

Tempurpedic Ecuador Cia.Ltda.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2012

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el Patrimonio

Estados de flujos de efectivo (Método Directo e Indirecto)

Notas a los estados financieros

- 1 Operaciones
- 2 Bases de presentación
- 3 Resumen de políticas contables significativas
 - a) Efectivo en caja y bancos
 - b) Instrumentos financieros
 - c) Pasivos Financieros
 - d) Inventarios
 - e) Propiedad, Plata y Equipos
 - f) Deterioro de activos no financieros
 - g) Pasivos, provisiones y pasivos contingentes
 - h) Otros activos
 - i) Obligaciones por beneficios post empleo
 - j) Impuestos
 - k) Reconocimiento de ingresos
 - l) Reconocimiento de costos y gastos
 - m) Eventos posteriores
- 4 Instrumentos financieros por categoría
- 5 Efectivo en caja y bancos
- 6 Deudores comerciales
- 7 Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas
- 8 Impuestos por cobrar y por pagar
- 9 Inventarios
- 10 Gastos Pagados por Anticipado Activos
- 11 Propiedad, Planta y Equipo
- 12 Activos Intangibles
- 13 Otros Activos
- 14 Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar
- 15 Obligaciones con Instituciones Financieras
- 16 Obligaciones con IESS y Beneficios a empleados
- 17 Otros Pasivos Corrientes
- 18 Patrimonio
- 19 Ventas
- 20 Costo de ventas
- 21 Gastos de Administración



Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

- 22 Gastos de Ventas
- 23 Gastos Financieros
- 24. Eventos subsecuentes



Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados

Tempurpedic Ecuador Cia.Ltda.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2012

Expresados en Dólares de E U A

	Notas	2012
Activo		
Activo Corriente		
Efectivo y equivalentes al Efectivo	5	659.294,80
Deudores comerciales	6	366.134,41
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	7	344,38
Impuestos por cobrar	8	88.395,91
Otras cuentas por cobrar		0,00
Inventarios neto	9	562.588,17
Gastos pagados por anticipado	10	39.032,69
Total Activos Corrientes		1.715.790,36
Activo No Corriente		
Maquinaria, muebles y equipos neto	11	179.492,17
Activos Intangibles	12	208.168,75
Otros activos	13	8.000,00
Activo por impuesto diferido		0,00
Total Activos No Corriente		395.660,92
Total Activo		2.111.451,28
<hr/>		
Pasivo y Patrimonio		
Pasivo Corriente		
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	14	352.983,15
Obligaciones con Instituciones Financieras	15	3,71
Impuesto por pagar	8	33.149,40
IESS por pagar	16	10.208,16
Beneficios empleados	16	11.615,47
Cuentas por pagar a entidades relacionadas		0,00
Otros Pasivos Corrientes	17	62.521,97
Total Pasivo Corriente		470.481,86
Pasivo No Corriente		
Obligaciones por beneficios post-empleo		0,00
Total Pasivo No Corriente		0,00
Total Pasivo		470.481,86
Patrimonio		
Capital	18	400,00
Aportes para futura capitalizaciones	18	1.800.000,00
Resultado del Ejercicio 2012	18	(159.430,58)
Total Patrimonio		1.640.969,42
Total Pasivo y Patrimonio		2.111.451,28

DRA CPA MARIE RACINES
CONTADOR

DR. JOSE RAFAEL BUSTAMANTE
GERENTE GENERAL

Tempurpedic Ecuador Cia.Ltda.

Estado de resultados integrales

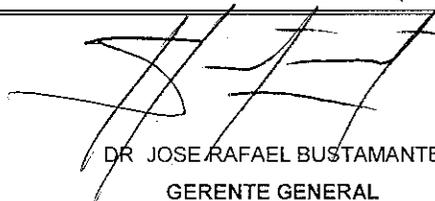
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2012
Ingresos de actividades ordinarias	19	504 214 87
Costo de Ventas	20	(201.342,86)
Utilidad Bruta		302.872,01
Gastos Operacionales		
Gastos de Administración	21	(159 697 68)
Gastos de Venta	22	(288.978,08)
Utilidad (pérdida) en operación		(145 803,75)
Gastos Financieros	23	(13 626,83)
Ingresos (gastos) no operacionales		0,00
Utilidad (perdida) antes del impuesto a la renta		(159 430 58)
impuesto a la renta		0,00
Utilidad (perdida) neta del año		(159.430,58)



DRA CPA MARIE RACINES
CONTADOR



DR JOSE RAFAEL BUSTAMANTE
GERENTE GENERAL

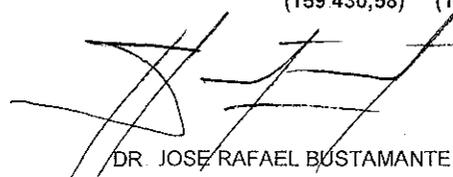
Tempurpedic Ecuador Cia.Ltda.

Estado de cambios en el Patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012
Expresado en Dólares de E.U.A.

