

## **TEMPURPEDIC ECUADOR CIA. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

En la ciudad de Quito, Distrito Metropolitano, a los cinco días del mes de junio del 2012 se constituye la compañía denominada "TEMPURPEDIC ECUADOR CIA. 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 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.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el personal total de la Compañía alcanzó 0 y 8 empleados, respectivamente.

Mediante escritura pública del 5 de septiembre del 2018 la administración de la empresa decidió la disolución voluntaria, liquidación, y cancelación de la inscripción en el registro mercantil de la Compañía Tempurpedic Ecuador Cia. Ltda., por lo que se encuentra en proceso de disolución y liquidación, en aplicación con el artículo veinte y nueve de los estatutos sociales de la Compañía, la Junta General extraordinaria de socios, celebrada el 29 de agosto del 2018, por unanimidad resolvió lo siguiente:

1. Designar al Gerente General de la Compañía, para que en su calidad de representante legal de la misma, ejerza las funciones de liquidador

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

#### **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

- 2.1 Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de

Contabilidad (IASB).

**2.2 Moneda funcional** - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), la cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

**2.3 Bases de preparación** - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

**2.4 Efectivo y bancos** - Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos de efectivo en bancos locales.

**2.5 Inventarios** - Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

## **2.6 Muebles y equipos**

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

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

**2.6.2 Medición posterior al reconocimiento** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades 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.

**2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles** - El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Grupo de Activos	Vida útil (en años)
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Equipos varios	10
Vehículos	5

**2.6.4 Retiro o venta de propiedades y equipos** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

## **2.7 Activos intangibles**

**2.7.1 Activos intangibles adquiridos de forma separada** - Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva

El principal activo intangible son los derechos de posicionamiento de marca, durante el ejercicio fiscal 2012 se realizó un contrato en el cual la casa matriz de la Compañía compró la operación a los accionistas locales, para lo cual dentro de la negociación se firmó un acuerdo y pago de beneficios por el posicionamiento de la marca en Ecuador, y los pagos se realizaron en los ejercicios fiscales 2012 y 2013 que suman el importe revelando en los estados financieros al 31 de diciembre de 2018.

Adicional la administración de la Compañía estima una vida útil indefinida para este activo, pues considera que no hay un límite previsible dentro de un periodo a lo largo del cual se espere recibir beneficios económicos del mismo, por lo tanto no se reconoció ninguna amortización en los estados financieros de la Compañía por este concepto.

**2.8 Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles** - Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

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

**2.9.1 Impuesto corriente** - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

**2.9.2 Impuesto diferido** - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

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.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria) en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

**2.9.3 Impuesto corriente** - Se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

**2.10 Provisiones** - Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación y puede hacerse una estimación

fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo.

## **2.11 Beneficios a empleados**

**2.11.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio** - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

**2.11.2 Participación a empleados** - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los empleados en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas antes del impuesto a la renta de acuerdo con disposiciones legales.

**2.11.3 Reconocimiento de ingresos** - Los ingresos por ventas y servicios son reconocidos por la Compañía considerando el precio establecido en la transacción para el cumplimiento de cada una de las obligaciones de desempeño.

La Compañía reconoce el ingreso cuando se ha dado cumplimiento a las obligaciones de desempeño para la transferencia al cliente de los bienes y servicios comprometidos.

Los ingresos son medidos al valor razonable de la consideración recibida o por recibir y representa los montos a recibir por los servicios provistos en el curso normal de los negocios, neto de los descuentos e impuestos relacionados.

La Compañía reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos puede

ser valorado de manera fiable, y es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la Compañía, según se describe a continuación:

- 2.12 Ventas de bienes:** la generación de ingresos ordinarios proviene principalmente de la venta de artículos colchones, almohadas, cojines. Esto ocurre cuando el cliente obtiene el control de los bienes vendidos o suministrados, y no hay obligaciones de desempeño no separables pendientes de cumplirse. Las ventas de colchones, almohadas, cojines se realizan generalmente al amparo de contratos celebrados con clientes o mediante acuerdos verbales, en los cuales se establecen acuerdos entre las partes tales como: precio, descuentos, bonificaciones, multas por incumplimientos, garantías, entre otros). El momento concreto en que un cliente obtiene el control, toma lugar cuando los productos han sido enviados al lugar indicado por el cliente, los riesgos de pérdida han sido transferidos al cliente y este ha aceptado los productos
- 2.13 Costos y gastos -** Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el período en el que se conocen.
- 2.14 Compensación de saldos y transacciones -** Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

- 2.15 Activos financieros -** Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías "a valor razonable con cambios en resultados", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento", "cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (préstamos y cuentas por cobrar)" y "activos financieros disponibles para la venta". La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos

financieros en el momento del reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía mantiene cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

**2.15.1 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar** - Son activos 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, menos cualquier deterioro. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 0 días, los pagos se hacen de contado o utilizando una tarjeta de crédito en donde el crédito pasa a ser entre la institución financiera y el cliente.

