

**"TEMPURPEDIC ECUADOR CÍA. LTDA."**

**ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

**CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**"TEMPURPEDIC ECUADOR CÍA. LTDA."**

**CONTENIDO:**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

## **INFORME SOBRE LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

A los Señores Socios de Tempurpedic Ecuador Cía. Ltda.

### ***Opinión con salvedades***

1. Hemos auditado los estados financieros de la compañía Tempurpedic Ecuador Cía. Ltda., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, el estado del resultado, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de los hechos descritos en la sección *Fundamento de la opinión con salvedades* de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos materiales la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2016, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### ***Fundamento de la opinión con salvedades***

2. Al 31 de diciembre del 2016 la compañía no aplicó las modificaciones a la NIC 19, *Beneficios a los Empleados*, por lo que no restableció saldos como lo establece la norma. Desconocemos los efectos que este hecho hubiere tenido en los resultados de la compañía (ver Nota 2).

### ***Incertidumbre material relacionada con la Empresa en funcionamiento***

3. Tal como se explica 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 2016 y al 31 de diciembre del 2015, la Compañía mantiene déficits acumulados a esas fechas por USD 999,418 y USD 1,018,606 respectivamente. Al 31 de diciembre del 2016, 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.

### ***Responsabilidades de la Administración de la compañía en relación con los estados financieros***

4. La Administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según

corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista. Los encargados de la Administración de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

### ***Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros***

5. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la anulación del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables, así como las revelaciones hechas por la Administración de la Compañía.
- Concluimos sobre lo apropiado del uso de la Administración, del principio contable de entidad en funcionamiento y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como un ente en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dicha revelación es insuficiente, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la empresa deje de ser una entidad en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la compañía Tempurpedic Ecuador Cía. Ltda., entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría que fueron planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

Marzo 8, 2017



TC Audit Cía. Ltda.  
Registro en la Superintendencia  
de Compañías No. 1038



Dra. Cristina Trujillo  
Socia  
Licencia No. 28301

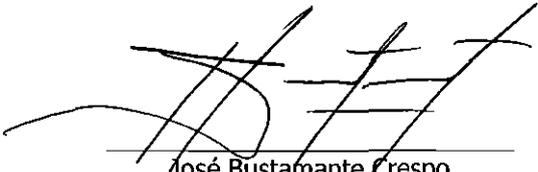
**TEMPURPEDIC ECUADOR CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresado en U.S. dólares)

<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y bancos	3	227,332	506,876
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4	270,292	168,745
Inventarios	5	162,664	199,646
Activos por impuestos corrientes	10	147,032	139,307
Pagos anticipados	6	<u>22,031</u>	<u>11,401</u>
Total activos corrientes		<u>829,351</u>	<u>1,025,975</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Muebles y equipos, neto	7	54,231	99,377
Activos intangibles, neto	8	447,401	447,401
Activo por impuesto diferido	10	<u>243,241</u>	<u>242,670</u>
Total activos no corrientes		<u>744,873</u>	<u>789,448</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u><u>1,574,224</u></u>	<u><u>1,815,423</u></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>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9	337,213	398,015
Pasivos por impuestos corrientes	10	4,311	17,359
Obligaciones acumuladas	11	8,968	5,356
Otros pasivos corrientes	12	-	75,000
Total pasivos corrientes		<u>350,492</u>	<u>495,730</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Préstamos relacionadas	13	-	115,879
Obligación por beneficios definidos	14	6,654	8,380
Ingresos diferidos	15	16,096	13,640
Total pasivos no corrientes		<u>22,750</u>	<u>137,899</u>
Total pasivos		<u>373,242</u>	<u>633,629</u>
<b>PATRIMONIO:</b>			
Capital social	17	2,200,400	2,200,400
Resultados acumulados	17	(999,418)	(1,018,606)
Total patrimonio		<u>1,200,982</u>	<u>1,181,794</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<u><u>1,574,224</u></u>	<u><u>1,815,423</u></u>