	Capital asignado	Aportes para futura capitalización	Ajustes de primera adopción	Resultados Acumulados		Total
				Reserva Facultativa	Resultados Acumulados	
Saldo al final del período	400,00	1.800.000,00	0,00	0,00	0,00	1.800.400,00
Cambios del año en el Patrimonio	400,00	1.800.000,00	0,00	0,00	(159.430,58)	1.640.969,42
Aumento (disminución) de capital social	400,00					400,00
Aportes para futura capitalización		1.800.000,00				1.800.000,00
Anticipo de dividendos (Ver Nota XXX)						0,00
Utilidad Neta					(159.430,58)	(159.430,58)
Saldo al 31 de diciembre de 2012					(159.430,58)	(159.430,58)


DRA. CPA MARIE RACINES
CONTADOR


DR. JOSE RAFAEL BUSTAMANTE
GERENTE GENERAL

Notas a los estados financieros (continuación)

Tempurpedic Ecuador Cia.Ltda.

Estado de Flujos de Efectivo – Método Directo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012
Expresado en Dólares de E U A

2012

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Recibido de clientes	138.177,46
Pagado a proveedores y empleados	(856.874,94)
Intereses recibidos	0,00
Intereses pagados	(13.626,83)
Impuesto a la renta	0,00

Efectivo neto proveniente de actividades operativas

(732.324,31)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Compra de propiedades planta y equipo	(185.605,05)
Producto de la venta de propiedades planta y equipo	0,00
Compra de intangibles	(223.179,55)
Producto de la venta de intangibles	0,00
Documentos por cobrar largo plazo	0,00
Compra de inversiones permanentes	0,00
Compra de otros instrumentos financieros medidos al costo	0,00
Producto de la venta de otros instrumentos financieros	0,00

Efectivo neto usado en actividades de inversión

(408.784,60)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones bancarias corrientes	3,71
Obligaciones bancarias a largo plazo	0,00
Aportes en efectivo de los accionistas	1.800.400,00
Dividendos pagados	0,00

Efectivo neto usado en actividades de financiamiento

1.800.403,71

Aumento neto en efectivo y sus equivalentes

659.294,80

Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año

0,00

Efectivo y sus equivalentes al final del año

659.294,80



DRA CPA MARIE RACINES
CONTADOR



DR JOSE RAFAEL BUSTAMANTE
GERENTE GENERAL

Notas a los estados financieros (continuación)

Tempurpedic Ecuador Cia.Ltda.

Estado de Flujos de Efectivo – Método Indirecto

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012

Expresado en Dólares de E U A

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad (pérdida) neta	(159.430,58)
Ajustes por:	
Depreciación de propiedades planta y equipo	6.112,88
Provisión para cuentas incobrables (Provisión por Deterioro)	0,00
Provisión para jubilación patronal	0,00
Amortizaciones	15.010,80
(Ganancia) pérdida en venta de activos fijos	0,00
(Ganancia) pérdida en venta de intangibles	0,00
(Ganancia) pérdida en venta de instrumentos financieros	0,00
Participación trabajadores	0,00
Impuesto a la renta	0,00
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:	
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	(366.134,41)
(Aumento) disminución en otras cuentas por cobrar	(2.561,58)
(Aumento) disminución en intereses por cobrar	0,00
(Aumento) disminución en inventarios	(562.588,17)
(Aumento) disminución en pagos anticipados	(133.211,40)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	415.408,12
Aumento (disminución) en intereses por pagar	0,00
Aumento (disminución) en anticipos de clientes	97,00
Aumento (disminución) en obligaciones por beneficios definidos	21.823,63
Aumento (disminución) obligaciones por impuestos corrientes	33.149,40
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	(732.324,31)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Compra de propiedades planta y equipo	(185.605,05)
Producto de la venta de propiedades planta y equipo	0,00
Compra de intangibles	(223.179,55)
Producto de la venta de intangibles	0,00
Documentos por cobrar largo plazo	0,00
Compra de inversiones permanentes	0,00
Compra de instrumentos financieros medidos al costo	0,00
Producto de la venta de instrumentos financieros	0,00
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(408.784,60)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

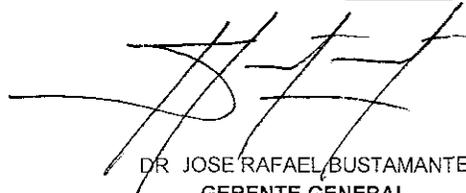
Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados

Notas a los estados financieros (continuación)

Obligaciones bancarias	3,71
Obligaciones bancarias a largo plazo	0,00
Aportes en efectivo de los accionistas	1.800.400,00
Dividendos pagados	0,00
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	1.800.403,71
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	659.294,80
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	0,00
Efectivo y sus equivalentes al final del año	659.294,80



DRA CPA MARIE RACINES
CONTADOR



DR JOSE RAFAEL BUSTAMANTE
GERENTE GENERAL

Notas a los estados financieros (continuación)

Tempurpedic Ecuador Cia.Ltda.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012

Expresadas en Dólares de E U.A.

1. OPERACIONES

TEMPURPEDIC ECUADOR, es una compañía Limitada constituida y existente bajo las Leyes del Ecuador propiedad en un 0 25% de TEMPUR DANISH HOLDINGS APS una Sociedad constituida bajo las Leyes de Dinamarca, con domicilio social en Holmelund 43, 5560 Aarup, Dinamarca y en un 99 75% de TEMPUR HOLDINGS BV, un Compañía organizada y existente bajo las Leyes de los Países Bajos, con domicilio social en Maxwellstratt 47, 6716 BX Ede Países Bajos

Las dos Compañías son Subsidiarias indirectas de TEMPUR-PEDIC INTERNATIONAL INC ("TPI") una Corporación organizada y existente bajo las Leyes del Estado de Delaware, Estados Unidos de América con domicilio social en 2711 Centreville Road, suite 400, Ciudad de Wilmington, Condado de New Castle, Delaware, 19808. TPI es una Empresa Pública de Estados Unidos de América que cotiza sus acciones en la Bolsa de New York ("NYSE") y al 01 de febrero del 2013 contaba con 115 Accionistas registrados que poseen un total de 59,786,878 de Acciones emitidas y en circulación.