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

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

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

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

**2.16.1 Pasivos financieros medidos al costo amortizado** - Se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

**2.16.2 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. El período de crédito promedio para la

compra de ciertos bienes es de 120 días.

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

**2.16.3 Baja de un pasivo financiero** - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

### **2.17 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que son mandatoriamente efectivas en el año actual**

**Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas** - La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aun no son efectivas, que permiten la aplicación anticipada. Un detalle es como sigue:

<u>Nuevas normas</u>	<u>Fecha de aplicación obligatoria</u>
NIIF 16 "Arrendamientos"	1 de enero de 2019
Marco conceptual (revisado)	1 de enero de 2020
NIIF 17 Contratos de seguros	1 de enero de 2021
<u>Nuevas interpretaciones</u>	<u>Fecha de aplicación obligatoria</u>
CINIIF 23 Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias	1 de enero de 2019
<u>Enmiendas a NIIF's</u>	<u>Fecha de aplicación obligatoria</u>
NIIF 9 Cláusulas de prepago con compensación negativa	1 de enero de 2019
NIC 19 Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero de 2019
NIIF 3 Combinación de negocios	1 de enero de 2019
NIIF 11 Acuerdos conjuntos	1 de enero de 2019
NIC 12 Impuesto sobre la renta	1 de enero de 2019

NIC 23 Costos por préstamos 1 de enero de 2019

NIC 28 Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos 1 de enero de 2019

NIIF 10 Estados financieros consolidados Por determinar

La Administración de la Compañía estima que estas nuevas normas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

### 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

- La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- 3.1 Deterioro de activos** - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

- 3.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos** - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Este supuesto utilizado para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios, la cual se determina utilizando como referencia a los rendimientos del mercado, al cierre del año, correspondiente a bonos empresariales de alta calidad en la moneda en la que se pagará los beneficios.

**3.3 Estimación de vidas útiles de propiedades y equipos** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.6.3.

**3.4 Impuesto a la renta diferido** - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

#### 4. EFECTIVO Y BANCOS

Al 31 de diciembre 2018, el efectivo y bancos locales, se compone de los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Efectivo	-	400
Bancos locales	<u>103.096</u>	<u>243.641</u>
Total	<u>103.096</u>	<u>244.041</u>

#### 5. 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>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales:		
Compañías no relacionadas	-	27.976
Estimación de cuentas incobrables	-	<u>(232)</u>
Subtotal	-	27.744
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipos por liquidar varios	-	3.760
Anticipos proveedores no relacionados	-	2.264
Cuentas por cobrar empleados	-	500
Subtotal	-	<u>6.524</u>
Total	-	<u>34.268</u>

Antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales vencidas, pero no deterioradas:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
0 - 60 días	-	27.976
61 - 120 días	-	0
mayor a 120 días	-	<u>0</u>
Total	-	<u>27.976</u>
Antigüedad promedio (días)	30	30

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 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:

	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al inicio del año	-	(232)
Estimación cuentas incobrables	-	-
Baja por deterioro	-	-
	<hr/>	<hr/>
Saldo al final del año	-	(232)

#### 6. CUENTAS POR COBRAR CON RELACIONADAS

Al 31 de diciembre un detalle de cuentas por cobrar con relacionadas es el siguiente:

		<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
		(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar con relacionadas:			
Anticipo a proveedores	(1)	283.209	326.980
Otras cuentas por cobrar			
Tempur Danish Holdings		27	-
Tempur Holdings BV		10.610	-
Estimación de cuentas incobrables		-	-
		<hr/>	<hr/>
Total		<u>293.845</u>	<u>326.980</u>

(1) El importe revelado más importante corresponde a anticipos a favor de la Compañía Dam Foam que es proveedor relacionado por concepto de compra de mercadería.

#### 7. INVENTARIOS

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

	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
	(en U.S. dólares)	
Inventario de bienes	-	167.757
Mercaderías en tránsito	-	-
Estimación inventarios por deterioro	-	(47.092)
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>-</u>	<u>120.665</u>

La empresa en el año 2018 en función a lo explicado en la Nota No. 1 realizó una liquidación de sus inventarios y realizó la reversión de la provisión del deterioro.