  
 Marie Racines  
 Contadora General

**TEMPURPEDIC ECUADOR CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE RESULTADO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016  
(Expresado en U.S. dólares)**

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
INGRESOS ORDINARIOS	18	861,627	2,186,020
COSTO DE VENTAS	19	<u>(73,496)</u>	<u>(676,265)</u>
MARGEN BRUTO		788,131	1,509,755
Gastos de administración	19	(301,400)	(661,193)
Gastos de ventas	19	(400,378)	(1,042,652)
Gastos financieros	20	(58,205)	(120,063)
Otras ganancias	21	<u>2,692</u>	<u>2,105</u>
UTILIDAD / PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		30,840	(312,048)
Impuesto a la renta:			
Corriente	10	(15,233)	-
Diferido	10	<u>571</u>	<u>45,211</u>
UTILIDAD / PÉRDIDA DEL EJERCICIO		<u>16,178</u>	<u>(266,837)</u>

Ver notas a los estados financieros

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

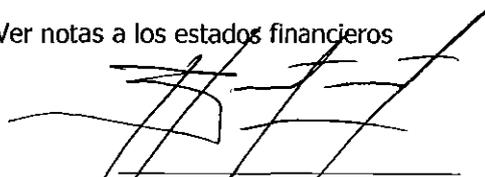
  
\_\_\_\_\_  
Marie Racines  
Contadora General

**TEMPURPEDIC ECUADOR CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016  
(Expresado en U.S. dólares)**

	<u>Capital social</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
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
Ganancia actuarial	-	3,010	3,010
Utilidad del ejercicio	-	16,178	16,178
Saldos al 31 de diciembre de 2016	<u>2,200,400</u>	<u>(999,418)</u>	<u>1,200,982</u>

Ver notas a los estados financieros

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

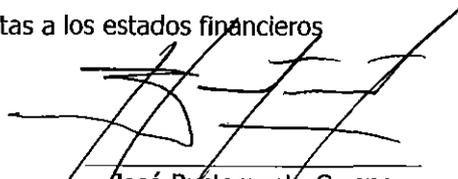
  
\_\_\_\_\_  
Marie Racines  
Contadora General

**TEMPURPEDIC ECUADOR CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016  
(Expresado en U.S. dólares)**

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>			
Recibido de clientes		982,589	2,100,894
Pagado a proveedores y empleados		(1,110,815)	(1,812,346)
Intereses pagados	20	<u>(57,678)</u>	<u>(11,073)</u>
Flujo neto de efectivo utilizado / proveniente en actividades de operación		<u>(185,904)</u>	<u>277,475</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
Adquisición de muebles y equipo	7	-	(2,109)
Adquisición activos intangibles	8	-	(1,733)
Producto de la venta de muebles y equipo		<u>22,239</u>	<u>7,170</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de inversión		<u>22,239</u>	<u>3,328</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>			
Préstamos por pagar accionista y total flujo neto de efectivo utilizado / proveniente de actividades de financiamiento		<u>(115,879)</u>	<u>8,637</u>
<b>EFFECTIVO Y BANCOS</b>			
Disminución / Aumento neto en efectivo y bancos		(279,544)	289,440
Saldos al comienzo del año		<u>506,876</u>	<u>217,436</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	3	<u>227,332</u>	<u>506,876</u>
<b>TRANSACCIONES QUE NO GENERARON MOVIMIENTO DE EFECTIVO:</b>			
Capitalización acreencias	13	<u>-</u>	<u>1,000,000</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 2016**

#### **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.

#### **Situación Financiera**

Los estados financieros adjuntos de la compañía Tempurpedic Ecuador Cía. Ltda., 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 2016 y al 31 de diciembre del 2015, la Compañía mantiene déficits acumulados a esas fechas por USD 999,418 y USD 1,018,606 respectivamente. En adición, al 31 de diciembre del 2016 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**

**Declaración de cumplimiento y 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 2016 y 2015 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.

