

“TEMPURPEDIC ECUADOR CÍA. LTDA.”

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

“TEMPURPEDIC ECUADOR CÍA. LTDA.”

CONTENIDO:

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

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 2015 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 otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia por los estados financieros

2. 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

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre de 2015 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 expresar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. 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 2015, el resultado 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

5. 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 2015 y al 31 de diciembre del 2014, la Compañía mantiene déficits acumulados a esas fechas por USD 1,018,606 y USD 751,769 respectivamente. Al 31 de diciembre del 2015, la compañía no ha podido incrementar su operación.

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.

Marzo 15, 2016



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 2015
(Expresado en U.S. dólares)**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	3	506,876	217,436
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4	168,745	811,495
Inventarios	5	199,646	360,964
Activos por impuestos corrientes	10	139,307	123,127
Pagos anticipados	6	11,401	17,982
Total activos corrientes		<u>1,025,975</u>	<u>1,531,004</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Muebles y equipos, neto	7	99,377	191,896
Activos intangibles, neto	8	447,401	492,406
Activo por impuesto diferido	10	242,670	197,459
Total activos no corrientes		<u>789,448</u>	<u>881,761</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1,815,423</u>	<u>2,412,765</u>

Ver notas a los estados financieros


José Bustamante Crespo
Gerente General

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Préstamos relacionadas	13	-	1,000,000
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9	398,015	468,503
Pasivos por impuestos corrientes	10	17,359	27,827
Obligaciones acumuladas	11	5,356	58,933
Otros pasivos corrientes	12	75,000	287,893
Total pasivos corrientes		495,730	1,843,156
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Préstamos relacionadas	13	115,879	507,242
Obligación por beneficios definidos	14	8,380	13,736
Ingresos diferidos	15	13,640	-
Total pasivos no corrientes		137,899	520,978
Total pasivos		633,629	2,364,134
PATRIMONIO:			
Capital social	17	2,200,400	800,400
Resultados acumulados	17	(1,018,606)	(751,769)
Total patrimonio		1,181,794	48,631
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1,815,423	2,412,765

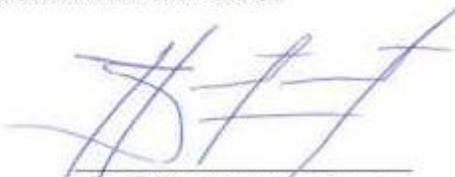

 Marie Racines
 Contadora General

TEMPURPEDIC ECUADOR CÍA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en U.S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
INGRESOS ORDINARIOS	18	2,186,020	2,761,694
COSTO DE VENTAS	19	<u>(676,265)</u>	<u>(87,718)</u>
MARGEN BRUTO		1,509,755	2,673,976
Gastos de administración	19	(661,193)	(949,675)
Gastos de ventas	19	(1,042,652)	(1,392,032)
Gastos financieros	20	(120,063)	(160,203)
Otras ganancias	21	<u>2,105</u>	<u>-</u>
PÉRDIDA / UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		(312,048)	172,066
Impuesto a la renta:			
Corriente	10	-	(59,267)
Diferido	10	<u>45,211</u>	<u>53,749</u>
PÉRDIDA / UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>(266,837)</u>	<u>166,548</u>

Ver notas a los estados financieros



José Bustamante Crespo
Gerente General



Marie Racines
Contadora General

TEMPURPEDIC ECUADOR CÍA. LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en U.S. dólares)**

	Capital social	Aportes futuras capitalizaciones	Resultados acumulados	Total
Saldos iniciales reestablecidos al 31 de diciembre del 2013	400	1,800,000	(918,317)	882,083
Devolución aportes futuras capitalizaciones	-	(1,000,000)	-	(1,000,000)
Aumento de capital	800,000	(800,000)	-	-
Utilidad del ejercicio	-	-	166,548	166,548
Saldos al 31 de diciembre de 2014	800,400	-	(751,769)	48,631
Aumento de capital	1,400,000	-	-	1,400,000
Pérdida del ejercicio	-	-	(266,837)	(266,837)
Saldos al 31 de diciembre de 2015	2,200,400	-	(1,018,606)	1,181,794

