

CORPORACIÓN SICORPMATTRESS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL:

En la ciudad de Guayaquil, con fecha 6 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 (Véase Nota 22).

Con fecha 23 de julio del 2018, mediante carta de cesión de acciones, la compañía Coralia Proyectos S.A. Coralpro procedió a transferir un total de 214,500 acciones ordinarias, nominativas, y liberadas con todos y cada uno de los derechos inherentes a ellas, a favor de la Sra. Diana Coralia Pérez Díaz, quedando al 31 de diciembre del 2018 constituido el nuevo capital social de la siguiente forma:

Accionistas	Participación accionaria	Valor monetario
Pharmacaps Del Ecuador Pharmacaps S.A.	43.50%	565,500
Pérez Díaz Diana Coralia	16.50%	214,500
Vignan S.A. Vignansa	10.00%	130,000
Coalsa S.A.	10.00%	130,000
Neme Antón Jorge	5.00%	65,000
Neme Macchiavello Chemel Alfredo	5.00%	65,000
Garzozzi Khairallah Marie Francis	3.34%	43,334
Garzozzi Khairallah Marcelo Fouad	3.33%	43,333
Garzozzi Khairallah Miguel	3.33%	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 emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

A continuación, se describe las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estados financieros. Tal como lo requiere la NIC 8, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2018 aplicados de manera uniforme a todos los periodos 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 2018 y 2017. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacional de Información Financiera - NIIF.

(c) Efectivo y equivalentes al efectivo.-

El Efectivo y equivalentes al efectivo incluye saldos de caja y efectivo disponible en bancos locales y del exterior.

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

Las Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son efectivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicia a valor razonable, se miden al costo amortizado. El periodo de crédito promedio entre 60 y 90 días.

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Administración ha estimado un deterioro para su cartera comercial. (Véase Nota 5)

(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 actuales.

(ii) Medición de los inventarios.- Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, según cual sea el menor.

(iii) Fórmulas del cálculo del costo.- Los inventarios de productos son valuados al costo promedio ponderado.

- (iv) 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.- La partida 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 en caso de que la Administración considere necesario aplicar deterioro.

Los gastos de reparación, mantenimiento y los de reposición de partidas no significativas se imputan a resultados en el periodo que se producen.

- (iii) Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de Planta y equipos se deprecian 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 los ítems que la Compañía posee como Planta y equipos con sus respectivos años de vida útil y porcentajes que se usan en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>	<u>Porcentajes</u>
Instalaciones generales	10	10%
Muebles y enseres	10	10%
Vehículos y equipo móvil	10	10%
Maquinarias y equipos	15	6.66%
Equipos de comunicación	3	33.33%

- (iv) Retiro o venta de Planta 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) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.-

Las Cuentas por pagar 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.

(h) 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 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 para cada período.

(ii) Impuesto diferido. - El 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 impuesto diferido se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía valoró que no debió reconocer este impuesto.

(i) Provisiones.-

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene la obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado y 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.

(j) 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.

(k) 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.

(l) Costos y gastos.-

Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconoce 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.

(m) 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.

(n) Instrumentos financieros. -

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la

adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

- (i) Activos financieros. - Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: activos financieros “al valor razonable con cambios en los resultados”, “inversiones mantenidas hasta el vencimiento” “activos financieros disponibles para la venta”, y “préstamos y partidas por cobrar”. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.
- (ii) Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio. - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual. 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.
- (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 2018 entraron en vigencia las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera:
 - NIIF 9 – “Instrumento financiero”, El objetivo de esta Norma es establecer los principios para la información financiera sobre activos financieros y pasivos financieros, de forma que se presente información útil y relevante para los usuarios de los estados financieros para la evaluación de los importes, calendario e incertidumbre de los flujos de efectivo futuros de la entidad.
 - NIIF 15 – “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes”. El principio básico de esta Norma es que una entidad reconocerá los ingresos de actividades ordinarias para representar la transferencia de los bienes o servicios comprometidos con los clientes por un importe que refleje la contraprestación a que la entidad espera tener derecho, a cambio de dichos bienes o servicios.
 - Modificación NIIF 4 – “Contratos de Seguros”. Permiten a las entidades bajo el alcance la NIIF 4, la opción de aplicar la NIIF 9 o su exención temporal.
 - CINIIF 22 - “Transacciones y anticipos en moneda extranjera”. Esta interpretación establece la “fecha de transacción” a efectos de determinar el tipo de cambio aplicable en transacciones con anticipos en moneda extranjera.