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

A la fecha de emisión de estos estados financieros, las mejoras anuales que se han realizado a las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF 2016, así como nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas y que son mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2016 o posteriormente se indican seguidamente:

<u>Mejoramientos anuales Ciclo 2012-2014</u>		<u>Efectiva a partir de</u>
NIIF 11	Contabilización de adquisiciones de intereses en Operaciones Conjuntas	Enero 1, 2016
NIC 1	Presentación de estados Financieros: Iniciativas de revelación	Enero 1, 2016
NIC 19 (1)	Beneficios a los empleados	Enero 1, 2016
NIC 16 y NIC 38	Enmiendas para aclarar los métodos aceptables de depreciación y amortización	Enero 1, 2016
NIC 16 y NIC 41	Enmiendas para aclarar la contabilidad para las plantas que producen frutos agrícolas	Enero 1, 2016
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	Enero 1, 2016
NIC 27	Método de participación en los estados financieros separados	Enero 1, 2016

### **(1) Modificaciones a la NIC 19 Planes de Beneficios Definidos - Tasa de descuento**

El IASB en las Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012 – 2014 emitió una enmienda a la NIC 19 – Beneficios a los Empleados, acerca de la tasa de descuento a ser utilizada en las obligaciones de beneficios posteriores al empleo (jubilación patronal, desahucio; y, otros beneficios posteriores al empleo).

Las enmiendas a la NIC 19 aclaran que los bonos corporativos de alta calidad usados para estimar la tasa de descuento para los beneficios posteriores al empleo deben ser emitidos en la misma moneda en que se paguen los beneficios y no a nivel de país como se establecía en la norma antes de ser modificada. Esas enmiendas resultarían en que la profundidad o amplitud del mercado para los bonos corporativos de alta calidad sea valorada a nivel de la moneda.

En Ecuador, la moneda de curso legal es el dólar de los Estados Unidos de América y es en la cual se pagarán los beneficios posteriores al empleo. La norma nos dice que debemos identificar un mercado profundo de bonos corporativos de alta calidad en esa moneda, en el país no existe ese mercado, pero sí en los Estados Unidos de América, por lo que, la tasa de descuento tiene que ser determinada por referencia al rendimiento de los Bonos Corporativos de Alta Calidad de los Estados Unidos de América y no puede tomarse de referencia a otro tipo de tasas de rendimiento.

Las enmiendas aplican a partir del comienzo del primer período comparativo presentado en los estados financieros en los cuales las enmiendas son aplicadas por primera vez. Cualquier ajuste inicial que surja debe ser reconocido en ganancias retenidas al comienzo de ese período. Por lo tanto la enmienda debe ser aplicada de forma retrospectiva es decir al 1 de enero de 2015 (31 diciembre 2014).

La compañía no aplicó las modificaciones a la NIC 19, *Beneficios a los Empleados*, por lo que no restableció saldos como lo establece la norma. Desconocemos los efectos que este hecho hubiere tenido en los resultados de la compañía.

<u>Normas nuevas o enmendadas</u>		<u>Efectiva a partir de</u>
NIIF 2	Clasificación y Medición de transacciones de Pagos Basados en Acciones	Enero 1, 2018
NIIF 7	Revelaciones adicionales y enmiendas por consecuencia resultantes del NIIF 9	Enero 1, 2018
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos ordinarios provenientes de contratos con los clientes	Enero 1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
NIIF 10 y NIC 28	Venta o aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocios Conjuntos	Fecha a determinarse
NIC 12	Reconocimiento de Activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas	Enero 1, 2017

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, 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:

<b><u>Grupo de activos</u></b>	<b><u>Vida útil (en años)</u></b>
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 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 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 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.

### **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.

### **2.14 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.

### **2.15 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.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una estimación para reducir su valor al de probable realización. Dicha estimación 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.