TPI (NYSE:TPX) es el mayor proveedor mundial de artículos para la cama La Compañía desarrolla, fabrica y comercializa colchones almohadas y otros productos El portafolio de la Compañía incluye muchas de las marcas más reconocidas en la industria, incluyendo Tempur®, Tempur-Pedic®, Sealy Sealy Posturepedic®, Optimum TM® y Stearns & Foster La Sede mundial de Tempur-Pedic International se encuentra en Lexington, Ky

A continuación un detalle de identificaciones y domicilios de las empresas Accionistas:

Parent Company

Name: Tempur-Pedic International Inc

Tax ID: FEIN 31-1022198

Company Registration number: EIN 33-1022198

Registered Address: National Corporate Research, Ltd 615 South DuPont Highway Dover DE 19901

Intermediate Parent Company

Name: Tempur Holdings B V

Tax ID: RSIN 851446462



Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados

Notas a los estados financieros (continuación)

Company Registration number: KvK 54803446

Registered Address Maxwellstraat 47; 6716 BX Ede, The Netherlands

Intermediate Parent Company

Name: Tempur Danish Holdings ApS,

Tax ID: CVR 34462801

Company Registration number: 34462801

Registered Address: Holmelund 43 DK 5560 Aarup Denmark

Tempurpedic Ecuador Cía Ltda fue Constituida el 27 de junio del 2012 en el Distrito Metropolitano de Quito República del Ecuador, su domicilio principal es en la ciudad de Quito, en la Isla Floreana E8-161 y Paris con Sucursales en Ambato, Cuenca, Manta y Guayaquil

El objeto social de la empresa es principalmente realizar por cuenta propia, de terceros o asociados a terceros, la elaboración, fabricación, transformación, compra, venta, alquiler, importación, exportación, distribución, consignación y representación de todo tipo de productos, especialmente productos para el hogar y productos ortopédicos incluyendo pero sin limitarse, colchones, almohadas, cojines lumbares y bases de cama

El 05 de junio del 2012 la Superintendencia de Compañías aprobó la constitución de Tempurpedic mediante Resolución No SC IJ DJC Q 12 003091 El RUC indica la fecha de inicio de actividades el 04 de julio 2012 Aunque oficialmente la empresa inició sus actividades el 01 de octubre del 2012

Los Estados Financieros adjuntos han sido aprobados por la Gerencia y fueron presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas celebrada el 31 de marzo del 2013. En opinión de la Gerencia estos Estados Financieros serán aprobados sin modificación

2. BASES DE PRESENTACIÓN

Los presentes Estados Financieros de la empresa Tempurpedic al 31 de diciembre de 2012 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) y representan el nacimiento de la empresa bajo NIIF y la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales

Los Estados Financieros de Tempurpedic han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de los beneficios sociales de largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales

Los Estados Financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América que es la moneda de uso legal en el Ecuador



Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados

Notas a los estados financieros (continuación)

3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas de Contabilidad aplicadas por Tempurpedic en la preparación de sus Estados Financieros son las siguientes:

a) Efectivo en caja y bancos:

El efectivo en caja y bancos se presenta en el Estado de Situación Financiera a su valor nominal y no está sujeto a un riesgo significativo de cambios en su valor

b) Instrumentos financieros:

Reconocimiento y medición inicial.-

Los activos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los activos financieros que se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados

A la fecha de los estados financieros la empresa clasifica sus instrumentos financieros activos según las categorías definidas en la NIC 39 como: (i) préstamos y cuentas por cobrar La empresa determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial Los aspectos más relevantes de cada categoría aplicables a la empresa se describen a continuación:

Medición posterior.-

Inversiones Temporales

Los activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y con vencimientos fijos, se clasifican como mantenidos hasta el vencimiento, cuando la empresa tiene la intención manifiesta y la capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento Se registran a su valor nominal los intereses se registran en el período en el que se realizan

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo La empresa Tempurpedic mantiene en esta categoría a deudores comerciales otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a entidades relacionadas Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados

Notas a los estados financieros (continuación)

el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costo financiero.

Baja en cuentas -

Un activo financiero (o de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas cuando:

- Haya expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo;
- Se haya transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- Se haya transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

Deterioro del valor de los activos financieros -

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la empresa evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el "evento que causa la pérdida"), y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

Deterioro de activos financieros contabilizados al costo amortizado.-

Para los activos financieros contabilizados al costo amortizado, la empresa primero evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de manera individual para los activos financieros que son individualmente significativos o de manera colectiva para los activos financieros que no son individualmente significativos. Si la empresa determina que no existe evidencia objetiva de deterioro del valor para un activo financiero evaluado de manera individual independientemente de su significancia,



Notas a los estados financieros (continuación)

incluye a ese activo en un grupo de activos financieros con características de riesgo de crédito similares, y los evalúa de manera colectiva para determinar si existe deterioro de su valor. Los activos que se evalúan de manera individual para determinar si existe deterioro de su valor, y para los cuales una pérdida por deterioro se reconoce o se sigue reconociendo, no son incluidos en la evaluación de deterioro del valor de manera colectiva. Si existe evidencia objetiva de que ha habido una pérdida por deterioro del valor, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas de crédito futuras esperadas y que aún no se hayan producido). El valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados se descuenta a la tasa de interés efectiva original de los activos financieros. Si un préstamo devenga una tasa de interés variable, la tasa de descuento para medir cualquier pérdida por deterioro del valor es la tasa de interés efectiva actual.