La adopción de estas normas no tuvo un impacto significativo o por no aplicar no fueron implementadas en las operaciones de la Compañía.

(p) Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas pero que aún no están vigentes. –

A continuación se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía:

Normas	Fecha de entrada en vigencia
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 – “Venta o aportación de bienes entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto”	Fecha a ser determinada
NIIF 16 – “Arrendamientos”	1 de enero de 2019
Modificaciones a la NIIF 9 Características de cancelación anticipada con compensación negativa.	1 de enero de 2019
CINIIF 23 Incertidumbre sobre el tratamiento fiscales	1 de enero de 2019
Modificación NIC 28 Intereses a largo plazo en asociadas o negocios conjuntos	1 de enero de 2019
Modificación NIC 19 Modificación, reducción o liquidación de un plan,	1 de enero de 2019
NIIF 17 Contratos de seguros	1 de enero de 2021

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:

La preparación de los estados financieros en conformidad con las 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 consideró que las partidas que forman su activo, no requieren de aplicación de criterios contables de deterioro (excepto la cartera de clientes), el cual establece qué 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 2018 y 2017, el Efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

	2018	2017
Caja	1,000	600
Bancos locales:		
Banco del Pacifico S.A.	25,427	12,036
Banco Guayaquil S.A.	3,959	83,414
Banco Pichincha S.A.	1,555	-
Banco del exterior:		
Interaudi Bank	3,405	3,464
	<u>35,346</u>	<u>99,514</u>

Los saldos en bancos corresponden a depósitos en cuenta corriente, los cuales no generan intereses y no tienen restricciones para su uso. A la fecha del presente informe los bancos locales tienen una calificación de AAA-.

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

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

	2018	2017
Cuenta por cobrar comerciales:		
Clientes	(1) 771,540	916,096
Menos - Provisión por deterioro	(24,243)	(16,633)
Subtotal	<u>747,297</u>	<u>899,463</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Compañías y partes relacionadas	(2) 66,000	66,000
Préstamos a empleados	11,672	8,564
Otras	7,551	6,733
	<u>832,520</u>	<u>980,760</u>

- (1) La Compañía mantiene un contrato de confirming con el Banco Guayaquil S.A., el cual se hace cargo de cancelar las facturas de sus clientes por anticipado, para un ahorro en gestión de cobranza. De acuerdo a la confirmación del Banco, el saldo al 31 de diciembre del 2018 por vencer del confirming es de US\$404,799.
- (2) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de compañías y partes relacionadas consistían en:

	2018	2017
Coralía Proyectos S.A. Coralpro	-	66,000
Diana Coralía Pérez Díaz	66,000	-
(a)	<u>66,000</u>	<u>66,000</u>

- (a) Corresponde a valores que el accionista Coralía Proyectos S.A. Coralpro se comprometió a cancelar para futuras capitalizaciones, según Acta General Ordinaria y Universal de Accionistas celebrada el 13 de junio del 2016. No obstante, con fecha 23 de julio del 2018 se transfirió la deuda a la nueva accionista la Sra. Diana Coralía Pérez Díaz (Véase Nota 1).