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldo al inicio del año	47.092	47.092
Estimación del año	-	-
Reversión provisión por deterioro	<u>- 47.092</u>	<u>-</u>
Saldos al final del año	<u>-</u>	<u>47.092</u>

#### 8. PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre un detalle de los pagos anticipados es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Seguros	-	3.616
Arriendos	-	0
Otros anticipos	<u>-</u>	<u>0</u>
Total	<u>-</u>	<u>3.616</u>

#### 9. MUEBLES Y EQUIPOS, neto

Al 31 de diciembre el detalle de muebles y equipos es el siguiente:

	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
	(en U.S. dólares)	
Costo	-	99.290
Depreciación acumulada	-	<u>(59.850)</u>
Importe neto	<u>-</u>	<u>39.440</u>
<b>CLASIFICACIÓN:</b>		
Muebles y enseres	-	30.694
Equipos de oficina	-	7.966
Vehículos	-	780
Equipos de computación	-	<u>0</u>
Total	<u>-</u>	<u>39.440</u>

Los movimientos de los muebles y equipos son como sigue:

**Espacio en blanco....**

	Muebles y enseres	Equipos de oficina	Vehículos	Adecuación Guayaquil	Equipos de computación	Instalaciones Quito	Total
<b>Costo:</b>							
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2016</b>	<b>62.093</b>	<b>15.097</b>	<b>41.109</b>	-	<b>2.682</b>	<b>0</b>	<b>120.981</b>
Reclasificaciones	-	-	-	-	(2.682)	-	2.682
Ventas	-	-	-	-	-	-	-
Bajas	-	-	(19.009)	-	-	-	19.009
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2017</b>	<b>62.093</b>	<b>15.097</b>	<b>22.100</b>	-	-	<b>0</b>	<b>99.290</b>
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-
Ventas	(805)	-	(22.100)	-	-	-	22.905
Bajas	(61.288)	(15.097)	-	-	-	-	76.385
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2018</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>Depreciación acumulada:</b>							
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2016</b>	<b>25.190</b>	<b>5.621</b>	<b>34.075</b>	-	<b>1.864</b>	<b>0</b>	<b>66.750</b>
Gasto por depreciación	6.209	1.510	6.254	-	535	0	14.509
Ventas	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificaciones	-	-	-	-	2.399	-	21.408
Bajas	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2017</b>	<b>31.399</b>	<b>7.131</b>	<b>21.320</b>	-	-	<b>0</b>	<b>59.851</b>
Gasto por depreciación	2.883	737	115,56	-	-	-	3.736
Ventas	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes	-	2.024	-21.436	-	-	-	23.460
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-
Bajas	(34.282)	(5.844)	-	-	-	-	40.126
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2018</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo neto 31 de diciembre 2017</b>	<b>30.694</b>	<b>7.966</b>	<b>780</b>	-	-	<b>0</b>	<b>39.439</b>
<b>Saldo neto 31 de diciembre 2018</b>	-	-	-	-	-	-	-

## 10. ACTIVOS INTANGIBLES, NETO

Al 31 de diciembre el detalle de activos intangibles es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Derechos de marca (1)	447.401	447.401
Licencias y software	-	1.278
Amortización acumulada	<u>-</u>	<u>(994)</u>
Total neto	<u>447.401</u>	<u>447.685</u>

- (1) En el mes de septiembre 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 49.550,00, y según proyección de las ventas por parte de Tempurpedic Ecuador Cía. Ltda. En el año 2013 se realice un registro del 4% por un valor de USD 397.851,00 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>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al inicio del año	447.685	447.401
Reclasificaciones	-	1.278
Amortizaciones	-	(994)
Bajas	<u>(284)</u>	<u>0</u>
Total neto	<u>447.401</u>	<u>447.685</u>

Espacio en blanco.....

