



**TUPPERWARE DEL ECUADOR CIA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

**INDICE**

Informe de los auditores independientes

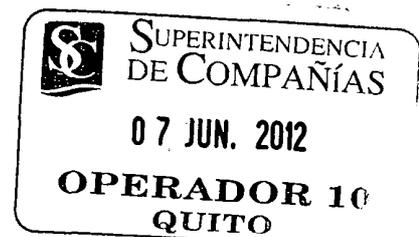
Estado de situación financiera

Estado de resultados

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros





## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los socios de la compañía

Tupperware del Ecuador Cía. Ltda.

Quito, 16 de abril del 2012

### *Informe sobre los estados financieros*

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Tupperware del Ecuador Cía. Ltda., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes estado de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### *Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros*

2. La Administración de la Tupperware del Ecuador Cía. Ltda. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

### *Responsabilidad del auditor*

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.





Tupperware del Ecuador Cía. Ltda.  
Quito, 16 de abril del 2012

*Opinión*

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Tupperware del Ecuador Cía Ltda. al 31 de diciembre del 2011 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

*Otros asuntos*

5. Los estados financieros de Tupperware del Ecuador Cía. Ltda. por el año terminado el 31 de diciembre del 2010 fueron auditados por otra firma de auditores, cuyo dictamen de fecha 20 de mayo del 2011 expresó una opinión sin salvedades sobre dichos estados financieros.

*PricewaterhouseCoopers*

No. de Registro en la Superintendencia  
de Compañías: 011

*Carlos R. Cruz*

Carlos R. Cruz  
Representante Legal  
No. de Licencia Profesional: 25984



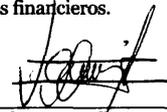
**TUPPERWARE DEL ECUADOR CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

Activo	Referencia a Notas	2011	2010	Pasivo y patrimonio	Referencia a Notas	2011	2010
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	617,697	1,137,350	Documentos y cuentas por pagar	7	146,179	347,232
Documentos y cuentas por cobrar				Compañías relacionadas		110,446	68,180
Clientes	4	240,492	158,347	Cuentas por pagar a proveedores		1,961	10,465
Impuestos		11,283	-	Otras cuentas por pagar		258,586	425,877
Cuentas por cobrar relacionadas	7	1,781	58,197				
Otras cuentas por cobrar		52,551	11,590				
Anticipos Proveedores		8,464	6,754				
		314,571	234,888	Pasivos acumulados			
Provisión para cuentas incobrables clientes	8	(32,132)	(32,132)	Beneficios sociales	8	12,832	-
		282,439	202,756	Impuestos retenidos a terceros y otros impuestos	8	406,961	404,858
Inventarios	5	2,044,601	1,110,215	Provisiones		466,721	419,651
						886,514	824,509
Total del activo corriente		2,944,737	2,450,321	Total del pasivo corriente		1,145,100	1,250,386
CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO			(961)	OBLIGACIONES SOCIALES A LARGO PLAZO			
PROPIEDADES Y EQUIPOS, neto	6	79,977	90,459	Jubilación patronal y desahucio	8	17,779	11,129
ACTIVOS DIFERIDOS		5,537	11,074	PATRIMONIO (Véanse estados adjuntos)		1,878,122	1,300,128
OTROS		10,750	10,750				
Total del activo		3,041,001	2,561,643	Total del pasivo y patrimonio		3,041,001	2,561,643

Las notas explicativas son parte integrante de los estados financieros.

  
 Tomás Angrehs  
 Apoderado Legal

  
 Geovanny Castro  
 Contador

**TUPPERWAR E DEL ECUADOR CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ingresos por ventas	4	7,926,195	5,928,879
Costo de ventas		<u>(3,599,216)</u>	<u>(2,667,938)</u>
		4,326,979	3,260,941
Gastos operativos			
Gastos de venta	9	(963,262)	(658,460)
Gastos administrativos	9	(1,509,622)	(1,368,340)
Otros egresos, neto		<u>240,018</u>	<u>163,749</u>
Utilidad en operación		2,094,113	1,397,890
Gastos financieros		<u>(3,827)</u>	<u>(2,236)</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y del Impuesto a la renta		2,090,286	1,395,654
Participación trabajadores		(313,543)	(209,348)
Impuesto a la renta	10	<u>(448,749)</u>	<u>(331,211)</u>
Utilidad neta del año		<u>1,327,994</u>	<u>855,095</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
 \_\_\_\_\_  
 Tomás Angrehs  
 Apoderado Legal

  
 \_\_\_\_\_  
 Geovanny Castro  
 Contador

*13/01/12*

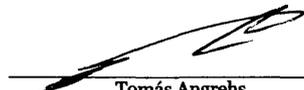
**TUPPERWARE DEL ECUADOR CÍA. LTDA.**

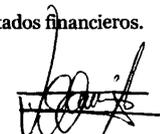
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Capital social</u>	(1)	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2009	400,000		45,033	598,910	1,043,943
Resolución de la Junta Universal de Socios celebrada el 23 de marzo de 2010:					
Apropiación de la reserva legal del año 2009	-		34,967	(34,967)	-
Pago de dividendos	-		-	(598,910)	(598,910)
Utilidad del año	-		-	855,095	855,095
Saldos al 31 de diciembre del 2010	400,000		80,000	820,128	1,300,128
Resolución de la Junta Universal de socios celebrada el 8 de marzo del 2011:					
Pago de dividendos	-		-	(750,000)	(750,000)
Utilidad del año	-		-	1,327,994	1,327,994
Saldos al 31 de diciembre del 2011	<u>400,000</u>		<u>80,000</u>	<u>1,398,122</u>	<u>1,878,122</u>

(1) Ver nota 11.