NOTA 6. INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los Inventarios consistían en:

	2018	2017
Producto terminado	1,632,731	891,298
Materia prima	953,701	996,534
Mercadería en tránsito	3,149	59,627
Suministros y otros	36,708	23,440
	<u>2,626,289</u>	<u>1,970,899</u>

NOTA 7. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los Gastos pagados por anticipado consistían en:

	2018	2017
Seguros	8,231	8,684
Anticipo a proveedores	7,213	7,602
Otros anticipos	5,532	2,063
	<u>20,976</u>	<u>18,349</u>

NOTA 8. IMPUESTOS:

Activos y pasivos por impuesto del año corriente.- Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un resumen es como sigue:

<u>Activo:</u>	<u>Saldos al 31-dic-17</u>	<u>Crédito tributario</u>	<u>Compensaciones</u>	<u>Saldos al 31-dic-18</u>
Crédito tributario de IVA	305,003	189,041	426,677	67,367
Crédito tributario de ISD	85,672	3,753	83,885	5,540
Crédito tributario de impuesto a la renta	88,271	46,162	51,610	82,823
	<u>478,946</u>	<u>238,956</u>	<u>562,172</u>	<u>155,730</u>
<u>Pasivo:</u>	<u>Saldos al 31-dic-17</u>	<u>Pago y/o ajustes</u>	<u>Retenciones e impuestos</u>	<u>Saldos al 31-dic-18</u>
IVA por pagar y retenciones	2,087	41,318	42,382	3,151
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	6,778	102,163	105,294	9,909
Provisión de ISD	5,562	36,250	36,873	6,185
	<u>14,427</u>	<u>179,731</u>	<u>184,549</u>	<u>19,245</u>

Considerando que la Compañía tiene celebrado un contrato vigente con el Estado (Véase Nota 22), que de acuerdo al instrumento antes citado goza de entre otros, los siguientes incentivos tributarios:

- (i) 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.
- (ii) Deducciones adicionales para el cálculo del impuesto a la renta establecidos en artículo 24, numeral uno, literal c) del COPCI.
- (iii) La exoneración del impuesto a la salida de divisas para las operaciones de financiamiento externo.
- (iv) La exoneración del anticipo al impuesto a la renta por cinco años para toda inversión nueva.
- (v) Se determinará la tarifa del 22% para impuesto a la renta por el lapso de 11 años.

NOTA 9. PLANTA Y EQUIPOS:

Los saldos de Planta y equipos al 31 de diciembre del 2018 y 2017 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	Saldos al 31-dic-16	Adiciones	Saldos al 31-dic-17	Adiciones	Saldos al 31-dic-18
Obras en proceso	-	-	-	6,306	6,306
Maquinarias y equipos	1,187,705	6,477	1,194,182	3,319	1,197,501
Instalaciones	506,110	2,110	508,220	970	509,190
Muebles y enseres	121,401	10,441	131,842	19,486	151,328
Equipos de computación	61,704	3,198	64,902	13,907	78,809
Vehículo y equipo móvil	46,060	-	46,060	-	46,060
	1,922,980	22,226	1,945,206	43,988	1,989,194
Menos – depreciación acumulada	(268,059)	(155,998)	(424,057)	(151,606)	(575,663)
	<u>1,654,921</u>	<u>(133,772)</u>	<u>1,521,149</u>	<u>(107,618)</u>	<u>1,413,531</u>

NOTA 10. ACTIVOS INTANGIBLES:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los Activos intangibles consistían en:

	2018	2017
Licencias software	11,370	-
Menos – Amortización acumulada	(2,723)	-
	<u>8,647</u>	<u>-</u>

NOTA 11. CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las Cuentas por cobrar a largo plazo consistían en:

	2018	2017
Wikfana S.A.	(1) 30,000	30,000
Otros	229	-
	<u>30,229</u>	<u>30,000</u>

- (1) Corresponden a depósito en garantía por alquiler del terreno y bodegas donde realiza sus operaciones la Compañía.

