

CORPORACIÓN SICORPMATTRESS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL:

En la ciudad de Guayaquil, con fecha 06 de agosto del 2013 se constituyó la Compañía denominada “Corporación Sicorpmattress S.A.” y fue inscrita en el Registro Mercantil el 20 de septiembre del 2013, con el objeto social principal de dedicarse a la fabricación de colchones de muebles y rellenos o provistos de algún material de sustentación, colchones de caucho celular y plástico sin forro, fabricación de bases de colchón. Se dedicará también a la fabricación de productos de caucho natural o sintético sin vulcanizar, vulcanizado o endurecido y a la fabricación de artículos confeccionados con cualquier tipo de material textil, incluido tejidos (telas) de punto y ganchillo.

La Compañía tiene licencias limitadas para hacer, usar, vender y ofrecer productos que llevan las marcas registradas “SIMMONS TM” y “Beautyrest TM” dentro del territorio nacional.

Con fecha de Registro Mercantil 23 de noviembre del 2015 mediante escritura pública se realiza el aumento del capital social suscrito de la Compañía por US\$1,200,000 y el aumento del capital autorizado a US\$2,600,000.

Según cartas de sesión de acciones con fecha 13 de mayo del 2016 se transfieren diecinueve mil quinientas (19.500) acciones a Pharmacaps Del Ecuador Pharmacaps S.A., Sesenta y cinco mil acciones (65.000) a Neme Antón Jorge, cuarenta y tres mil ciento sesenta (4.160) acciones a Importadora y comercializadora de alimentos S.A. COALSA, ciento treinta mil acciones (130.00) a Vignan S.A. Vignansa. Nominadas y liberadas a un dólar de Estados Unidos de América cada una.

Con fecha 1 de junio del 2016 se realizó la transferencia de ochenta y seis mil ochocientos cuarenta (86.840) acciones a Importadora y comercializadora de alimentos S.A. COALSA, sesenta y cinco mil acciones (65.000) a Neme Macchiavello Chemel Alfredo, cuarenta y tres mil trescientas treinta y cuatro acciones (43.334) a Garzozzi Khairallah Merie Francis, cuarenta y tres mil trescientas treinta y tres (43,333) acciones a Garzozzi Khairallah Miguel, cuarenta y tres mil trescientas treinta y tres acciones (43,333) a Garzozzi Khairallah Marcelo Fouad, Nominadas y liberadas a un dólar de Estados Unidos de América cada una.

Sus accionistas según registro en la Superintendencia de compañía, valores y seguros son:

Accionistas	Participación accionaria	Valor monetario
Pharmacaps Del Ecuador Pharmacaps S.A.	44%	565,500
Coralia Proyectos S.A. Coralpro	17%	214,500
Vignan S.A. Vignansa	10%	130,000
Coalsa S.A.	10%	130,000
Neme Antón Jorge	5%	65,000
Neme Macchiavello Chemel Alfredo	5%	65,000
Garzozzi Khairallah Marcelo Fouad	3%	43,334
Garzozzi Khairallah Merie Francis	3%	43,333
Garzozzi Khairallah Miguel	3%	43,333
	100%	1,300,000

NOTA 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

(a) Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIC 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2016, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

(b) Bases de preparación-

Los estados financieros de Corporación Sicorpmattress S.A. comprenden los estados de situación financiera, los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

(c) Efectivo y equivalentes al efectivo-

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye saldos de cajas chica, caja general y efectivo disponible en bancos locales y del exterior.

(d) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar-

(i) Medición de los ingresos de actividades ordinarias.-Los documentos y cuentas por cobrar comerciales son efectivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

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

(e) Inventarios-

- (i) Costos de los inventarios.- El costo de los inventarios comprenderán todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actual.
- (ii) Medición de los inventarios.- Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, el menor.
- (iii) Fórmulas del cálculo del costo.- Los inventarios de productos son valuados al costo promedio ponderado.

Reconocimiento como un gasto.- Cuando los inventarios sean vendidos, el importe en libros de los mismos se reconocerá como gasto del periodo en que se reconozcan los gastos de operación. El importe en libros de cualquier rebaja del valor, hasta alcanzar el valor neto realizable, así como también las demás pérdidas en los inventarios, será reconocido en el periodo en el que ocurre la rebaja o pérdida.