## 2.16 PASIVOS FINANCIEROS

**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.

### 3. EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo y bancos, se compone de lo siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Efectivo	400	600
Bancos	<u>226,932</u>	<u>506,276</u>
Total	<u>227,332</u>	<u>506,876</u>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 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>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales:		
Compañías no relacionadas	23,224	162,148
Compañías relacionadas (Nota 22)	10,636	-
Estimación cuentas incobrables	<u>(232)</u>	<u>(1,621)</u>
Subtotal	<u>33,628</u>	<u>160,527</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipos proveedores relacionados (Nota 22)	226,373	2,316
Anticipos por liquidar varios	1,089	467
Cuentas por cobrar empleados	-	600
Garantías varias	<u>9,202</u>	<u>4,835</u>
Subtotal	<u>236,664</u>	<u>8,218</u>
Total	<u>270,292</u>	<u>168,745</u>

Los plazos de vencimiento de las cuentas por cobrar se extienden hasta 30 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 estimación para las cuentas incobrables al 31 de diciembre se presenta a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
SalDOS al inicio del año	1,621	831
Estimación cuentas incobrables	-	1,198
Baja por deterioro	<u>(1,389)</u>	<u>(408)</u>
SalDOS al final del año	<u>232</u>	<u>1,621</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>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Vigentes y no deterioradas y total	<u>33,860</u>	<u>162,148</u>

## 5. INVENTARIOS

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Inventario de bienes	193,382	174,762
Mercaderías en tránsito	16,374	50,347
Estimación inventarios por deterioro	<u>(47,092)</u>	<u>(25,463)</u>
Total	<u>162,664</u>	<u>199,646</u>

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

El movimiento de la estimación de inventarios por deterioro es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al inicio del año	25,463	24,692
Estimación del año	<u>21,629</u>	<u>771</u>
Saldos al final del año	<u>47,092</u>	<u>25,463</u>

## 6. PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de los pagos anticipados es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Seguros	5,257	8,276
Arriendos	16,074	-
Publicidad	-	2,895
Otros anticipos	<u>700</u>	<u>230</u>
Total	<u>22,031</u>	<u>11,401</u>

## 7. MUEBLES Y EQUIPOS

Un resumen de los muebles y equipos es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo	120,981	252,762
Depreciación acumulada	<u>(66,750)</u>	<u>(153,385)</u>
Importe neto	<u>54,231</u>	<u>99,377</u>
 CLASIFICACIÓN:		
Muebles y enseres	36,903	45,671
Equipos de oficina	9,476	14,015
Vehículos	7,034	35,232
Equipos de computación	<u>818</u>	<u>4,459</u>
Total	<u>54,231</u>	<u>99,377</u>

Los movimientos de la muebles y equipos son como sigue:

<b><u>Costo:</u></b>	Muebles y enseres	Equipos de oficina	Vehículos	Adecuación Guayaquil	Equipos de computación	Instalaciones Quito	Total
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
Reclasificaciones	-	-	-	(37,321)	(33,011)	(13,000)	(83,332)
Ventas	(120)	(3,538)	(33,294)	-	(4,217)	-	(41,169)
Bajas	(3,597)	(675)	-	-	(3,008)	-	(7,280)
Saldos al 31 de diciembre del 2016	62,093	15,097	41,109	-	2,682	-	120,981
<b><u>Depreciación acumulada:</u></b>							
Saldos 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 al 31 de diciembre del 2015	20,139	5,295	39,171	37,321	38,459	13,000	153,385
Gasto por depreciación	6,287	1,657	14,326	-	3,329	-	25,599
Ventas	(42)	(1,145)	(19,422)	-	(3,905)	-	(24,514)
Ajustes	-	-	-	(37,321)	(33,011)	(13,000)	(83,332)
Bajas	(1,194)	(186)	-	-	(3,008)	-	(4,388)
Saldos al 31 de diciembre del 2016	25,190	5,621	34,075	-	1,864	-	66,750
Saldos netos al 31 de diciembre del 2015	45,671	14,015	35,232	-	4,459	-	99,377
Saldos netos al 31 de diciembre del 2016	36,903	9,476	7,034	-	818	-	54,231