Ver notas a los estados financieros


José Bustamante Crespo
Gerente General

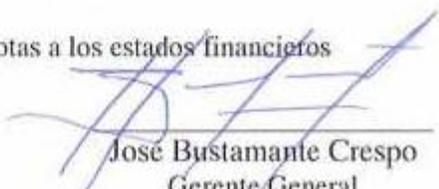

Marie Racines
Contadora General

TEMPURPEDIC ECUADOR CÍA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en U.S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Recibido de clientes		2,100,894	2,839,101
Pagado a proveedores y empleados		(1,812,346)	(3,212,019)
Intereses ganados	18	-	4
Intereses pagados	20	(11,073)	(16,583)
Flujo neto de efectivo proveniente / utilizado en actividades de operación		<u>277,475</u>	<u>(389,497)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Adquisición de muebles y equipo	7	(2,109)	(6,123)
Adquisición activos intangibles	8	(1,733)	(1,089)
Producto de la venta de muebles y equipo		<u>7,170</u>	<u>34,029</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de inversión		<u>3,328</u>	<u>26,817</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Préstamos por pagar accionista y total flujo neto de efectivo proveniente de actividades de financiamiento		<u>8,637</u>	<u>352,938</u>
EFFECTIVO Y BANCOS			
Disminución neta en efectivo y bancos		289,440	(9,742)
SalDOS al comienzo del año		<u>217,436</u>	<u>227,178</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	3	<u>506,876</u>	<u>217,436</u>
TRANSACCIONES QUE NO GENERARON MOVIMIENTO DE EFECTIVO:			
Capitalización acreencias	13	1,000,000	-
Préstamos accionista		-	1,000,000
Aporte de acreencias		-	<u>800,000</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 2015

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.II.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.

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 2015 y al 31 de diciembre del 2014, la Compañía mantiene déficits acumulados a esas fechas por USD 1,018,606 y USD 751,769 respectivamente. En adición, al 31 de diciembre del 2015 la compañía no ha podido incrementar su operación.

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, los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014 y sus respectivas notas. La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía. Los 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 histórico; el cuál generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Cambios en las políticas contables

Normas nuevas y modificadas adoptadas por la Compañía

No hay NIIF o interpretaciones CINIIF que sean efectivas por primera vez para el ejercicio financiero que comienza a partir de 1 de enero de 2015 que se espere que tengan un efecto significativo sobre la Compañía.

MODIFICACIONES E INCORPORACIÓN DE NUEVAS NORMAS FINANCIERAS PRONUNCIAMIENTOS RECIENTES

Las mejoras anuales que se han realizado a las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF 2015, así como la publicación de nuevas normas, modificaciones e interpretaciones que todavía no han entrado en vigencia. Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas que se indican seguidamente:

<u>Mejoramientos anuales Ciclo 2012-2014</u>		<u>Efectiva a partir de</u>
NIFF 5	Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas	Enero 1, 2016
NIFF 7	Instrumentos Financieros: Información a revelar	Enero 1, 2016
NIC 19	Beneficios a los empleados	Enero 1, 2016
NIC 34	Información Financiera Intermedia	Enero 1, 2016

<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	
NIIF 7	Revelaciones adicionales y enmiendas por consecuencia resultantes del NIIF 9	Enero 1, 2018
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 10	Estados financieros consolidados	Enero 1, 2016
NIC 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	
NIIF 10	Estados financieros consolidados	Enero 1, 2016
NIIF 12 y NIC 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos Entidades de inversión: Aplicación de la excepción de consolidación	
NIIF 11	Enmiendas para aclarar la contabilidad para la adquisición de un interés en una operación conjunta cuando la actividad constituye un negocio	Enero 1, 2016
NIIF 14	Cuentas regulatorias diferidas	Enero 1, 2016
NIIF 15	Ingresos ordinarios provenientes de contratos con los clientes	Enero 1, 2018

Continúa...

... Continuación

NIC 1	Presentación de estados Financieros	Enero 1, 2016
NIC 16	Enmiendas para aclarar los métodos aceptables de depreciación y amortización	Enero 1, 2016
NIC 38		
NIC 16	Enmiendas para aclarar la contabilidad para las plantas que producen frutos agrícolas	Enero 1, 2016
NIC 41		
NIC 27	Estados Financieros Separados	Enero 1, 2016
NIC 28	Enmiendas para aclarar la contabilidad para la pérdida de control de una subsidiaria cuando esta no constituya un negocio	Enero 1, 2016
NIC 39	Enmiendas a la contabilidad de coberturas	Concurrente con la adopción de la NIIF 9

La Administración de la Compañía basada en la naturaleza de sus operaciones, considera que la adopción de las enmiendas, interpretaciones y normas nuevas mencionadas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

2.2 ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

Conforme a las NIIF, la preparación de los estados financieros requiere el uso de estimaciones contables. También implica a que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. 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.