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de provisión y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Los intereses ganados se siguen devengando sobre el importe en libros reducido del activo utilizando la tasa de interés utilizada para descontar los flujos de efectivo futuros a los fines de medir la pérdida por deterioro del valor. Los intereses ganados se registran como ingreso financiero en el estado de resultados. Los préstamos y la provisión correspondiente se dan de baja cuando no existen expectativas realistas de un recupero futuro y todas las garantías que sobre ellos pudieran existir se efectivizaron o transfirieron la Sucursal. Si en un ejercicio posterior, el importe estimado de la pérdida por deterioro del valor aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después de haberse reconocido el deterioro, la pérdida por deterioro del valor reconocida anteriormente se aumenta o disminuye ajustando la cuenta de provisión. Si posteriormente se recupera una partida que fue imputada a pérdida, el recupero se acredita como costo financiero en el estado de resultados integrales.

c) Pasivos financieros:

Reconocimiento y medición inicial.-

Los pasivos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz según corresponda. La empresa determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado.

A la fecha de los estados financieros, la empresa clasifica sus instrumentos financieros pasivos según las categorías definidas en la NIC 39 como: (i) préstamos y cuentas por pagar.

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados

Notas a los estados financieros (continuación)

Medición posterior.-

Préstamos y cuentas por pagar

La empresa mantiene en esta categoría acreedores comerciales y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a entidades relacionadas. Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados integrales.

Baja de pasivos financieros.-

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados integrales.

Compensación de instrumentos financieros.-

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

d) Inventarios:

Los inventarios se valoran al costo o valor neto realizable el que sea menor. Los costos incurridos para llevar cada producto a su ubicación actual y darle su condición actual, forman parte del costo. Los inventarios de la empresa se contabilizan de la siguiente manera:

- Inventario a ser utilizado para la venta: Al menor entre el costo y su valor neto de realización.
- Inventario en tránsito: Al costo de importación más los costos relacionados con la nacionalización.

La empresa ha aplicado el método promedio ponderado como método de valoración de sus inventarios.

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Notas a los estados financieros (continuación)

La empresa no reconoce una provisión por deterioro ocasionado por el lento movimiento de los inventarios en apego a la política contable que implica un período de 60 meses antes de considerar la caducidad u obsolescencia por rotación de estos activos, debido a que los inventarios apenas tienen un tiempo de rotación de 90 días

e) Propiedad, Planta y Equipos:

La maquinaria muebles y equipo se encuentran valorados al costo, neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor

El costo de adquisición incluye los costos externos más los costos internos

Los costos de mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo. Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurren

La maquinaria, muebles y equipo se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

Los métodos y períodos de depreciación aplicados son revisados al cierre de cada mes en el ejercicio y si procede son ajustados de forma prospectiva

Las tasas de depreciación están basadas en la vida útil estimada de los bienes que son:

	<u>Años</u>
Muebles enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

El valor residual de estos activos la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada Balance General para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de muebles y enseres equipos de oficina, equipos de computación y vehículos

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono a los resultados integrales según corresponda

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Notas a los estados financieros (continuación)

f) Deterioro de activos no financieros:

La empresa evaluará al fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado, por el corto tiempo de uso. De existir tal indicio, o cuando las pruebas anuales de deterioro del activo se requieren, la empresa hará un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo es el mayor entre su valor razonable menos los costos para la venta y su valor en uso. El importe recuperable es determinado para cada activo individual a menos que el activo no genere flujos de caja que sean largamente independientes de otros activos o grupos de activos. Cuando el valor en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido valor y es reducido a ese importe recuperable. Para determinar el valor en uso, los flujos futuros estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. Para la determinación del valor razonable menos los costos para la venta se toman en cuenta operaciones recientes del mercado, si las hubiera. Si no pueden identificarse este tipo de operaciones, se utiliza el modelo de valoración que resulte más apropiado. Estos cálculos se verifican contra múltiples de valoración, cotizaciones de acciones y otros indicadores disponibles de valor razonable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Dicha evaluación requiere el uso de estimados y supuestos tales como los volúmenes en inversiones por realizar, presupuestos de capital, préstamos y tasas, tarifas establecidas y costos operativos.

Las pérdidas de deterioro de operaciones continuas, incluyendo deterioro de inventarios se reconocen en el estado de resultados integrales en la categoría de gastos relacionada con la función del activo deteriorado.

Al 31 de diciembre de 2012 la empresa no ha reconocido pérdidas por deterioro de sus activos no financieros.

g) Cuentas por pagar y provisiones:

Las cuentas por pagar corresponden a obligaciones existentes a la fecha del balance surgidos como consecuencia de sucesos pasados para cuya revelación se espera como salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se pueden estimar fiablemente.

Las provisiones son reconocidas cuando la empresa tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado es probable que la empresa tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.



Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Notas a los estados financieros (continuación)

h) Otros activos:

La aplicación de la política contable de la Sucursal para otros activos requiere de un criterio para determinar la probabilidad que existan beneficios económicos futuros a través de los desembolsos necesarios para la puesta en marcha de estos

i) Obligaciones por beneficios post empleo:

La empresa en el período del 01 de octubre al 31 de diciembre del 2012 no realizó el estudio actuarial por tanto no se provisionaron en el pasivo ni se cargaron a resultados integrales del ejercicio los valores por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas

Se planifica que el estudio actuarial se efectuará en el año 2013. Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para obligaciones por beneficios post empleo, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes. El efecto positivo o negativo sobre las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registra en su totalidad como otro resultado integral en el periodo en el que ocurren

j) Impuestos:

Impuesto a la Renta corriente:

Los activos y pasivos por el impuesto a la renta del período corriente se miden por los importes que se espera recuperar o pagar de o a la autoridad fiscal. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dichos importes son aquellas que estén aprobadas a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa. El Contralor de la empresa evalúa en forma periódica las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a las situaciones en las que las normas fiscales aplicables se encuentran sujetas a interpretación y constituye provisiones cuando fuera apropiado

En el ejercicio al 31 de diciembre del 2012 en la empresa se determinó un Pérdida.

Impuesto a la Renta diferido:

El impuesto a la renta diferido se reconoce utilizando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles

Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles



Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Notas a los estados financieros (continuación)

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable la existencia de suficiente ganancia imponible futura para permitir que esos activos por impuesto diferido sean utilizados total o parcialmente

Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa y se reconocen en la medida en que se torne probable la existencia de ganancias imponibles futuras que permitan recuperar dichos activos por impuesto diferido no reconocidos con anterioridad

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporarias se revertirán considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y sus reformas, que en este caso son 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 en adelante

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por el impuesto a las ganancias corriente y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta a impuestos y la misma jurisdicción fiscal

El activo por impuestos diferidos no se descuenta a su valor actual y se clasifica como no corriente

Impuesto sobre las ventas:

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas, salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el Estado de Situación Financiera, según corresponda

k) Reconocimiento de ingresos:

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la prestación del servicio fluyan a la empresa y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente en base a los reportes de operación



Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Notas a los estados financieros (continuación)

l) Reconocimiento de costos y gastos:

El costo de ventas se registra cuando se produce la venta, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente entrega de los bienes producto de la venta

Los Gastos se reconocen a medida que se devengan independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan

m) Eventos posteriores:

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que provee información adicional sobre la situación financiera de la empresa a la fecha del Estado de Situación Financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los Estados Financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son incluidos en Notas a los Estados Financieros

4. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA E INFORMACIÓN SOBRE EL VALOR RAZONABLE

El valor razonable es definido como el importe por el cual un activo podría ser intercambiado o un pasivo liquidado entre partes conocedoras y dispuestas a ello en una transacción corriente, bajo el supuesto de que la entidad es una empresa en marcha

Cuando un instrumento financiero es comercializado en un mercado líquido y activo, su precio estipulado en el mercado en una transacción real brinda la mejor evidencia de su valor razonable. Cuando no se cuenta con el precio estipulado en el mercado o éste no puede ser un indicativo del valor razonable del instrumento para determinar dicho valor razonable se pueden utilizar el valor de mercado de otro instrumento sustancialmente similar, el análisis de flujos descontados u otras técnicas aplicables; las cuales se ven afectadas de manera significativa por los supuestos utilizados. Como resultado, el valor razonable no puede ser indicativo del valor neto de realización o de liquidación de los instrumentos financieros

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2012 se conformaban de la siguiente manera:

	2012	
	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al valor nominal		
Efectivo en caja y bancos	659 294 80	
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento		
Inversiones temporales	0 00	
Activos financieros medidos al costo		



Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Notas a los estados financieros (continuación)

amortizado		
Deudores comerciales	366,134.41	
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	2 561 58	
Otras cuentas por cobrar	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
Total activos financieros	1,027,990.79	0.00
Pasivos financieros medidos al costo		
amortizado		
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	352 886 15	
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
Total pasivos financieros	352,886 15	0.00

El efectivo en caja y bancos deudores comerciales, otras cuentas por cobrar, entidades relacionadas, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se aproximan al valor justo debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos

5. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2012, el rubro de efectivo en caja y bancos se formaba de la siguiente manera:

- a) La empresa mantiene Cajas Chicas en Quito y Sucursales y constituyen fondos destinados para adquisiciones menores según el siguiente detalle:

Quito	USD	400 00
Ambato		200 00
Cuenca		200 00
Manta		200 00
Guayaquil		200 00

- b) La empresa mantiene sus cuentas corrientes en dólares de los Estados Unidos de América en entidades financieras locales; los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses

Los saldos de conciliados en las cuentas corrientes según el siguiente detalle:

Banco Pichincha	Cuenta Corriente 2100013554	USD	75 484 45
Banco Internacional	Cuenta Corriente 644352	USD	582 261 84
Banco Bolivariano	Cuenta Corriente 5025017297	USD	348 51

6. DEUDORES COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2012, los deudores comerciales se formaban de la siguiente manera:



Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Notas a los estados financieros (continuación)

			2012	
	Notas	Valor bruto	Provisión cuentas dudosas	Valor neto
Deudores				
Comerciales	(1 y 2)	<u>366,134.41</u>	<u>0.00</u>	<u>366,134.41</u>
		<u>366,134.41</u>	<u>0.00</u>	<u>366,134.41</u>