## 8. ACTIVOS INTANGIBLES

Los activos intangibles se resumen:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Pacto no competencia (1)	-	145,791
Derechos de Marca (2)	447,401	447,401
Amortización acumulada	-	(145,791)
Total neto	<u>447,401</u>	<u>447,401</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>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al inicio del año	447,401	492,406
Reclasificaciones	-	(23,868)
Amortizaciones	-	(21,137)
Saldos al final del año	<u>447,401</u>	<u>447,401</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>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores del exterior:		
Compañías relacionadas (Nota 22)	276,520	308,708
Compañías no relacionadas	-	18,158
Proveedores locales	48	313
Subtotal	<u>276,568</u>	<u>327,179</u>
Otras cuentas por pagar:		
Anticipos clientes	10,408	14,400
IESS por pagar	4,383	5,316
Comisiones por pagar	5,285	11,635
Varios	40,569	39,485
Subtotal	<u>60,645</u>	<u>70,836</u>
Total	<u>337,213</u>	<u>398,015</u>

## 10. IMPUESTOS

### IMPUESTOS CORRIENTES

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
<b>Activos por impuestos corrientes:</b>		
Crédito tributario de IVA	118,487	108,044
Retenciones en la fuente impuesto a la renta que les han sido efectuadas	<u>28,545</u>	<u>31,263</u>
Total	<u>147,032</u>	<u>139,307</u>
<b>Pasivos por impuestos corrientes:</b>		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	1,679	8,873
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	<u>2,632</u>	<u>8,486</u>
Total	<u>4,311</u>	<u>17,359</u>

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad / Pérdida según estados financieros antes del impuesto a la renta	30,840	(312,049)
Gastos no deducibles	38,401	107,288
Ingresos exentos	-	(4,541)
Utilidad / Pérdida gravable (1)	<u>69,241</u>	<u>(209,302)</u>
Impuesto a la renta causado (2)	<u>15,233</u>	<u>-</u>
Anticipo calculado impuesto a la renta (3)	<u>-</u>	<u>-</u>
Impuesto a la renta del ejercicio cargado a resultados	15,233	-
Impuesto a la renta diferido	<u>(571)</u>	<u>(45,211)</u>
Total	<u>14,662</u>	<u>(45,211)</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) El impuesto a la renta conforme a disposiciones legales vigentes por los períodos que terminaron al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se calcula a la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.
- (3) 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.

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	(31,263)	(6,958)
Provisión del año	15,233	-
Retenciones en la fuente realizadas en el ejercicio	<u>(43,778)</u>	<u>(24,305)</u>
Saldo a favor de la compañía	<u>(59,808)</u>	<u>(31,263)</u>

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

*Retenciones 2016:*

Ano Anterior	31.263,38
(-) IR 2016	15.233,08
(+) Ret. 2016	12.515,00
<b>Saldo</b>	<u>28.545,30</u>

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

	<u>2015</u>		<u>2016</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)				
<b>Activos por impuestos diferidos en relación a:</b>					
Provisión inventarios	5,433	169	5,602	4,758	10,360
Jubilación patronal	2,338	(999)	1,339	(379)	960
Pérdidas tributarias	189,688	46,041	235,729	(3,808)	231,921
<b>Total</b>	<u>197,459</u>	<u>45,211</u>	<u>242,670</u>	<u>571</u>	<u>243,241</u>

#### 11. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Las obligaciones acumuladas se detallan seguidamente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Beneficios sociales	3,526	5,356
Participación trabajadores	5,442	-
<b>Total</b>	<u>8,968</u>	<u>5,356</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 trabajadores fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	-	30,365
Provisión del año	5,442	-
Pago	-	(30,365)
<b>Saldos al fin del año</b>	<u>5,442</u>	<u>-</u>

## 12. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Un resumen de otros pasivos corrientes es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Otros pasivos corrientes (1) y total	<u>-</u>	<u>75,000</u>
(1) Registro de la plusvalía comprada (Nota 8)		

## 13. PRÉSTAMOS RELACIONADAS

Los préstamos tienen la siguiente composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Intereses por pagar (1) y total	<u>-</u>	<u>115,879</u>
(1) Intereses generados por 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, quedando pendiente el pago de los intereses.		