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
\_\_\_\_\_  
Tomás Angrehs  
Apoderado Legal

  
\_\_\_\_\_  
Geovanny Castro  
Contador

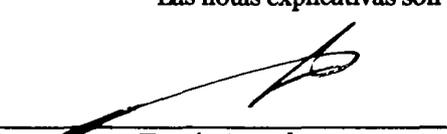
*Handwritten mark*

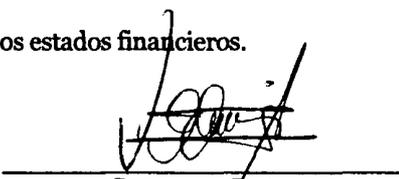
**TUPPERWARE DEL ECUADOR CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	Referencia a Notas	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>			
Utilidad neta del año		1,327,994	855,095
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación	6	33,096	30,797
Provisión de jubilación patronal y desahucio	8	7,774	11,129
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>			
Documentos y cuentas por cobrar		(79,683)	24,285
Inventarios		(934,386)	(136,670)
Cuentas por cobrar largo plazo		(961)	-
Documentos y cuentas por pagar		(167,291)	433,965
Activos diferidos		5,537	(11,074)
Pasivos acumulados		62,005	47,952
Beneficios a empleados		(1,124)	-
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>		<u>252,961</u>	<u>1,255,479</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Adiciones de propiedades y equipo, netas	6	(22,614)	(35,759)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>		<u>(22,614)</u>	<u>(35,759)</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>			
Dividendos pagados		(750,000)	(598,910)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento</b>		<u>(750,000)</u>	<u>(598,910)</u>
(Disminución) incremento neto de fondos		(519,653)	620,810
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año</b>		<u>1,137,350</u>	<u>516,540</u>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año</b>		<u>617,697</u>	<u>1,137,350</u>

Las notas explicativas son parte integrante de los estados financieros.

  
Tomás Angrehs  
Apoderado Legal

  
Geovanny Castro  
Contador

**TUPPERWARE DEL ECUADOR CIA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

**(Expresados en dólares estadounidenses)**

---

**1. OPERACIONES**

Tupperware del Ecuador S.A. fue constituida en la República del Ecuador el 5 de septiembre de 1994 bajo el nombre de Tupperware del Ecuador Tupperware Cia. Ltda., de conformidad con la ley de Compañías.

El 13 de mayo de 2011 la Compañía mediante escritura pública decide cambiar el nombre de la compañía a Tupperware del Ecuador Cía. Ltda. y consecuentemente reformó sus estatutos, los mismos que fueron aprobados mediante la resolución N° SC.LJ.DJCPTE.Q.11.005723 emitida por la Superintendencia de Compañías el 21 de diciembre de 2011, la cual aprueba el cambio de nombre y la reforma a sus estatutos. Con fecha 2 de marzo de 2012, el cambio de nombre fue inscrito en el Registro Mercantil.

El objeto social de la compañía es importación, compraventa, distribución y comercialización de toda clase de productos, artículos, mercancías para el hogar. La compañía es parte del Grupo Económico encabezado por Dart Industries Inc. de Estados Unidos. Las operaciones de la Compañía dependen principalmente de la compra de mercadería a sus compañías relacionadas del exterior, en consecuencia, las actividades de la Compañía y sus resultados dependen de las vinculaciones y acuerdos existentes con el resto de compañías del referido grupo económico.

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

**a) Preparación de los estados financieros -**

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad ("NEC") y están basados en el costo histórico.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las NEC involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

A efectos de presentar estados financieros comparativos se han efectuado ciertas reclasificaciones y reagrupaciones en los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2010.

**b) Efectivo y equivalentes de efectivo -**

Comprende el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos locales.

**TUPPERWARE DEL ECUADOR CIA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

**c) Documentos y cuentas por cobrar “ Clientes” -**

Los documentos y cuentas por cobrar - clientes son los montos adeudados por los clientes por la mercadería vendida en el curso normal de los negocios. Se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados. La provisión para cuentas incobrables es estimada con base en un análisis individual de las condiciones de las cuentas que tienen problemas de recaudación. Ver Nota 4.