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

Al 31 de diciembre el detalle de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores del exterior:		
Compañías no relacionadas	-	0
Proveedores locales	15.000	2.183
Subtotal	<u>15.000</u>	<u>2.183</u>
Otras cuentas por pagar:		
Anticipos clientes	-	348
IESS por pagar	-	3.392
Ingresos diferidos	-	13.216
Varios	-	0
Subtotal	<u>-</u>	<u>16.956</u>
Total	<u>15.000</u>	<u>19.139</u>

## 12. CUENTAS POR PAGAR CON RELACIONADAS

Al 31 de diciembre el detalle de cuentas por pagar con relacionadas es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por pagar con relacionadas		
Proveedores del exterior:		
Tempurpedic Management, Inc.	<u>48.729</u>	<u>276.457</u>
Total	<u>48.729</u>	<u>276.457</u>

## 13. IMPUESTOS

### IMPUESTOS CORRIENTES

**Activos y pasivos por impuestos corrientes.** - Los activos y pasivos por impuestos corrientes es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
<b>Activos por impuestos corrientes:</b>		
Crédito tributario de IVA	32.578	116.209
Retenciones en la fuente impuesto a la renta que les han sido efectuadas	<u>34.106</u>	<u>25.149</u>
<b>Total</b>	<u><u>66.684</u></u>	<u><u>141.358</u></u>
<b>Pasivos por impuestos corrientes:</b>		
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta por pagar	706	1.757
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	<u>1.245</u>	<u>2.334</u>
<b>Total</b>	<u><u>1.951</u></u>	<u><u>4.091</u></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 el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad / Pérdida según estados financieros antes del impuesto a la renta	-	173.672
Gastos no deducibles	4.097	15.937
Amortización pérdidas tributarias	-	(18.936)
Utilidad / Pérdida gravable (1)	<u>(169.576)</u>	<u>56.807</u>
Impuesto a la renta causado (2)	-	12.498
Anticipo calculado impuesto a la renta (2)	<u>11.683</u>	<u>0</u>
Impuesto a la renta del ejercicio cargado a resultados	-	12.498
Impuesto a la renta diferido	<u>(10.360)</u>	<u>11.981</u>
<b>Total</b>	<u><u>(10.360)</u></u>	<u><u>24.479</u></u>

- (1) Las pérdidas tributarias conforme a disposiciones legales pueden compensarse con las utilidades gravables que se obtenga durante los cinco periodos consecutivos siguientes, sin que exceda en cada periodo 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 2018 y 2017, se calcula a la tarifa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y el 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 el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al inicio del año	(25.149)	(28.545)
Provisión del año	-	12.498
Retenciones en la fuente realizadas en el ejercicio fiscal	<u>(6.375)</u>	<u>(9.102)</u>
Saldo a favor de la compañía	<u>(31.524)</u>	<u>(25.149)</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 por impuestos diferidos fueron los siguientes:

	<u>2017</u>		<u>2018</u>		
	Saldos al fin de <u>año</u>	Reconocido en los <u>resultados</u>	Saldos al fin del <u>año</u>	Reconocido en los <u>resultados</u>	Saldos al fin del <u>año</u>
	(en U.S. dólares)				
<b>Activos por impuestos diferidos en relación a:</b>					
Provisión inventarios	10.360	0	10.360	(10.360)	0
Jubilación patronal	960	(960)	0	0	0
Pérdidas tributarias	<u>231.921</u>	<u>(11.021)</u>	<u>220.900</u>	<u>0</u>	<u>220.900</u>
<b>Total</b>	<u>243.241</u>	<u>(11.981)</u>	<u>231.260</u>	<u>(10.360)</u>	<u>220.900</u>

### **Otros Asuntos Aspectos Tributarios:**

#### **i) Situación fiscal-**

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, y hasta seis años cuando la Administración Tributaria considere que no se hubiere declarado todo o parte del impuesto.

La Compañía no ha sido fiscalizada y desde la fecha de su constitución.

#### **ii) Determinación y pago del impuesto a la renta-**

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades gravables la tasa del impuesto a la renta vigente.

Están exonerados de pago del Impuesto a la Renta por un plazo de 5 o 10 años las inversiones nuevas y productivas, en los sectores económicos considerados como prioritarios, de industrias básicas y para el desarrollo de proyectos público en asociación público-privada.

Están exonerados del pago del Impuesto a la Renta por un período de 12 años contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión y que se encuentren fuera de Quito y Guayaquil.

Las inversiones realizadas en estos sectores en las áreas urbanas de Quito y Guayaquil podrán acogerse a la exoneración del impuesto a la renta y su anticipo por un período de 8 años.

Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agro asociativo dentro de los cantones de frontera, gozarán de la exoneración de 15 años.

**iii) Tasas del impuesto a la renta-**

La tasa del impuesto a la renta es del 25%. No obstante, la tarifa impositiva será del 28% en el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año y cumpla las condiciones previstas en la Ley.

**iv) Anticipo del impuesto a la renta-**

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo determinados casos previstos en la Ley.