(f) Planta y equipos-

- (i) Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de planta y equipos se medirán inicialmente por su costo.

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

- (ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, la planta y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos se imputan a resultados en el período en que se producen. La planta y equipos de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

- (iii) Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de planta 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 planta y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil</u> <u>(años)</u>	<u>Valor residual</u> <u>(%)</u>
Instalaciones generales	10	-
Muebles y Enseres	10	-
Maquinarias y Equipos	15	10
Equipos de Comunicación	3	15
Vehículos y Equipo Móvil	10	32

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

(g) Deterioro del valor de los activos tangibles-

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro.

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado.

(h) Documentos y cuentas por pagar-

Los documentos, 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.

(i) Impuestos-

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

(i) Impuesto corriente- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables 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 para cada período.

(j) Provisiones-

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene la 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.

(k) Beneficios a empleados-

- (i) Beneficios corriente a empleados.- Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.
- (ii) Participación a trabajadores.- la Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

(l) Reconocimiento de ingresos-

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos provenientes de la venta de sus productos se reconocen cuando estos pueden ser estimados con fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación se reconocen, considerando el grado de determinación de la prestación final del período sobre el que se informa.

(m) Costos y gastos-

Los 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 efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

(n) 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 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.

(o) Nuevas normas internacionales de información financiera y enmiendas vigentes-

Las políticas contables adoptadas son consistentes con aquellas utilizadas el año anterior. A partir del 1 de enero de 2016 entraron en vigencia las siguientes modificaciones a las normas internacionales de información financiera:

- NIIF 11 – “Acuerdos Conjuntos”, enmienda con relación a la contabilización de adquisiciones en operaciones conjuntas.
- NIC 16 – “Propiedades, plantas y Equipos” y NIC 38 – “Activos Intangibles”, enmiendas con relación a la aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización.

- NIC 41 – “Agricultura”, enmienda con relación a las plantas productoras.
- NIC 27 – “Estados financieros separados”, enmienda con relación al método de la participación en los estados financieros separados.
- NIIF 10 – “Estados financieros consolidados” y NIC 28 – “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”, enmiendas con relación a la venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.
- NIIF 10 – “Estados financieros consolidados”, NIIF 12 – “Información a revelar sobre participación en otras entidades y NIC 28 – “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”, enmiendas con relación a la aplicación de la excepción de consolidación en las entidades de inversión.
- NIC 1 – “Presentación de los estados financieros”, enmienda con relación a la iniciativa sobre información a revelar.
- NIIF 14 – “Cuentas de diferimientos de actividades reguladas”. Esta norma tiene vigencia por entidades cuyos primeros estados financieros conforme a las NIIF correspondan a un periodo que comience a partir del 1 de enero del 2016.

La adopción de estas normas no tuvo un impacto significativo para las operaciones de Corporación Sicorpmattress S.A.

Normas internacionales de información financiera emitidas aun no vigentes-

A continuación se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la Corporación Sicorpmattress S.A.:

Normas	Fecha de entrada en vigencia
NIIF 9 – “Instrumentos financieros.”	1 de enero de 2018
NIIF 15 – “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes.”	1 de enero de 2017
NIIF 16 – “Arrendamientos”	1 de enero de 2019

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes. La compañía no ha considerado utilizar en el proceso de aplicación de los criterios contables del deterioro de activos el cual establece que a la fecha de cierre de cada período o en aquella fecha que se considere necesario, se analice 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. Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso del activo. El cálculo del valor en uso requiere que la compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir del activo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor

presente. En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargos a resultados. 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.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

	2016	2015
Caja chica	600	700
Caja general	-	49,500
Locales:		
Banco Guayaquil Cta. Cte. # 45901831	-	72,102
Banco del Pacífico Cta. Cte. # 7502656	1,479	4,709
Del exterior:		
Interaudi Bank Cta. Cte. # 72621440101	3,464	3,464
	<u>5,543</u>	<u>130,475</u>