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.

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, debiéndose los 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 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 imponderables 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 (imponderables 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 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 (actuuario).

Las ganancias o pérdidas actuariales que puedan surgir de los cambios en las hipótesis actuariales aplicadas por el actuuario 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 cobrada o por cobrar por la venta de bienes y servicios, 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. Se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento, independientemente de la fecha en que se haya realizado su pago y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, excepto en 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.

Se presentan netos en resultados, 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.

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.- Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado, menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar son dadas de baja o por deterioro. 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, excepto en 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.

Se presentan netos en resultados, 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.

3. EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo y bancos, se componen de lo siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Efectivo	600	1,300
Bancos	<u>506,276</u>	<u>216,136</u>
Total	<u>506,876</u>	<u>217,436</u>

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 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>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales:		
Compañías no relacionadas	162,148	83,157
Provisión cuentas incobrables	<u>(1,621)</u>	<u>(831)</u>
Subtotal	<u>160,527</u>	<u>82,326</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipos proveedores relacionados (Nota 22)	2,316	696,400
Anticipos por liquidar varios	467	11,513
Cuentas por cobrar empleados	600	1,908
Garantías varias	4,835	19,348
Subtotal	<u>8,218</u>	<u>729,169</u>
Total	<u>168,745</u>	<u>811,495</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>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al inicio del año	831	8,673
Provisión cuentas incobrables	1,198	-
Baja por deterioro	<u>(408)</u>	<u>(7,842)</u>
Saldos al final del año	<u>1,621</u>	<u>831</u>

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

<u>Antigüedad</u>	<u>2015</u>		<u>2014</u>	
	<u>Valor bruto</u>	<u>Deterioro</u>	<u>Valor bruto</u>	<u>Deterioro</u>
	(en U.S. dólares)			
Vigentes y no deterioradas y total	<u>162,148</u>	<u>(1,621)</u>	<u>83,157</u>	<u>(831)</u>

5. INVENTARIOS

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Inventario de bienes	174,762	329,294
Mercaderías en tránsito	50,347	56,362
Provisión inventarios por deterioro	<u>(25,463)</u>	<u>(24,692)</u>
Total	<u>199,646</u>	<u>360,964</u>

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

El movimiento de la provisión de inventarios por obsolescencia se compone de:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al inicio del año	24,692	76,999
Provisión	771	68
Castigos (bajas)	<u>-</u>	<u>(52,375)</u>
Saldos al final del año	<u>25,463</u>	<u>24,692</u>

6. PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de los pagos anticipados es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Seguros	8,276	9,757
Publicidad	2,895	8,225
Otros anticipos	<u>230</u>	<u>-</u>
Total	<u>11,401</u>	<u>17,982</u>

7. MUEBLES Y EQUIPOS

Un resumen de los muebles y equipos es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo	252,762	314,460
Depreciación acumulada	<u>(153,385)</u>	<u>(122,564)</u>
Importe neto	<u>99,377</u>	<u>191,896</u>
CLASIFICACIÓN:		
Muebles y enseres	45,671	114,026
Equipos de oficina	14,015	19,096
Vehículos	35,232	48,292
Adecuaciones Guayaquil	-	1,831
Equipos de computación	<u>4,459</u>	<u>8,651</u>
Total	<u>99,377</u>	<u>191,896</u>

Los movimientos de la muebles y equipos son como sigue:

<u>Costo:</u>	Muebles y gnsres	Equipos de oficina	Vehículos	Adecuación Guayaquil	Equipos de computación	Instalaciones Quito	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2013	159,737	25,182	74,224	37,321	25,979	13,000	335,443
Adiciones	2,352	3,456	-	-	315	-	6,123
Reclasificación / ajustes	-	(5,513)	(1,554)	-	(445)	-	(7,512)
Ventas	(19,594)	-	-	-	-	-	(19,594)
Saldos al 31 de diciembre del 2014	142,495	23,125	72,670	37,321	25,849	13,000	314,460
Adiciones	-	-	1,733	-	2,109	-	3,842
Reclasificaciones	-	-	-	-	23,868	-	23,868
Ventas	(4,680)	-	-	-	(4,423)	-	(9,103)
Bajas	(72,005)	(3,815)	-	-	(4,485)	-	(80,305)
Saldos al 31 de diciembre del 2015	65,810	19,310	74,403	37,321	42,918	13,000	252,762
<u>Depreciación acumulada:</u>							
Saldos al 31 de diciembre del 2013	16,142	2,563	9,999	16,830	7,976	8,125	61,635
Gasto por depreciación	12,327	2,491	14,820	13,995	9,370	3,250	56,253
Ajuste	-	-	-	4,665	(74)	1,625	6,216
Baja	-	(1,025)	(441)	-	(74)	-	(1,540)
Saldos netos al 31 de diciembre del 2014	28,469	4,029	24,378	35,490	17,198	13,000	122,564
Gasto por depreciación	12,963	2,262	14,793	1,831	27,742	-	59,591
Ventas	(959)	-	-	-	(3,079)	-	(4,038)
Bajas	(20,334)	(996)	-	-	(3,402)	-	(24,732)
Saldos netos al 31 de diciembre del 2015	20,139	5,295	39,171	37,321	38,459	13,000	153,385
Saldos netos al 31 de diciembre del 2014	114,026	19,096	48,292	1,831	8,651	-	191,896
Saldos netos al 31 de diciembre del 2015	45,671	14,015	35,232	-	4,459	-	99,377

8. ACTIVOS INTANGIBLES

Los activos intangibles se resumen:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Pacto no competencia (1)	145,791	145,791
Derechos de Marca (2)	447,401	447,401
Software	-	23,868
Amortización acumulada	<u>(145,791)</u>	<u>(124,654)</u>
Total neto	<u>447,401</u>	<u>492,406</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>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al inicio del año	492,406	547,870
Adiciones software	-	1,089
Reclasificaciones	(23,868)	-
Amortizaciones	<u>(21,137)</u>	<u>(56,553)</u>
Saldos al final del año	<u>447,401</u>	<u>492,406</u>

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

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>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores del exterior:		
Compañías relacionadas (Nota 22)	308,708	227,803
Compañías no relacionadas	18,158	42,595
Proveedores locales	313	-
Subtotal	<u>327,179</u>	<u>270,398</u>
Otras cuentas por pagar:		
Anticipos clientes	14,400	28,410
IESS por pagar	5,316	9,434
Empleados	-	10,999
Depósitos a liquidar	-	958
Comisiones por pagar	11,635	-
Varios	39,485	148,304
Subtotal	<u>70,836</u>	<u>198,105</u>
Total	<u>398,015</u>	<u>468,503</u>

10. IMPUESTOS

IMPUESTOS CORRIENTES

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Activos por impuestos corrientes:		
Crédito tributario de IVA	108,044	116,169
Retenciones en la fuente impuesto a la renta que les han sido efectuadas	31,263	6,958
Total	<u>139,307</u>	<u>123,127</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	8,873	17,177
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	8,486	10,650
Total	<u>17,359</u>	<u>27,827</u>

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Pérdida / Utilidad antes de impuesto a la renta	(312,049)	172,066
Amortización pérdidas tributarias (1)	-	(89,798)
Gastos no deducibles	107,288	231,002
Ingresos exentos	(4,541)	(60,728)
Gastos para generar ingresos exentos	-	16,852
Pérdida / Utilidad gravable	<u>(209,302)</u>	<u>269,394</u>
Impuesto a la renta causado (2)	-	59,267
Impuesto a la renta cargado a resultados	-	59,267
Impuesto a la renta diferido	<u>(45,211)</u>	<u>(53,749)</u>
Total	<u>(45,211)</u>	<u>5,518</u>

- (1) Las pérdidas tributarias conforme a disposiciones legales pueden compensarse con las utilidades gravables que se obtengan durante los cinco períodos consecutivos siguientes, sin que exceda en cada período del 25% de las utilidades gravables.
- (2) La provisión para el impuesto a la renta conforme a disposiciones legales vigentes por los períodos que terminaron al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se calcula a la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

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.