## 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.

**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>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	4,363	6,087
Desahucio	<u>2,291</u>	<u>2,293</u>
Total	<u>6,654</u>	<u>8,380</u>

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

	<u>2016</u>		
	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Desahucio</u> (en U.S. dólares)	<u>Total</u>
Saldos al inicio del año	6,087	2,293	8,380
Costos del período corriente	2,323	379	2,702
Costo financieros	384	143	527
Ganancias actuariales	(2,486)	(524)	(3,010)
Salidas anticipadas	(1,945)	-	(1,945)
Saldos al fin del año	<u>4,363</u>	<u>2,291</u>	<u>6,654</u>

	<u>2015</u>		
	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Desahucio</u> (en U.S. dólares)	<u>Total</u>
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	(8,082)	-	(8,082)
Saldos al fin del año	<u>6,087</u>	<u>2,293</u>	<u>8,380</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 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>2016</u>	<u>2015</u>
Tasa(s) de descuento	6.31%	7.46%
Tasa(s) esperada del incremento salarial	3.00%	3.00%

## 15. INGRESOS DIFERIDOS

Un detalle de los ingresos diferidos es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Ingresos diferidos y total (1)	<u>16,096</u>	<u>13,640</u>

(1) Corresponden a ventas no despachadas al 31 de diciembre de 2016, 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>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Activos financieros al costo amortizado:		
Efectivo y bancos (Nota3)	227,332	506,876
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 4)	<u>270,292</u>	<u>168,745</u>
Total	<u>497,624</u>	<u>675,621</u>
Pasivos financieros al costo amortizado:		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 9)	337,213	398,015
Préstamos accionistas (Nota 13)	<u>-</u>	<u>115,879</u>
Total	<u>337,213</u>	<u>513,894</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 USD2,200,400; dividido en dos millones doscientas mil cuatrocientas participaciones de USD 1,00 cada una.

### **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>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Ingresos provenientes de la venta de productos	837,115	1,967,423
Otros ingresos	<u>24,512</u>	<u>218,597</u>
Total	<u>861,627</u>	<u>2,186,020</u>

## 19. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	73,496	676,265
Gastos de administración	301,400	661,193
Gasto de ventas y marketing	<u>400,378</u>	<u>1,042,652</u>
Total	<u><u>775,274</u></u>	<u><u>2,380,110</u></u>

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	73,496	676,265
Gastos por beneficios a los empleados (1)	172,060	534,768
Honorarios, comisiones y dietas	13,000	64,813
Mantenimientos y reparaciones	16,362	39,672
Arriendo operativo (2)	64,470	149,206
Comisiones	192,395	345,524
Promoción y publicidad	35,529	113,633
Combustibles	2,846	8,490
Seguros y reaseguros	8,654	16,701
Transporte	3,504	6,443
Gastos de gestión	875	2,976
Gastos de viaje	25,836	41,009
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	28,513	45,667
Notarios y Registradores de la Propiedad o Mercantiles	5,283	4,204
Impuestos, contribuciones y otros	16,743	19,202
Depreciaciones de muebles y equipos	25,598	42,955
Amortizaciones de intangibles	-	37,774
Deterioro de inventarios	21,629	771
Provisión cuentas incobrables	-	1,198
Servicios varios	47,855	64,285
Arrendamiento mercantil	255	18,745
Suministros y materiales	8,420	20,783
Gastos entre Compañías - Utilización Sistema Global	-	62,156
Gastos no deducibles	<u>11,951</u>	<u>62,870</u>
Total	<u><u>775,274</u></u>	<u><u>2,380,110</u></u>

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos	93,763	303,458
Horas extras	15,250	21,510
Beneficios sociales	24,679	85,004
Aportes al IESS	21,579	40,305
Bonificaciones premios y comisiones	136	6,129
Uniformes	2,552	868
Jubilación patronal	2,323	-
Desahucio	379	-
Indemnizaciones	<u>11,399</u>	<u>77,494</u>
Total	<u>172,060</u>	<u>534,768</u>

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el personal de la Compañía alcanza 9 y 10 empleados respectivamente.