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

	2016	2015
Cuentas por cobrar		
Clientes	590,520	273,785
Menos - Provisión para cuentas incobrables	<u>(9,040)</u>	<u>(3,050)</u>
Subtotal	<u>581,480</u>	<u>270,735</u>

Otras cuentas por cobrar:

Compañías relacionadas	(1)	66,000	33,551
Empleados		3,200	5,583
Anticipo Proveedores Varios		-	7,208
Flexible Foam Produ		3,277	-
Diners		3,202	-
		<u>657,159</u>	<u>317,077</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 las cuentas de compañías relacionadas consistían en:

		2016	2015
Almacenes Boyacá S.A.		-	33,551
Coralia Proyectos S.A. Coralpro	(1.1)	66,000	-
		<u>66,000</u>	<u>33,551</u>

(1.1) Corresponde aportes a futuras capitalizaciones por pagar al 31 de diciembre del 2016 Según acta general ordinaria y universal de accionistas celebrada el 13 de junio del 2016.

NOTA 6. INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los inventarios consistían en:

		2016	2015
Inventario de materia prima	(1)	1,299,815	1,047,723
Inventario de productos en procesos		-	41,420
Inventario de productos terminados		808,234	723,656
Inventario de productos terminados comprados		-	125,545
Mercaderías en tránsito		-	88,073
Inventario en Remisión		2,597	-
		<u>2,110,646</u>	<u>2,026,417</u>

(1) Corresponde a resortes, espumas, telas, tapa y fondo y etiquetas por US\$1,217,741 y materia prima semielaborada como tapas superiores e inferiores, bandas colchón, bandas base, tela laminada, forro y base por US\$58,634 y suministros Pallet por US\$23,440.

NOTA 7. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los gastos pagados por anticipado consistían en:

	2016	2015
Gastos pagados por anticipado	9,459	1,426
Otros pagados por anticipado	49,390	182,679
Seguros pagados por anticipado	7,186	6,069
	<u>66,035</u>	<u>190,174</u>

NOTA 8. IMPUESTOS:

Activos y pasivos del año corriente- Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

		Movimientos		
	2015	Pagos y/o Ajustes	Retenciones e impuestos	2016
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>				
Crédito tributario IVA	421,107	402,976	370,956	453,127
Crédito tributario ISD	56,356	41,536	14,007	83,885
Crédito tributario IR	20,710	31,442	506	51,646
Total	498,173	475,954	385,469	588,658
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>				
Impuesto al valor agregado-IVA por pagar y retenciones	8,625	30,831	23,897	1,691
Retenciones de impuesto a la renta	7,599	63,539	60,165	4,225
Provisión ISD por pagar	-	61,740	71,232	9,492
Total	16,224	156,110	155,294	15,408

Las declaraciones de impuestos de los años 2014 al 2016 son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias.

Considerando que la Compañía tiene celebrado un contrato vigente con el Estado, (Ver Nota 21), que de acuerdo al instrumento antes citado goza de entre otros, los siguientes incentivos tributarios:

- ✓ Exoneración del Impuesto a la renta por cinco años, contados desde el primer año en que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión.
- ✓ Deducciones adicionales de para el caculo del impuesto a la renta establecidos en artículo 24, numeral uno, literal c) del COPCI.
- ✓ La exoneración del impuesto a la salida de divisas para las operaciones de financiamiento externo.
- ✓ La exoneración del anticipo al impuesto a la renta por cinco años para toda inversión nueva.

NOTA 9. PLANTA Y EQUIPOS:

Los saldos de planta y equipos al 31 de diciembre del 2016 y 2015 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	Saldos al 31-Dic-2014	Adiciones y/o retiros	Saldos al 31-Dic-2015	Adiciones y/o retiros	Saldos al 31-Dic-2016
Instalaciones Generales	465,908	16,250	482,158	23,952	506,110
Muebles y Enseres	108,894	9,813	118,707	2,694	121,401
Maquinarias y Equipos	717,035	3,138	720,173	467,532	1,187,705
Equipos de Computación	28,521	17,743	46,264	15,440	61,704
Vehículos y Equipo Móvil	46,060	-	46,060	-	46,060
	1,366,418	46,944	1,413,362	509,618	1,922,980
Menos – Depreciación acumulada	(26,593)	(106,131)	(132,724)	(135,335)	(268,059)
	<u>1,339,825</u>	<u>(59,187)</u>	<u>1,280,638</u>	<u>374,283</u>	<u>1,654,921</u>

NOTA 10. CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las cuentas por cobrar a largo plazo consistían en US\$30,000 por depósito en garantía en alquiler del terreno y bodegas donde opera la Compañía.