NOTA 12. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los Otros activos no corrientes consistían en:

	2018	2017
Otros activos	<u>307,399</u>	<u>307,399</u>

- (1) Corresponde a inventario mantenido para exhibición.

NOTA 13. OBLIGACIONES FINANCIERAS:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 las Obligaciones financieras consistían en:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Porción corriente:			
Préstamo bancario local	(1)	800,994	541,133
Tarjeta de crédito		62,924	55,113
Avales bancarios	(2)	220,000	-
		<u>1,083,918</u>	<u>596,246</u>
Porción a largo plazo:			
Préstamo bancario local	(1)	<u>1,706,543</u>	<u>2,354,784</u>

(1) Corresponden a préstamos con el Banco Guayaquil S.A., a continuación el detalle:

		<u>2018</u>		<u>2017</u>	
Operación	Tasa de interés	Porción corriente	Porción largo plazo	Porción corriente	Porción largo plazo
122261	9.76%	648,242	1,706,543	541,133	2,354,784
110980	9.84%	152,752	-	-	-
		<u>800,994</u>	<u>1,706,543</u>	<u>541,133</u>	<u>2,354,784</u>
Total de préstamos		<u>2,507,537</u>		<u>2,895,917</u>	

Durante el 2018 se canceló en efectivo un monto de US\$798,414 por los préstamos bancarios adquiridos.

(2) Corresponde a un aval bancario negociado por medio de la Bolsa de Valores con el Banco Guayaquil S.A., los mismos que como garantías poseen un contrato de prenda comercial donde se sede materia prima importada hasta la terminación de la obligación.

NOTA 14. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores locales		720,611	502,396
Proveedores del exterior		203,666	83,001
Factoring por liquidar	(a)	163,000	(b) 143,623
Otras cuentas por pagar		29,301	30,355
		<u>1,116,578</u>	<u>759,375</u>

- (a) Corresponde al contrato de factoring celebrado con la compañía Capital Negocios S.A., con renovación cada 90 días a una tasa de interés del 9% anual, del cual por ahora, solo se realiza liquidación de intereses.
- (b) Corresponde al contrato de factoring celebrado el 24 de abril del 2017 con la compañía Ecuadescuento S,A, con el cual se mantenía como garantía un pagaré firmado con un plazo máximo de 251 días a una tasa de interés del 11.75% anual, pagaderos hasta la fecha de su vencimiento.

NOTA 15. OBLIGACIONES ACUMULADAS:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las Obligaciones acumuladas consistían en:

	2018	2017
Aportes al IESS	23,273	19,158
Beneficios sociales (1)	65,538	45,732
Otros	1,821	-
	<u>90,632</u>	<u>64,890</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los movimientos de los beneficios sociales eran los siguientes:

	Saldos al 31-dic-17	Pago y/o ajustes	Provisión	Saldos al 31-dic-18
Décimo tercer sueldo	4,062	58,780	62,396	7,678
Décimo cuarto sueldo	15,172	22,140	28,579	21,611
Vacaciones	26,498	23,753	33,504	36,249
	<u>45,732</u>	<u>104,673</u>	<u>124,479</u>	<u>65,538</u>

NOTA 16. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 las Cuentas por pagar a largo plazo consistían en:

	2018	2017
Préstamos accionistas (1)	-	984,250
Intereses accionistas (2)	-	23,850
Cuentas por pagar locales	-	6,688
	<u>-</u>	<u>1,014,788</u>

- (1) Según Acta de junta general de Accionistas se acordó que los préstamos accionistas sean utilizados como aportes para futuro aumento de capital por un monto de US\$984.000 (Véase Nota 18). El saldo de la cuenta fue reclasificada en el corto plazo por un monto de US\$250.

- (2) El saldo de la cuenta fue reclasificada en el corto plazo por un monto de US\$23,850.