## **(2) ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS**

### **Contratos de arrendamiento**

- Contrato 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. La garantía total es de USD 3,402.
- Contrato renovado de arrendamiento celebrado el 1 de octubre de 2016 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 1,786 en el primer año, y USD 1,786 durante el segundo año más un incremento anual equivalente a la tasa de inflación correspondiente al año anterior publicada por el organismo emisor. El plazo de duración es de dos años a partir de la fecha enunciada, pudiendo terminar unilateralmente con el respectivo trámite señalado en el contrato. La garantía total es de USD 3,402.
- Contrato renovado de arrendamiento celebrado el 1 de enero del 2016 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 2,000 en el primer año, y USD 2,200 durante el segundo año. El plazo de duración es de dos años a partir de la fecha enunciada. La garantía total es de USD 4,000.

- Contrato renovado de arrendamiento celebrado el 1 de febrero del 2016 entre el señor Fu Ming 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 600 en el primer año, USD 660 durante el segundo año. La garantía total es de USD 1,800.

## 20. GASTOS FINANCIEROS

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Gastos bancarios	1,253	1,500
Gastos financieros tarjetas de crédito	56,425	107,490
Gastos intereses financiamiento	-	11,073
Costo financiero	<u>527</u>	<u>-</u>
Total	<u>58,205</u>	<u>120,063</u>

## 21. OTRAS GANANCIAS

Un detalle de otras ganancias es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad en venta de activos y total	<u>2,692</u>	<u>2,105</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 2016 se detallan seguidamente:

<u>Nombre del socio</u>	<u>Número de participaciones</u>	<u>Valor USD</u>	<u>% Participación</u>
TEMPUR HOLDINGS BV	2,194,899	2,194,899	99.75
TEMPUR DANISH HOLDINGS APS	<u>5,501</u>	<u>5,501</u>	<u>0.25</u>
Total	<u>2,200,400</u>	<u>2,200,400</u>	<u>100.00</u>

**b) Saldos y transacciones con socios y compañías relacionadas**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los saldos y transacciones con socios y compañías relacionadas se formaban de la siguiente manera:

	<u>Naturaleza</u>	<u>Origen</u>	<u>2016</u> (en U.S. dólares)	<u>2015</u>
<b>SERVICIOS</b>				
Tempur-pedic Management Inc.	Control	Exterior	<u>-</u>	<u>62,392</u>
<b>ACTIVO</b>				
<b>Cuentas por cobrar (Nota 4)</b>				
Tempur Holdings BV	Capital	Exterior	10,609	-
Tempur Danish Holdings APS	Capital	Exterior	<u>27</u>	<u>-</u>
			<u>10,636</u>	<u>-</u>
<b>PASIVO</b>				
<b>Cuentas por pagar (Nota 9)</b>				
Dan Foam APS	Control	Exterior	-	32,188
Tempur-pedic Management Inc.	Control	Exterior	276,457	276,457
Tempur World LLC	Control	Exterior	<u>63</u>	<u>63</u>
			<u>276,520</u>	<u>308,708</u>

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 2016, los saldos y transacciones significativas se formaban de la siguiente manera:

	<u>Origen</u>	<u>2016</u> (en U.S. dólares)	<u>2015</u>
<b>INVENTARIO</b>			
Compras de inventario			
Dan Foam APS	Exterior	<u>136,168</u>	<u>32,188</u>
<b>Otras Cuentas por cobrar (Nota 4)</b>			
Dan Foam APS	Exterior	<u>226,373</u>	<u>2,316</u>

**(d) Administración y dirección**

Los miembros de la 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 2016 y 2015 en transacciones no habituales y/o relevantes.

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

Durante los años 2016 y 2015, los importes reconocidos como gastos de gestión de personal clave, se forman como siguen:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos	38,263	110,129
Beneficios sociales	8,429	19,432
Aportes al IESS	4,648	10,407
Honorarios	18,000	18,000
Jubilación patronal	1,624	-
Desahucio	810	-
Total	<u>71,774</u>	<u>157,968</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 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 8 del 2017) 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 2016 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 8 de marzo del 2017 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.