En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Así también, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones, así como otras afectaciones por aplicación de normas y principios contables.

También están exoneradas del pago del anticipo de impuesto a la renta las sociedades nuevas constituidas a partir de la vigencia del Código de la Producción, hasta por un período de 5 años.

**v) Dividendos en efectivo-**

Los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, o de personas naturales no residentes en el Ecuador.

Esta exención no aplica si el beneficiario efectivo; quien económicamente o de hecho tiene el poder de controlar la atribución de disponer del beneficio, es una persona natural residente en el Ecuador. El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado dependerá de quien y donde está localizado el beneficiario efectivo, sin que supere la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa general de impuesto la renta prevista para sociedades (25% o 28%).

En el caso de que los dividendos sean distribuidos a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición se debe aplicar una retención adicional por la diferencia entre la tasa máxima de tributación de una persona natural (35%) y la tarifa de impuesto a la renta corporativo aplicable para sociedades (25% o 28%).

Cuando la sociedad que distribuye los dividendos o utilidades incumpla el deber de informar sobre su composición accionaria se procederá a la retención de impuesto a la renta sobre dichos dividendos como si se existiera un beneficiario efectivo residente en el Ecuador.

Cuando una sociedad distribuya dividendos antes de la terminación del ejercicio económico u otorgue préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y por consiguiente se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de Impuesto a la Renta.

**vi) Impuesto a la salida de divisas (ISD)-**

El impuesto a la salida de divisas, grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador en un plazo de 180 días.

Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales o entidades no financieras especializadas, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en

procesos productivos, que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

**vii) Reformas tributarias-**

En el Suplemento del Registro Oficial No. 309 del 21 de agosto de 2018, se expidió la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal; y en el Suplemento del Registro Oficial No. 392 del 20 de diciembre de 2018, se publicó su Reglamento. Los principales incentivos y reformas tributarias son los siguientes:

- **Régimen de remisión**
  - Remisión del 100% de intereses, multas y recargos del saldo de las obligaciones tributarias cuya administración y/o recaudación le corresponde al Servicio de Rentas Internas. Este régimen aplicó a obligaciones tributarias vencidas con anterioridad al 2 de abril de 2018.
  - Remisión del 100% de intereses y recargos derivados de las obligaciones aduaneras establecidas en control posterior a través de rectificaciones de tributos, cuya administración y/o recaudación le corresponde al Servicio Nacional de Aduanas del Ecuador, determinadas al 2 de abril de 2018.
  
- **Incentivos para la atracción de inversiones privadas**
  - Ampliación del plazo de exoneración del impuesto a la renta y su anticipo, para nuevas inversiones productivas que se realicen en sectores considerados como priorizados. En el caso de sociedades ya existentes la exoneración aplicará de manera proporcional y la reducción no podrá ser mayor a 10 puntos porcentuales.
  - Exoneración del ISD para las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión, en pagos realizados al exterior por concepto de importaciones de bienes de capital y materias primas para el desarrollo del proyecto, y en pagos por concepto de dividendos, siempre que cumpla con las condiciones señaladas en el Ley.
  - Exoneración del pago de ISD por pagos al exterior, por concepto de distribución de dividendos a beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador, cuando las sociedades reinviertan en el país al menos el 50% de las utilidades, en nuevos activos productivos.

- Ampliación del plazo de exoneración del impuesto a la renta para inversiones en industrias básicas a 15 años y 20 años en cantones fronterizos.

- **Otras reformas**

Impuesto a la Renta

- Incremento en el límite de deducibilidad en gastos de promoción y publicidad, del 4% cambia al 20% del total de ingresos gravados.
- La tarifa de impuesto a la renta es del 25%, no obstante, a dicha tarifa se sumará 3 puntos porcentuales cuando:
  - la sociedad respecto de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, incumplan su deber de informar su composición societaria,
  - dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal en Ecuador.

La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales anteriores sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

- Se elimina la figura del anticipo de impuesto a la renta mínimo. Si no existiese impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio corriente fuere inferior al anticipo pagado más las retenciones, el contribuyente tendrá derecho a presentar un reclamo de pago indebido, o una solicitud de devolución de pago en exceso, o a utilizar dicho monto directamente como crédito tributario sin intereses para el pago del impuesto a la renta que cause en los ejercicios impositivos siguientes y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración.
- Hasta el mes de junio de cada año, los contribuyentes podrán solicitar al Director General del Servicio de Rentas Internas la

exoneración o la reducción del pago del anticipo del impuesto a la renta, cuando demuestren en forma sustentada, que se generarán pérdidas en ese año.