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	(6,958)	(32,162)
Provisión del año	-	59,267
Retenciones en la fuente realizadas en el ejercicio	<u>(24,305)</u>	<u>(34,063)</u>
Saldo a favor de la compañía	<u>(31,263)</u>	<u>(6,958)</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:

	<u>2014</u>		<u>2015</u>		<u>Saldos al fin del año</u>
	<u>Saldos al inicio del año</u>	<u>Reconocido en los resultados</u>	<u>Saldos al fin del año</u>	<u>Reconocido en los resultados</u>	
	(en U.S. dólares)				
Activos por impuestos diferidos en relación a:					
Cuentas por cobrar	8,111	(8,111)	-	-	-
Provisión inventarios	16,940	(11,507)	5,433	169	5,602
Jubilación patronal	2,728	(390)	2,338	(999)	1,339
Pérdidas tributarias (1)	209,438	(19,750)	189,688	46,041	235,729
Pasivos por impuestos diferidos en relación a:					
Goodwill	(93,507)	93,507	-	-	-
Total impuestos diferidos, neto	<u>143,710</u>	<u>53,749</u>	<u>197,459</u>	<u>45,211</u>	<u>242,670</u>

(1) Durante el año 2014 la Compañía efectuó la corrección de error a sus estados financieros del año 2013, debido a que no se registró el monto por impuesto diferido por la compañía de dicho año por USD 209,438. La corrección del error ha sido contabilizado en forma retrospectiva; por lo que los estados financieros del año 2013 han sido reestablecidos. El efecto de la corrección del error es disminuir los resultados acumulados al 31 de diciembre del 2013 en USD 209,438 e incrementar el valor del activo por impuesto diferido en el mismo valor.

11. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Las obligaciones acumuladas se detallan seguidamente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Beneficios sociales	5,356	23,568
Participación a trabajadores	-	30,365
Total	<u>5,356</u>	<u>58,933</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.

El movimiento de la provisión para participación a trabajadores fue como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	30,365	-
Provisión del año	-	30,365
Pago	<u>(30,365)</u>	<u>-</u>
Saldos al fin del año	<u>-</u>	<u>30,365</u>

12. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Un resumen de otros pasivos corrientes es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Otros pasivos corrientes (1) y total	<u>75,000</u>	<u>287,893</u>

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

13. PRÉSTAMOS RELACIONADAS

Los préstamos tienen la siguiente composición:

<u>Descripción</u>	<u>2015</u>		<u>2014</u>	
	<u>Corriente</u>	No corriente (en U.S. dólares)	<u>Corriente</u>	No corriente
Préstamos accionista				
Tempur Holdings Bv (1)	-	-	1,000,000	352,938
Intereses por pagar	<u>-</u>	<u>115,879</u>	<u>-</u>	<u>154,304</u>
Total	<u>-</u>	<u>115,879</u>	<u>1,000,000</u>	<u>507,242</u>

(1) Corresponden a dos préstamos por USD 1,000,000 y por USD 400,000, con fecha de vencimiento en septiembre del año 2015 y 11 de febrero del 2018 respectivamente, a una tasa fija de interés del 3.51% anual. Al 31 de diciembre del 2015, dichas obligaciones fueron capitalizadas.

14. 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>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	6,087	10,628
Provisión por desahucio	<u>2,293</u>	<u>3,108</u>
Total	<u>8,380</u>	<u>13,736</u>

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

	<u>2015</u>		
	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Provisión por desahucio</u>	<u>Total</u>
	(en U.S. dólares)		
Saldos al inicio del año	10,628	3,108	13,736
Costos del período corriente	5,190	3,152	8,342
Costo financieros	744	214	958
Ganancias actuariales	(2,393)	(4,181)	(6,574)
Salidas anticipadas	<u>(8,082)</u>	<u>-</u>	<u>(8,082)</u>
Saldos al fin del año	<u>6,087</u>	<u>2,293</u>	<u>8,380</u>

	<u>2014</u>		
	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Provisión por desahucio</u> (en U.S. dólares)	<u>Total</u>
Saldos al inicio del año	12,401	1,765	14,166
Costos del período corriente	9,763	2,658	12,421
Costo financieros	868	122	990
Ganancias actuariales	(7,795)	(1,437)	(9,232)
Salidas anticipadas	<u>(4,609)</u>	<u>-</u>	<u>(4,609)</u>
Saldos al fin del año	<u>10,628</u>	<u>3,108</u>	<u>13,736</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2015 y 2014 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>2014</u>	<u>2015</u>
Tasa(s) de descuento	7.00%	7.00%
Tasa(s) esperada del incremento salarial	3.00%	3.00%

15. INGRESOS DIFERIDOS

Un detalle de los ingresos diferidos es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Ingresos diferidos y total (1)	<u>13,640</u>	<u>-</u>

(1) Corresponden a ventas no despachadas al 31 de diciembre de 2015, que por las cuales se emitieron facturas de venta.