- (1) Un valor considerable en este rubro es la cuenta COMFORT por pagar por Clientes por USD 202,472 35 que representa los valores que la empresa COMFORT debe a TEMPUR por concepto de cobros efectuados sobre ventas con Tarjetas de Crédito con el Código de Establecimiento de COMFORT, ya que la empresa TEMPUR es nueva y se está tramitando el Código propio a la fecha del cierre. Estos valores son recuperados en el año 2013.
- (2) Constituyen principalmente cuentas por cobrar derivadas de actividades ordinarias. Las ventas son de contado, pero la mayor parte del rubro corresponde a cobros con Tarjetas de Crédito y Cheques post- fechados, según el siguiente detalle:

Valor Bruto Cuentas por Cobrar a Clientes	53 109,67
Valor Bruto Tarjetas de Crédito por Cobrar	103 483,16
Valor Bruto Cheques Post- fechados por Cobrar	7.069 23

Al 31 de diciembre de 2012, la antigüedad del saldo de deudores comerciales por ventas locales, es apenas de 3 meses. La recuperación de la cartera no presenta riesgos significativos por lo tanto no se ha constituido provisión; la recuperación de la cartera es inmediata dentro del plazo establecido por la empresa.

7. CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2012, las cuentas por cobrar con entidades relacionadas se formaban de la siguiente manera:

	2012
Cuentas por Cobrar Accionista TEMPUR DANISH HOLDINGS APS	1 00
Cuentas por Cobrar Accionista TEMPUR HOLDINGS BV	399,00
Cuentas por Cobrar a Empleados	<u>(55,62)</u>
Suman: USD	344,38

- a) Al 31 de diciembre de 2012 el saldo por cobrar a Accionistas es USD 400 00 valor que también está registrado en el Patrimonio como el Aporte del Capital.
- b) El valor de USD (55 62) corresponde a un descuento en más al señor Empleado Esteban Sarmiento en Roles, mismo valor que es devuelto en marzo del 2013.



Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados

Notas a los estados financieros (continuación)

8. IMPUESTOS POR COBRAR

Impuestos por cobrar.-

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los impuestos por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2012</u>
Al SRI por Crédito Tributario (RENTA)	203 09
Al SRI por Crédito Tributario (IVA)	266 86
Crédito Tributario IVA en Compras (1)	<u>87.925,96</u>
Suman: USD	88.395,91

- (1) Constituye crédito tributario generado por el Impuesto al Valor Agregado pagado en adquisición e importación de bienes y servicios realizados por la Sucursal y que es compensado con el Impuesto al Valor Agregado generado en ventas

Impuestos por pagar.-

Al 31 de diciembre de 2012 los impuestos por pagar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2012</u>
Retenciones en la Fuente del IR por Pagar	10 890 59
Retenciones en la Fuente del IVA por Pagar	<u>22.258,81</u>
Suman: USD	33 149,40

Constituye las Retenciones del IVA e IR que se efectúan por compras de bienes y servicios en el mes de diciembre, que se declaran y pagan en enero 2013

9. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2012, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	<u>2012</u>
Inventario en Quito	8 485,10
Inventario en Ambato	4 266,72
Inventario en Cuenca	5 987 49
Inventario en Manta	2 248 79
Inventario en Guayaquil	2 007 85
Inventario en Bodega Central	111 109,60
Inventario en Bodega Almesa	238 860 24
Importaciones en Tránsito	<u>189.622,38</u>
Suman: USD	562.588,17

El movimiento de la estimación para inventarios obsoletos durante el año 2012 no está calculado debido a que la empresa es nueva y los inventarios tienen una vida de 3 meses



Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados

Notas a los estados financieros (continuación)

10. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre de 2012 los cargos diferidos se formaban de la siguiente manera:

	dic-12
Seguros pagados por Anticipado	8 903 43
Publicidad pagada por Anticipado	15 461,21
Anticipos a Proveedores	1 539 27
Anticipos a Terceros	10 763 95
Anticipos a Asesores	2 217 20
Anticipos por Viáticos	<u>147,63</u>
Suman: USD	39 032,69

- a) Los Seguros y Publicidad corresponden a Pólizas anuales y Contratos de Publicidad que concluyen en el año 2013 estos valores se van amortizando al Gasto en forma mensual en función al tiempo estipulado en los Contratos
- b) Los Anticipos a Proveedores y Anticipos a Asesores corresponden a anticipos entregados sobre Comisiones, Premios y Bonos de Asesores independientes que se pagan en enero del 2013
- c) Anticipos a terceros por USD 10,763 95, corresponde a entrega de Anticipos diferentes a Asesores, es decir a Proveedores, valores que se liquidan en el año 2013.
- d) Los Anticipos por Viáticos corresponden a valores entregados al personal responsable de los camiones de Quito y Ambato para viajes a entregas en Provincias efectuados los últimos días del año 2012 y que son liquidados en el año 2013

11. POPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

- a) Al 31 de diciembre de 2012 los Equipos Muebles Equipos de computación y Vehículos se detallan con su Depreciación Acumulada de la siguiente manera:

	2012		
	Costo histórico	Depreciación acumulada	Neto
Equipo de Oficina	18 422 50	(460 56)	17 961 94
Muebles y Enseres	109 910 04	(2 327 23)	107 582 81
Equipos de Computación Software y Comunicaciones	17 897 58	(1 356 34)	16 541 24
Vehículos	<u>39.374,93</u>	<u>(1.968,75)</u>	<u>37.406,18</u>
Suman: USD	185 605,05	(6.112,88)	179 492,17

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados

Notas a los estados financieros (continuación)

- b) Todos los Activos Fijos fueron adquiridos el 01 de octubre del 2012 para el inicio de actividades sin existir adiciones y bajas en los tres meses del año 2013
- c) La Depreciación se calcula en forma mensual.