#### Impuesto a la renta único a la utilidad en la enajenación de acciones

- Se cambió a una tarifa progresiva sobre las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos representativos de capital u otros derechos que permitan la exploración, explotación, concesión o similares; de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador, siendo la tarifa más alta la del 10%.

#### Impuesto al Valor Agregado

- El uso del crédito tributario por el Impuesto al Valor Agregado pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios podrá ser utilizado hasta dentro de cinco años contados desde la fecha de pago.
- Los exportadores de servicios pueden obtener la devolución del IVA pagado y retenido, en la importación o adquisición local de bienes, insumos, servicios y activos fijos, necesarios para la prestación y comercialización de servicios que se exporten, que no haya sido utilizado como crédito tributario o que no haya sido reembolsado de cualquier forma.

#### Impuesto a la Salida de Divisas

- Se incluye como excepción del hecho generador del impuesto a la cancelación de obligaciones mediante la compensación

#### **Precios de transferencia:**

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencias que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2018 y 2017, no superaron el importe acumulado mencionado.

#### 14. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

La cuenta de otros activos corrientes, corresponde a garantías entregadas por los arriendos operativos que tiene la Compañía en el ejercicio fiscal.

Al 31 de diciembre la cuenta de otros activos corrientes son los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Garantía por arriendos operativos:		
Ocaña López Angel Floresmilo	-	4.000
Fierro Lehmann Sebastián	-	3.402
Zhu Wang Fu Ming	-	1.800
Total	<u>-</u>	<u>9.202</u>

#### 15. PROVISIONES

Al 31 de diciembre el detalle de provisiones corrientes es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Comisiones por pagar	-	17.130
Impuesto a la salida de divisas	2.436	19.461
Varios	<u>3.542</u>	<u>4.854</u>
Total	<u>5.978</u>	<u>41.445</u>

La provisión por impuesto a la salida de divisas corresponde a todas las facturas del exterior registradas, las mismas que se dará de baja en el momento de la retención realizada por el banco cuando proceda el pago o compensación de cuentas en el exterior.

#### 16. PROVISIONES A CORTO PLAZO POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre el detalle de provisión a corto plazo por beneficios a empleados es la siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Beneficios sociales	-	5,484
Participación trabajadores	-	10,554
Total	<u>-</u>	<u>16,038</u>

**Participación a trabajadores.** - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables antes de impuesto a la renta.

El movimiento de la provisión para participación a empleados es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al inicio del año	10,554	5,442
Provisión del año	0	10,554
Pagos	<u>(10,554)</u>	<u>(5,442)</u>
Saldos al fin del año	<u>-</u>	<u>10,554</u>

## 17. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre la obligación por beneficios definidos son los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	-	4,830
Bonificación por desahucio	<u>-</u>	<u>2,571</u>
Total	<u>-</u>	<u>7,401</u>

**17.1 Jubilación patronal** De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco 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.

La empresa al liquidar a sus trabajadores por lo explicado en la Nota No. 1 realizó la reversión de esta provisión en sus registros contables.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldo al inicio del año	4.830	8.509
Costo de los servicios	-	2.921
Costo por intereses	-	352
Ganancia (pérdida) cambio en variables financieras	-	(2.753)
Reversión de reservas por trabajadores salidos	<u>(4.830)</u>	<u>(4.199)</u>
Saldo al fin de año	<u><u>-</u></u>	<u><u>4.830</u></u>

**17.2 Bonificación por desahucio** De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el empleado, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldo al inicio del año	2.571	4.470
Costo de los servicios	-	1.248
Costo por intereses	-	185
Ganancia (pérdida) cambio en variables financieras	-	(3.332)
Costo de servicios pasados	-	0
Reversión de reservas por trabajadores salidos	<u>- 2.571</u>	<u>0</u>
Saldo al fin de año	<u><u>-</u></u>	<u><u>2.571</u></u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2017 por un actuario independiente. Para el año 2018 la empresa no realizó el cálculo actuarial debido a que no mantiene empleados. 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 hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u> %
Tasa(s) de descuento	N/A	4,02%
Tasa(s) esperada del incremento salarial	N/A	1,50%

## **18. 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 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:

**18.1. Gestión de riesgos financieros.** - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia de Finanzas, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Gerencia General medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte del Compañía, si es el caso.