16. 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 Administración de la Compañía es la responsable por la gestión de liquidez.

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.

Categorías de instrumentos financieros

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Activos financieros al costo amortizado:		
Efectivo y bancos (Nota 3)	506,876	217,436
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 4)	<u>168,745</u>	<u>811,495</u>
Total	<u>675,621</u>	<u>1,028,931</u>
Pasivos financieros al costo amortizado:		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 9)	491,756	468,503
Préstamos accionistas (Nota 13)	<u>115,879</u>	<u>1,507,242</u>
Total	<u>491,756</u>	<u>1,975,745</u>

La Administración de la Compañía considera que los valores en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

17. PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL

Con fecha 12 de noviembre del 2015 se protocoliza el aumento de capital de USD 800,400 a USD 2,200,400 mediante compensación de créditos por USD 1,400,000, por lo que el capital suscrito y pagado de la compañía asciende a USD 2,200,400; dividido en dos millones doscientas mil cuatrocientas participaciones de USD 1,00 cada una.

Pérdida / Utilidad por participación.- Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 un detalle de la pérdida y utilidad por participación es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Pérdida / Utilidad del período	(266,837)	166,548
Promedio ponderado de número de participaciones	2,200,400	800,400
Pérdida / Utilidad básica por participación	(0.12)	0.21

La pérdida / utilidad 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.

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.

18. INGRESOS ORDINARIOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Ingresos provenientes de la venta de productos	1,967,423	2,651,976
Otros ingresos	218,597	109,714
Intereses ganados	-	4
Total	<u>2,186,020</u>	<u>2,761,694</u>

19. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	676,265	87,718
Gastos de administración	661,193	949,675
Gasto de ventas y marketing	<u>1,042,652</u>	<u>1,392,032</u>
Total	<u>2,380,110</u>	<u>2,429,425</u>

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	676,265	87,718
Gastos por beneficios a los empleados (1)	534,768	685,174
Honorarios, comisiones y dietas	64,813	17,391
Mantenimientos y reparaciones	39,672	32,435
Arriendo operativo (2)	149,206	136,932
Comisiones	345,524	457,107
Promoción y publicidad	113,633	243,368
Combustibles	8,490	6,187
Seguros y reaseguros	16,701	20,354
Transporte	6,443	10,813
Gastos de gestión	2,976	8,002
Gastos de viaje	41,009	51,770
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	45,667	54,541
Notarios y Registradores de la Propiedad o Mercantiles	4,204	9,260
Impuestos, contribuciones y otros	19,202	51,221
Depreciaciones de muebles y equipos	42,955	65,344
Amortizaciones de intangibles	37,774	56,553
Deterioro de inventarios	771	68
Provisión cuentas incobrables	1,198	-
Servicios varios	64,285	62,323
Arrendamiento mercantil	18,745	28,715
Suministros y materiales	20,783	22,952
Baja de inventarios	-	802
Gastos entre Compañías - Utilización Sistema Global	62,156	125,440
Gastos no deducibles	<u>62,870</u>	<u>194,955</u>
Total	<u>2,380,110</u>	<u>2,429,425</u>

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos	303,458	462,440
Horas extras	21,510	18,906
Beneficios sociales	85,004	104,750
Aportes al IESS	40,305	61,762
Bonificaciones premios y comisiones	6,129	24,736
Uniformes	868	3,696
Desahucio	-	1,221
Indemnizaciones	<u>77,494</u>	<u>7,663</u>
Total	<u>534,768</u>	<u>685,174</u>

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el personal de la Compañía alcanza 10 y 20 empleados respectivamente.

(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 renovado de arrendamiento celebrado el 1 de octubre de 2014 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 1,701 en el primer año, y USD 1,786 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 un alcance a la garantía de USD 650.
- 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 renueva automáticamente por el mismo tiempo (dos años) con canon de arrendamiento de USD 2,657.
- 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 devuelve la garantía de USD 1,848. Devolución de un local ya que estaban arrendados dos locales para emitir un nuevo contrato.