NOTA 11. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los otros activos no corrientes consistían en:

	2016	2015
Interés vehículo anticipado	363	1,895
Otros pagados por anticipado	-	45,669
Otros activos por liquidar	130,307	-
	<u>130,670</u>	<u>47,564</u>

NOTA 12. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

	2016	2015
Cuentas por pagar proveedores locales	525,096	211,533
Cuentas por pagar proveedores exterior	70,329	186,002
Cuentas por pagar accionistas	-	180,000
Cuentas por pagar terceros	-	120,000
Otras cuentas por pagar	15,272	179
Tarjeta de crédito	80,617	46,712
	<u>691,314</u>	<u>744,426</u>

NOTA 13. OBLIGACIONES FINANCIERAS:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 las obligaciones financieras consistían en:

		2016	2015
Prestamos Bancarios	(1)	2,489,357	1,124,606
Avales Bancarios	(2)	220,000	1,190,000
Century Bank	(3)	220,937	-
		<u>2,930,294</u>	<u>2,314,606</u>

(1) Detalle de las obligaciones bancarias financieras al 31 de diciembre del 2016

	Fecha de		Tasa de interés	Porción corriente Capital	Porción largo plazo Capital	Préstamo total
	Inicio	Vencimiento				
Locales:						
<u>Banco Guayaquil:</u>						
Operación – 144390	25/02/2016	15/02/2017	9.00%	12,079	-	12,079
Operación – 144667	25/02/2016	15/02/2017	9.00%	17,255	-	17,255
Operación – 165183	28/06/2016	05/07/2017	9.00%	107,199	-	107,199
Operación – 168337	08/07/2016	05/07/2017	9.00%	47,526	-	47,526
Operación – 170889	29/07/2016	05/08/2017	9.00%	67,797	-	67,797
Operación – 176412	06/09/2016	15/09/2017	9.00%	212,837	-	212,837
Operación – 181500	28/09/2016	15/09/2017	9.76%	113,473	-	113,473
Operación – 185945	17/10/2016	15/04/2018	8.95%	300,790	106,462	407,252
Operación – 187987	27/10/2016	15/04/2018	9.76%	65,877	23,442	89,319
Operación – 191712	23/11/2016	15/05/2018	9.76%	143,873	64,266	208,139
Operación – 193962	09/12/2016	15/06/2018	9.76%	194,857	105,143	300,000
Operación – 179808	04/02/2015	15/02/2020	8.95%	140,294	351,187	491,481
<u>Banco Guayaquil Exterior</u>						
Operación – 173850	11/08/2016	09/02/2017	9.00%	150,000	-	150,000
Operación – 185944	17/10/2016	17/04/2017	8.95%	265,000	-	265,000
Total:				1,838,857	650,500	2,489,357

(2) Corresponden dos avales bancarios negociados por medio de la Bolsa de Valores con el Banco Guayaquil, los mismos que como garantías poseen un contrato de prenda comercial donde se sede materia prima importada hasta la terminación de la obligación.

(3) Corresponde a dos operaciones con el Century Bank los cuales se detallan a continuación.

	Fecha de		Tasa de	Saldo
	Inicio	Vencimiento	interés	
Locales:				
<u>Century Bank:</u>				
Operación – 2229	15/07/2016	11/01/2017	3.19%	44,570
Operación – 52492	24/10/2016	21/02/2017	3.19%	176,367
Total:				220,937

NOTA 14. OBLIGACIONES ACUMULADAS:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las obligaciones acumuladas consistían en:

	2016	2015
Aportaciones al IESS	13,653	10,886
Beneficios sociales	35,475	26,970
	49,128	37,856

NOTA 15. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 las cuentas por pagar a largo plazo consistían en:

	2016	2015
Cuentas por pagar exterior	864,250	864,000
Cuentas por pagar locales	126,688	135,767
Cuentas por pagar interés	23,850	25,745
	<u>1,014,788</u>	<u>1,025,512</u>

Por estos valores recibidos en calidad de préstamos, no existe ningún acuerdo contractual.