NOTA 17. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

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

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Activo financiero:</u>			
Costo amortizado:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(Nota 4)	35,346	99,514
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	(Nota 5)	832,520	980,760
Cuentas por cobrar largo plazo	(Nota 11)	30,229	30,000
		<u>898,095</u>	<u>1,110,274</u>
<u>Pasivo financiero:</u>			
Costo amortizado:			
Obligaciones financieras	(Nota 13)	1,083,918	596,246
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	(Nota 14)	1,116,578	759,375
Obligaciones financieras a largo plazo	(Nota 13)	1,706,543	2,354,784
Cuentas por pagar a largo plazo	(Nota 16)	-	1,014,788
		<u>3,907,039</u>	<u>4,725,193</u>

NOTA 18. 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.

Aportes para futuras capitalizaciones.- Mediante Acta de Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 22 de mayo del 2018, se acordó que los accionistas utilicen los saldos de préstamos realizados en el año 2014 como aportes para futuro aumento de capital por un valor de US\$984,000. Por otro lado, durante el año 2018 se realizaron aportaciones en efectivo por un monto de US\$60,000 que posteriormente a su reconocimiento los accionistas decidieron adsorber US\$50,000 de pérdidas acumuladas con dichas aportaciones.

El saldo al 31 de diciembre del 2017, incluye decisión soportada en acta de junta general ordinaria de Accionistas celebrada el 19 de julio del 2017, de aportar US\$500,000, de los cuales US\$357,500 fueron aportados a esas fecha. De forma paralela los accionistas decidieron adsorber pérdidas acumuladas con esas aportaciones.

Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% 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, excepto en los casos de liquidación de la Compañía, pero se puede utilizar para cubrir pérdidas de operación o para capitalizarse en su totalidad. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la Compañía por registrar pérdidas, no la ha constituido.

NOTA 19. INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los ingresos de actividades ordinarias consistían en la venta de colchones, almohadas, camas, bases para cama y accesorios.

NOTA 20. COSTOS:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 los Costos de la compañía consistían en:

	2018	2017
Costos de materia prima directa	2,296,525	1,558,952
Costos de mano de obra directa	158,167	178,268
Costos de mano de obra indirecta	142,058	152,959
Costos indirectos de fabricación	367,414	466,041
	<u>2,964,164</u>	<u>2,356,220</u>

NOTA 21. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 los gastos de la compañía consistían en:

	2018	2017
Gastos del personal	445,451	338,965
Gastos generales	250,634	179,800
Servicios prestados	246,033	160,643
Derecho de marca	165,949	145,500
Transporte	187,273	128,980
Promoción y publicidad	107,612	87,957
Mantenimiento y reparaciones	48,049	51,242
Depreciaciones	21,995	24,344
Servicios básicos	27,151	26,309
Impuesto y contribuciones	49,889	17,078
Seguros	17,599	14,390
Otros gastos	1,205	-
	<u>1,568,840</u>	<u>1,175,208</u>

NOTA 22. CONTRATOS:**Inversión con el Estado Ecuatoriano**

Mediante escritura pública, la Compañía suscribió un contrato de inversión con el Estado ecuatoriano 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 su 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 Guayaquil S.A., 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 ecuatoriano otorga incentivos tributarios (Véase Nota 8).

Tecnología y licencia de marca registrada

Este contrato fue celebrado en enero 1 del 2014 entre la Compañía y DREAMWHEEL LTD. una compañía de responsabilidad limitada de Nevada - Estados Unidos.

La licencia tiene los derechos de ciertas patentes y tecnología que se describen a continuación:

<u>Nombre de marca registrada</u>	<u>Número de registro</u>	<u>Clase</u>
Beautyrest	1401-76	20
Beautyrest Black	18592	20
Pocketed cable coil	155358	20
SIMMONS	55949	20

NOTA 23. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA:

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión del informe de auditoría (mayo, 16 del 2019), no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA 24. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, han sido aprobados por la Administración en abril 26, del 2019 y serán presentados a los Accionistas y Junta de Directores para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas y Directores sin modificaciones.