- Contrato de arrendamiento celebrado el 2 de mayo de 2014 entre el señor Jorge Reshuín 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 598. El plazo de duración es de un año a partir de la fecha. Se entregó una garantía de USD 1,196. Contrato finalizado por devolución del Local en noviembre de 2015 por cierre de Sucursal.
- Renovación del 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 finalizado por devolución del Local en marzo de 2015, por cambio de dirección Sucursal.
- Renovación del 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 dos años a partir de la fecha enunciada. Se entrega una garantía de USD 1,100. Contrato finalizado por devolución del Local en junio de 2015, por cambio de dueño del local.
- 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, al 31 de diciembre devuelven parte de la Garantía, quedando en USD 2,083.
- Contrato de arrendamiento celebrado el 1 de agosto de 2014 entre la compañía Meyza Cía. Ltda. 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 2,232. El plazo de duración es de cinco meses a partir de la fecha enunciada. Se entregó una garantía de USD 1,700. Contrato finalizado por devolución del Local en diciembre de 2015, por cierre de Local.
- Contrato de arrendamiento celebrado el 1 de febrero de 2015 entre la señora Johanna Carolina Carreño Guerrero 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 750. El plazo de duración es de un año a partir de la fecha enunciada. Se entrega garantía de USD 750. Contrato finalizado por devolución del Local en noviembre de 2015, por cierre de Sucursal.
- Contrato de arrendamiento celebrado el 10 de marzo de 2015 entre la señora María Lorena Carrión Martínez y Tempurpedic Ecuador Cía. Ltda., en el cual el arrendador da en arrendamiento un local comercial ubicado en la ciudad de Cuenca. El canon de arrendamiento

mensual es de USD 1,100. El plazo de duración es de dos años a partir de la fecha enunciada. Se entrega garantía de USD 2,200. Contrato finalizado por devolución del Local en noviembre de 2015, por cierre de Sucursal.

20. GASTOS FINANCIEROS

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Gastos bancarios	1,500	16,583
Gastos financieros tarjetas de crédito	107,490	142,630
Gastos Intereses Financiamiento	11,073	-
Costo financiero	-	990
Total	<u>120,063</u>	<u>160,203</u>

21. OTRAS GANANCIAS

Un detalle de otras ganancias es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad en venta de activos y total	<u>2,105</u>	<u>-</u>

22. 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 2015 se detallan seguidamente:

<u>Nombre del socio</u>	<u>Número de participaciones Anteriores</u>	<u>Número de participaciones Aumento</u>	<u>Capital Suscrito y pagado luego del Aumento</u>	<u>% Participación</u>
TEMPUR HOLDINGS BV	798,399	1,396,500	2,194,899	99.75
TEMPUR DANISH HOLDINGS APS	<u>2,001</u>	<u>3,500</u>	<u>5,501</u>	<u>0.25</u>
Total	<u>800,400</u>	<u>800,000</u>	<u>2,200,400</u>	<u>100.00</u>

b) Saldos y transacciones con socios y compañías relacionadas

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los saldos y transacciones con socios y compañías relacionadas se formaban de la siguiente manera:

	<u>Naturaleza</u>	<u>Origen</u>	<u>2015</u> (en U.S. dólares)	<u>2014</u>
SERVICIOS				
Tempur-pedic Management Inc.	Control	Exterior	<u>62,392</u>	<u>125,440</u>
PASIVO				
Cuentas por pagar (Nota 9)				
Dan Foam APS	Control	Exterior	32,188	-
Tempur-pedic Management Inc.	Control	Exterior	276,457	227,740
Tempur World LLC	Control	Exterior	<u>63</u>	<u>63</u>
			<u>308,708</u>	<u>227,803</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 2015, los saldos y transacciones significativas se formaban de la siguiente manera:

	<u>Origen</u>	<u>2015</u> (en U.S. dólares)	<u>2014</u>
INVENTARIO			
Compras de inventario			
Dan Foam APS	Exterior	<u>32,188</u>	<u>1,205,677</u>
Otras Cuentas por cobrar (Nota 4)			
Dan Foam APS	Exterior	<u>2,316</u>	<u>696,400</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 2015 y 2014 en transacciones no habituales y/o relevantes.

(e) Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave

Durante los años 2015 y 2014, los importes reconocidos como gastos de gestión de personal clave, se forman como siguen:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos	110,129	227,634
Beneficios sociales	19,432	29,134
Aportes al IESS	10,407	48,941
Total	<u>139,968</u>	<u>305,709</u>

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

23. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 15 del 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

24. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros de Tempurpedic Ecuador Cía. Ltda. por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 15 de marzo del 2016 y serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Socios sin modificaciones.