**18.2. Riesgo en las tasas de interés.** - La Compañía no se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que no mantiene préstamos.

**18.3. Riesgo de crédito.** - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La Compañía únicamente realiza transacciones con compañías que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo.

La Compañía no mantiene exposiciones de riesgo de crédito significativas.

**18.4. Riesgo de liquidez.** - La Administración es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

**18.5. Riesgo de capital.** - La Compañía gestiona su capital a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio. La administración revisa la estructura de capital de la Compañía sobre una base anual. Como parte de esta revisión, la administración considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Capital de trabajo US\$391.967  
 Índice de liquidez 6 veces  
 Pasivos totales / patrimonio 0,07 veces

La administración considera que los Indicadores financieros antes indicados están dentro de los parámetros para cumplir con sus obligaciones a corto plazo debido a que se consideró la decisión de cerrar la Compañía.

**Categorías de instrumentos financieros.** - El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

Espacio en blanco....

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Activos financieros al costo amortizado:		
Efectivo y bancos (Nota4)	103.096	244.041
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota5)	0	34.268
Cuentas por cobrar con relacionadas (Nota 6)	<u>293.845</u>	<u>326.980</u>
Total	<u><u>396.941</u></u>	<u><u>605.289</u></u>
Pasivos financieros al costo amortizado:		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota11)	15.000	19.139
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota12)	<u>48.729</u>	<u>276.457</u>
Total	<u><u>63.729</u></u>	<u><u>295.596</u></u>

**18.6. Valor razonable de los instrumentos financieros.** - La Administración de la Compañía considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros excepto por la cuenta por pagar a largo plazo (Ver Nota 5), se aproximan a su valor razonable.

## 19. PATRIMONIO

### CAPITAL SOCIAL

Con fecha 12 de noviembre del 2015 se protocoliza el aumento de capital de US\$800.400 a US\$2.200.400 mediante compensación de créditos por US\$1.400.000, por lo que el capital suscrito y pagado de la compañía asciende a US\$2.200.400; dividido en dos millones doscientas mil cuatrocientas participaciones de US\$1,00 cada una.

### RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Reserva Legal (1)	<u>9.136</u>	<u>9.136</u>
Total	<u>9.136</u>	<u>9.136</u>

En el ejercicio fiscal 2017 se realizó la apropiación de la reserva legal de las utilidades de los ejercicios fiscales 2014 y 2016 (US\$8.327 y US\$809), respectivamente. En el año 2018 la empresa obtuvo pérdidas por lo que no se apropió ningún valor por reserva legal.

### OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Esta cuenta comprende los resultados de los estudios actuariales de los años anteriores e inclusive el del ejercicio fiscal 2017, como se revela en la nota 2.17.

Al 31 de diciembre la cuenta de otros resultados integrales es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Otros resultados integrales ORI:		
Ganancia en cálculo actuarial	<u>20.395</u>	<u>20.395</u>
Total	<u>20.395</u>	<u>20.395</u>

## 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.

Al 31 de diciembre el detalle que conforma la cuenta Resultados Acumulados es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidades retenidas por distribuir	159.404	159.404
Pérdida acumuladas de años anteriores	(1.155.391)	(1.190.718)
Resultado del ejercicio fiscal corriente	<u>(173.676)</u>	<u>35.327</u>
Total	<u>(1.169.663)</u>	<u>(995.987)</u>

## 20. INGRESOS ORDINARIOS

Un resumen de los ingresos ordinarios es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Ingresos provenientes de la venta de productos	448.837	716.476
Otros ingresos ordinarios	<u>70.953</u>	<u>43.829</u>
Total	<u>519.789</u>	<u>760.305</u>

## 21. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	226.579	85.785
Gastos de administración	269.250	305.112
Gastos de ventas y marketing	160.201	268.051
Gastos financieros	27.075	41.550,72
Impuesto a la renta	<u>10.360</u>	<u>24.478,89</u>
Total	<u>693.465</u>	<u>724.978</u>

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	226.579	85.785
Gastos por beneficios a los empleados (2)	117.756	152.889
Honorarios, comisiones y dietas	79.453	45.312
Mantenimiento y reparaciones	2.993	12.401
Arriendo operativo	30.040	51.082
Comisiones asesores ventas	62.962	150.983
Promoción y publicidad	18.718	31.965
Combustibles	440	1.327
Seguros y reaseguros	3.616	6.036
Transporte	10.907	13.307
Gastos de gestión	1.229	2.002
Gastos de viaje	9.958	17.590
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	6.904	17.605
Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles	223	1.934
Impuestos, contribuciones y otros	23.603	43.317
Depreciaciones de muebles y equipos	3.772	14.507
Servicios varios	41.793	66.677
Suministros y materiales	3.016	3.719
Otros gastos	14.975	6.540
Baja de activos fijos	34.531	-
Total	<u>693.465</u>	<u>724.978</u>

