u>
			<u>356,171</u>	<u>189,744</u>

Las cuentas por cobrar a la compañía relacionada tiene una antigüedad de máximo 120 días y no generan intereses. No se han realizado provisiones por deterioro para estos rubros.

Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las transacciones con compañías relacionadas se realizaron en condiciones de mercado equiparables con transacciones realizadas con terceros no relacionados.

Las ventas de bienes a partes relacionadas se realizaron a los precios de lista usuales de la Compañía.

Las compras se realizaron al precio de mercado descontado para reflejar la cantidad de bienes comprados y las relaciones entre las partes.

**(c) Saldos y transacciones significativas**

Al 31 de diciembre de 2013, los saldos y transacciones significativas se formaban de la siguiente manera:

	<u>Origen</u>	<u>2013</u> (en U.S. dólares)	<u>2012</u>
<b>ACTIVO</b>			
Compras de inventario			
Dan Foam APS	Exterior	<u>780,420</u>	<u>189,744</u>
<b>GASTOS</b>			
Servicios recibidos			
Dan Foam APS	Exterior	<u>700</u>	<u>-</u>

**(d) Administración y alta dirección**

Los miembros de la alta Administración y demás personas que asumen la gestión de Tempurpedic Ecuador Cía. Ltda., incluyendo a la gerencia general, así como los socios que la representen, no han participado al 31 de diciembre de 2013 y 2012 en transacciones no habituales y/o relevantes.

**(e) Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave**

Durante los años 2013 y 2012, los importes reconocidos como gastos de gestión de personal clave, se forman como siguen:

	<u>2013</u>	<u>NO AUDITADOS</u> <u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos	296,720	67,380
Beneficios sociales	24,238	9,767
Aportes al IESS	<u>36,052</u>	<u>9,280</u>
Total	<u>357,010</u>	<u>86,427</u>

La compensación de los directores y ejecutivos clave es determinada con base en el rendimiento de los individuos y las tendencias del mercado.

## **20. CONTINGENCIAS**

### **Proceso Laboral**

En abril 2014 el señor Noboa Iñiguez Juan José, presentó una demanda laboral alegando despido intempestivo. El proceso está en trámite. La cuantía asciende a US\$ 8,000. A criterio del abogado de la Compañía, al momento no se puede estimar un posible resultado.

## **21. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros de Tempurpedic Ecuador Cía. Ltda. por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en abril 16 del 2014 y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Socios sin modificaciones.

## **22. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 16 del 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.