12. ACTIVOS INTANGIBLES

- a) Al 31 de diciembre de 2012 los Activos Intangibles se detallan con su Amortización Acumulada de la siguiente manera:

	2012		
	Costo histórico	Depreciación acumulada	Neto
Adecuaciones Quito	13 000 00	(1 625 00)	11 375 00
Programas de Computación	14 838 50	(1 236 54)	13 601 96
Derechos de Marca	49 549 93	0 00	49 549 93
Pacto No Competencia	145.791,12	(12.149,26)	133.641,86
Suman: USD	223 179,55	(15.010,80)	208 168,75

- b) Todos los Activos Intangibles fueron adquiridos el 01 de octubre del 2012, para el inicio de actividades, sin existir adiciones
- c) La amortización se calcula en forma mensual

13. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre de 2012 el único valor de este grupo lo constituyen Garantías entregadas a los Propietarios de los Locales en los que funcionan las Sucursales según el siguiente detalle:

	Valor de Garantía
Sucursal Cuenca	1 600,00
Sucursal Guayaquil	4.700 00
Sucursal Ambato	1.700,00
Suman: USD	8.000,00

14. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2012, los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2012</u>
Proveedores Locales por Pagar (a)	41 573,19
Proveedores Exterior por Pagar (a)	189 744 28
COMFORT por Pagar	121 568 68
Anticipos de Clientes	<u>97,00</u>
Suman: USD	352 983,15

- a) Se originan principalmente por la compra de bienes y servicios locales e importados recibidos y pendientes de pago
- b) Los proveedores locales tienen vencimientos de 30 días y el único proveedor del exterior es la fábrica Dan-Foam ApS que es una empresa relacionada de los Accionistas de Tempurpedic, específicamente el saldo de la cuenta se refiere a la Importación en tránsito.
- c) Las cuentas por pagar a COMFORT por USD 121,568.68 corresponden a las facturas de venta de Activos, Derechos y demás de COMFORT a TEMPURPEDIC Internacional, valores pagados en febrero de 2013

15. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2012, el saldo por pagar de USD 3 71 corresponde a diferencia por cancelar de consumo efectuado con Tarjeta de Crédito de Alvaro Martínez, Director General de la empresa

Este reembolso de gastos es liquidado en febrero de 2013

16. OBLIGACIONES CON IESS Y BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2012, estas cuentas se se formaban de la siguiente manera:

	<u>2012</u>
Nómina por Pagar	6 942 18
Provisiones Beneficios Sociales	4 673,29
IESS por Pagar	<u>10.208,16</u>
Suman: USD	21 823,63

- a) Las cuentas por pagar al IESS corresponden a las Planillas de diciembre que generan las Nóminas del mismo mes que se pagan hasta el 15 de enero de 2013, según el siguiente detalle:

Aportes	9 537 89
Préstamos	670 27



Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados

Notas a los estados financieros (continuación)

- b) Lo que se refiere a Nómina corresponde al valor por pagar a empleados por su trabajo del mes de diciembre valor que se paga en los primeros días de enero de 2013.
- c) Al 31 de diciembre de 2012, el movimiento de beneficios a empleados fue como sigue:

	Participación a trabajadores	Vacaciones	Décimo tercer sueldo	Décimo cuarto sueldo	Fondos de reserva
Saldo al 31 de diciembre de 2011	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
Provisiones	0 00	0 00	8 814 55	1,747 94	0 00
Pagos	<u>0.00</u>	<u>(0.00)</u>	<u>(5,844.59)</u>	<u>(44.61)</u>	<u>(0.00)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2012	0.00	0 00	2,969.96	1,703.33	0 00

17. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2012, estas cuentas se se formaban de la siguiente manera:

	<u>2012</u>
Provisiones Corrientes Comisiones y Premios	25 972 20
Depósitos Bancarios por Liquidar	2 992,76
COMFORT por Pagar (Clientes)	31 602 17
COMFORT por Pagar (Comisiones Asesores)	<u>1.954,84</u>
Suman: USD	62.521,97

- a) Las Provisiones representan el registro del Gasto Comisiones, Premios y Bonificaciones de la segunda quincena de diciembre del 2012 que se registran con facturas y se pagan en enero de 2013
- b) Los depósitos por liquidar corresponden a depósitos efectuados en la cuenta bancaria, de los cuales se desconoce el concepto, registros que son regularizados en enero de 2013
- c) Las cuentas por pagar a COMFORT por USD 31 602 17 corresponden a Gastos de servicios básicos y otros servicios que aún se facturan y debitan a la empresa mencionada, hasta efectuar el traspaso de derechos y obligaciones; estos pagos se regularizan en los primeros meses de 2013
- d) Las cuentas por pagar a COMFORT por USD 1 954 84 corresponden a descuentos efectuados a Asesores en Comisiones por ventas de Comfort efectuados en pagos desde Tempur, cuentas regularizadas en los primeros meses de 2013

18. PATRIMONIO

- a) Capital



Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Notas a los estados financieros (continuación)