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos	43.835	88.624
Horas extras	665	2.678
Beneficios sociales	15.872	19.796
Aportes al IESS	11.274	12.066
Participación de utilidades para empleados	-	10.554
Bonificaciones premios y comisiones	9.198	7.487
Uniformes	-	456
Jubilación patronal	-	2.921
Desahucio	-	2.271
Indemnizaciones	36.912	6.036
Total	<u>117.756</u>	<u>152.889</u>

## 22. GASTOS FINANCIEROS

Un detalle de gastos financieros al 31 de diciembre es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Gastos bancarios	315	616
Gastos financieros tarjetas de crédito	26.760	40.398
Costo financiero	-	537
Total	<u>27.075</u>	<u>41.551</u>

## 23. OTRAS GANANCIAS

Un detalle de otras ganancias al 31 de diciembre es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad en venta de activos	4.246	17.108
Reversión deterioro de inventarios vendidos	47.092	-
Otros ingresos (3)	19.614	26.721
Total	<u>70.953</u>	<u>43.829</u>

- (3) El importe de otros ingresos en su mayoría son descuentos en exceso que dan los Asesores Independientes, los mismos que no fueron autorizados por la gerencia comercial y por ende se procede a descontar al Asesor Independiente, adicional a la cifra también corresponde a reverso de una

provisión por premios para Asesores Independientes que no se pudieron pagar por no cumplimiento de metas comerciales.

## 24. 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 del 2018 se detallan a continuación:

<b>Nombre del socio</b>	<b><u>Número de participaciones</u></b>	<b><u>Valor USD</u></b>	<b><u>% Participación</u></b>
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 2018 y 2017, los saldos y transacciones con socios y compañías relacionadas en el siguiente:

	<u>Naturaleza</u>	<u>Origen</u>	<u>2018</u> (en U.S. dólares)	<u>2017</u>
<b>ACTIVO</b>				
<b>Cuentas por cobrar (Nota 6)</b>				
Tempur Holdings BV	Capital	Exterior	10.609	10.609
Tempur Danish Holdings APS	Capital	Exterior	27	27
Dan Foam APS	Comercial	Exterior	283.209	-
Total			<u>293.845</u>	<u>10.636</u>
<b>PASIVO</b>				
<b>Cuentas por pagar (Nota 12)</b>				
Dan Foam APS	Control	Exterior	-	-
Tempur-pedic Management Inc.	Control	Exterior	<u>48.729</u>	<u>276.457</u>
Total			<u>48.729</u>	<u>276.457</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 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 del 2018, los saldos y transacciones significativas son las siguientes:

	<u>Origen</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>INVENTARIO</b>			
(en U.S. dólares)			
<b>Compras de inventario:</b>			
Dan Foam APS	Exterior	43.883	129.134
<b>Nota de Crédito por descuento:</b>			
Dan Foam APS	Exterior	-	(202.732)
Total		<u>43.883</u>	<u>(73.598)</u>

**Otras cuentas por cobrar (Nota 6)**

Dan Foam APS	Exterior	<u>33.135</u>	<u>316.344</u>
<b>Total</b>		<u><b>33.135</b></u>	<u><b>316.344</b></u>

**Cuentas por pagar**

Tempur-pedic Management Inc.	Exterior	<u>227.729</u>	<u>316.344</u>
<b>Total</b>		<u><b>227.729</b></u>	<u><b>316.344</b></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 del 2018 y 2017 en transacciones no habituales y/o relevantes.

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

Durante los años 2018 y 2017, los importes reconocidos como gastos de gestión de personal clave, se forman como siguen:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos	-	46.857
Beneficios sociales	-	7.308
Aportes al IESS	-	5.694
Honorarios	17.500	18.000
Jubilación patronal	-	912
Desahucio	-	<u>579</u>
<b>Total</b>	<u>17.500</u>	<u>79.360</u>

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

**25. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE  
INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (17 de mayo del 2019) la empresa se encuentra en el trámite para la liquidación de la Compañía de acuerdo con la resolución de Junta General extraordinaria de socios, celebrada el 29 de agosto del 2018.

**26. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a la Junta de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.

---