NOTA 16. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	Nota	2016	2015
<u>Activos financieros:</u>			
Costo amortizado:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	5,543	130,475
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	657,159	317,077
Cuentas por cobrar a largo plazo	10	30,000	30,000
		<u>692,702</u>	<u>477,552</u>
<u>Pasivos financieros:</u>			
Costo amortizado:			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	12	691,314	744,426
Porción corriente de obligaciones a largo plazo	13	2,203,731	1,823,125
Obligaciones a largo plazo	13	726,564	491,481
Cuentas por pagar a largo plazo	15	1,014,788	1,025,512
		<u>4,636,397</u>	<u>4,084,544</u>

NOTA 17. PATRIMONIO:

Capital social- El capital social suscrito consiste en 1,300,000 acciones de US\$ 1.00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Resultados acumulados- Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	2016	2015
Pérdidas acumuladas	(264,870)	(16,130)
Resultado del ejercicio año anterior	(656,236)	(248,740)
Ajuste por pérdidas acumuladas	(1) 300,000	-
	<u>(604,976)</u>	<u>(264,870)</u>

- (1) Según acta general ordinaria y universal de accionistas celebrada el 13 de junio del 2016 se determinó compensar parte de las pérdidas, con las acreencias registradas en la cuenta denominada “Cuentas por pagar accionistas” por un monto de US\$300,000.

NOTA 18. COSTOS:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 los costos de la compañía consistían en:

	2016	2015
Costo por materiales Directos	1,208,555	1,007,380
Costos de M.O.D.	161,195	78,962
Costos de M.O.I.	120,429	65,595
Costos Indirectos de fabricación	449,254	273,723
	<u>1,939,433</u>	<u>1,425,660</u>

NOTA 19. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 los gastos de la compañía consistían en:

	2016	2015
Sueldos, aportes y beneficios empleados	364,562	303,571
Promoción y Publicidad	196,623	209,928
Servicios Prestados	81,799	88,090
Derecho de Marca	110,750	82,500
Transporte	106,671	69,465
Impuestos y Contribuciones	49,976	68,034
Servicios Básicos	33,280	30,218
Otros gastos	211,824	231,061
	<u>1,155,485</u>	<u>1,082,867</u>

NOTA 20. CONTRATO DE INVERSION CON EL ESTADO:

Mediante escritura pública, la Compañía suscribió un contrato de inversión con el Estado a través del Ministerio Coordinador de la Producción, Empleo y Competitividad, el cual consiste en la construcción de una fábrica de colchones de alta gama que elabore productos nacionales con licencias internacionales, en el cantón de Durán por US\$4,113,863, con una vigencia de 11 años, contados a partir de la fecha de su suscripción, 23 de marzo del 2015. De acuerdo al anexo suscrito al contrato, la Compañía al segundo año de sus suscripción habría cubierto las condiciones y el monto total objeto del mismo.

El origen de la inversión, es decir los recursos financieros necesarios para el desarrollo del proyecto provienen de los accionistas y de un préstamo otorgado por el Banco de Guayaquil, adicionalmente para el impulso del proyecto la Compañía se comprometió a adquirir bienes inmuebles y bienes tangibles productivos, tales como plantas industriales, maquinarias, equipos en funcionamiento y otros equivalentes.

Mediante la suscripción del contrato de inversión y durante la vigencia del mismo, el Estado otorga incentivos tributarios los mismos que se encuentran detallados en la nota 8 de los Estados Financieros.

NOTA 21. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA:

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (Junio, 26 del 2017), no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA 22. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Administración en Junio, 15 del 2017 y serán presentados a los Accionistas y Junta de Directores para su aprobación.