El capital asignado a la empresa representa las acciones de Tempur Danish Holdings Aps USD 1 00 y de Tempur Holdings Bv USD 399 00. La empresa está registrada en la Superintendencia de Compañías del Ecuador como una Subsidiaria de Tempur-Pedic International, Inc

b) Aportes para Futuras Capitalizaciones

Según Acta de la Junta Extraordinaria y Universal de Accionistas de Tempurpedic Ecuador Cia Ltda celebrada el 03 de octubre del 2012 los socios aportan el valor de USD 1,800,000 00, capital que deberá ser contabilizado en los Estados Financieros de la empresa, como Aporte para futuras capitalizaciones

c) Resultados del Ejercicio

El resultado del ejercicio del 01 de octubre al 31 de diciembre del 2012 fue una Pérdida de USD 159,430 58

19. VENTAS

Durante los 3 meses del año 2012 las ventas representaron en cifras:

Ventas Quito	306 615,19
Ventas Ambato	73 003 00
Ventas Cuenca	42 116,00
Ventas Manta	78 963 00
Ventas Guayaquil	<u>55.344,00</u>
Suman: USD	556.041,19

20. COSTO DE VENTAS

Durante el año 2012, los costos de venta se formaban de la siguiente manera:

Costo de Ventas de Colchones y Overlays	148 010 73
Costo de Ventas de Almohadas	33 408,72
Costo de Ventas de Accesorios	9 880 37
Costo de Ventas ISD 5%	<u>10.043,04</u>
Suman: USD	201 342,86

El detalle del Costo de Ventas es como sigue:

(-) COSTO DE VENTAS	-201 342,86
INVENTARIO INICIAL DE MERCADERIAS	0 00
+ COMPRAS	361 245,31
+ FLETES EN COMPRAS	0 00
(-) DEVOLUCION EN COMPRAS	<u>0,00</u>
= DISPONIBLE PARA LA VENTA	361 245 31
(-) INVENTARIO FINAL DE MERCADERIAS	<u>(562.588,17)</u>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados

Notas a los estados financieros (continuación)

21. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Durante el año 2012, los gastos de administración se detallan:

Sueldos, Salarios y demás Remuneraciones	45 146 67
Horas Extras	2 114 89
Bonificaciones	2 500 00
Aporte a la Seguridad Social	6 319,40
Beneficios Sociales, Indemnizaciones y Otras Remuneraciones	4 882 13
Honorarios Profesionales	5 350,38
Bodegaje y Almacenaje	260 21
Mantenimiento y Reparación Vehículos	988,45
Mantenimiento y Reparación Comp Y Eq de Oficina	120 27
Mantenimiento Oficina	439 34
Servicios Ocasionales	706,12
Servicio de Monitoreo Satelital	84 00
Servicio de Buró de Crédito	196 00
Servicio de Alimentación	1 515 98
Servicio de Asistencia Técnica Informática	1 212,00
Arriendos	15 485 31
Leasing Vehículos	1 285 20
Seguros y Reaseguros	4 231,88
Correo	370 90
Pasajes y Movilización	2 562,72
Fletes y Transportes	2 095 91
Gastos de Gestión	7 220,84
Servicios Básicos	3 963,44
Servicio Legales	6 559 91
Servicio de Asesoría RRHH	4 796 36
Contribuciones a Asociaciones	731 89
IVA que se carga al Gasto	4 023 41
Matrículas Revisiones y SOAT	2 016 54
Suministros y Materiales	9 168 83
Depreciación Activos Fijos	6 112,88
Amortización Activo Intangible	15 010 80
Gastos No Deducibles	<u>2.225,02</u>
Suman: USD	159.697,68

22. GASTOS DE VENTAS

Durante el año 2012, los gastos de ventas se detallan:



Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados

Notas a los estados financieros (continuación)

Sueldos Salarios y demás Remuneraciones	59 628 00
Horas Extras	118 51
Bonificaciones	6 750 00
Aporte a la Seguridad Social	7 805 96
Beneficios Sociales Indemnizaciones y Otras Remuneraciones	5 750,94
Mantenimiento y Reparación Comp Y Eq de Oficina	271 44
Mantenimiento de Oficina	17 296 12
Servicio de Monitoreo Satelital	182 00
Cpmisiones a Asesores	61 081 51
Premios e Incentivos a Asesores	6 200 00
Bonificaciones a Asesores	17 551 22
Cortes y Lavado de Colchones	1 046 51
Arriendos	15 756,91
Leasing Vehículos	1 107,71
Correo	358 43
Pasajes y Movilización	152,92
Gastos de Gestión	5 387 36
Hospedaje y Alimentación	179 35
Servicios Básicos	4 580 57
Publicidad Escrita	1 874 02
Publicidad Vallas	45 003 17
Publicidad Reclutamiento	7 553 17
Artículos Promocionales	22 741,30
Suministros y Materiales	600,96
Suman: USD	288 978,08

23. GASTOS FINANCIEROS

Durante los años 2012, los gastos financieros se detallan:

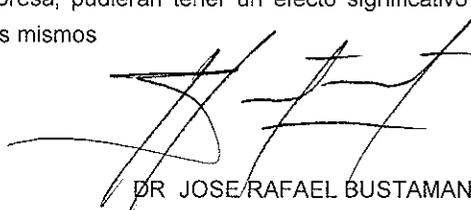
Gastos Bancarios	482 20
Gastos Financiamiento Tarjetas Crédito	13.144,63
Suman: USD	13 626,83

24. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2012 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Dirección de la empresa, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros que no se hayan revelado en los mismos



DRA CPA MARIE RACINES
CONTADOR



DR JOSE/RAFAEL BUSTAMANTE
GERENTE GENERAL

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.