**d) Inventarios -**

Los inventarios se presentan al costo histórico, calculado para productos terminados utilizando el método promedio ponderado para la imputación de las salidas de dichos inventarios. El saldo del rubro no excede su valor neto de realización. La provisión para obsolescencia de inventarios es estimada con base en un análisis individual de los inventarios en mal estado o no aptos para la comercialización. Ver Nota 5.

**e) Propiedades y Equipos -**

Se muestra al costo histórico, menos la depreciación acumulada; el monto neto de las propiedades y equipos no excede su valor de utilización económica. El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante el resto de su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta. Ver Nota 6.

**f) Participación de los trabajadores en las utilidades -**

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

**g) Impuesto a la renta -**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 24% (2010: 25%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 14% (2010: 15%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el

**TUPPERWARE DEL ECUADOR CIA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Durante el 2011 y 2010 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 24% (2010: 25%) sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

Por otro lado, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, se reduce progresivamente la tasa de Impuesto a la Renta, iniciando en el 2010 con el 25% hasta llegar al 22% en el 2013.

**h) Provisiones -**

Se registran cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o asumida/implícita, que: i) es resultado de eventos pasados, ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos económicos para liquidar la obligación y iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son aquellos desembolsos asumidos para el pago de nómina y beneficios sociales a corto y largo plazo. Ver nota 8.

**i) Obligaciones laborales a largo plazo - Jubilación patronal y desahucio -**

Los costos de estos planes de beneficios definidos por las leyes laborales ecuatorianas a cargo de la Compañía, se determinan anualmente con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se provisionan con cargo a los costos y gastos (resultados) del ejercicio aplicando el método actuarial de costeo de crédito unitario proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a la tasa del 7% (2010: 6.5%) anual la cual fue determinada aplicando la tasa de bonos del gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

**j) Reconocimiento de ingresos -**

Los ingresos comprenden el valor de las ventas de servicios y comisiones, netos de rebajas y descuentos. Se reconocen cuando su importe se puede medir confiablemente, es probable que beneficios económicos fluyan a la entidad en el futuro y la transacción cumple con criterios específicos según las actividades de la Compañía. Se considera que el monto de los ingresos no se puede medir confiablemente hasta que no se hayan resuelto todas las contingencias relativas a la venta, lo cual sucede generalmente con la entrega del producto al cliente, quien ha aceptado los productos y su cobranza está razonablemente asegurada.

**k) Transición a Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" -**

En noviembre del 2008 la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No.08.G.DSC.010 estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF por medio del cual, éstas normas entrarán

## TUPPERWARE DEL ECUADOR CIA. LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresados en dólares estadounidenses)

en vigencia a partir del 1 de enero del 2010 hasta el 1 de enero del 2012, dependiendo del grupo de empresas en que se ubique la Compañía. Para el caso de Tupperware del Ecuador Cía. Ltda. se aplicará NIIF a partir del 1 de enero del 2012, por ser una empresa cuyos activos son inferiores a US\$4,000,000, y considerando que el numeral 3 de la citada Resolución, señala que el tercer grupo de compañías no consideradas en los dos grupos anteriores, aplicarán NIIF a partir del 1 de enero del 2012.

Sin embargo al no cumplir con los requisitos para aplicar NIIF PYMES (NIIF para pequeñas y medianas empresas) emitida en la Resolución SC.Q.ICI.CPAIFRS.11 del 12 de enero del 2011, Tupperware del Ecuador Cía. Ltda. aplicará NIIF completas a partir del 1 de enero del 2012, fecha en que las NEC quedarán derogadas. Entre otros aspectos la resolución de Noviembre del 2008, establece que la Compañía deberá elaborar obligatoriamente hasta marzo del 2011 un cronograma de implementación y, hasta septiembre del 2011 la conciliación del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio neto reportado bajo NIIF al 1 de enero del 2011 y luego al 31 de diciembre del 2011. Los ajustes efectuados al término del periodo de transición, esto es para la Compañía, al 31 de diciembre del 2011, deben ser contabilizados el 1 de enero del 2012.

Para dar cumplimiento a la Resolución del 2008, Tupperware del Ecuador Cía. LTda, presentó a la Superintendencia de Compañías en el mes de noviembre del 2011 el cronograma de implementación respectivo y a la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía se encuentra en proceso de determinación de los ajustes preliminares de la conversión a NIIF” y estima registrar los ajustes respectivos una vez aprobados por la Junta de Socios, o por el organismo que estatutariamente esté facultado estatutariamente esté facultado para tales efectos.

En diciembre del 2009 la Superintendencia de Compañías mediante Resolución SC.DS.G.09.006 emitió el instructivo complementario para la implementación de las NIIF. Mediante el cual indica, entre otros aspectos, que las NIIF que deben aplicarse son aquellas vigentes, traducidas al idioma castellano por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad - IASB, siguiendo el cronograma de implementación antes señalado.

### 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre, el saldo comprende:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Bancos nacionales (1)	616,397	1,136,050
Caja	<u>1,300</u>	<u>1,300</u>
	<u>617,697</u>	<u>1,137,350</u>

(1) Saldos mantenidos en cuentas corrientes que están a libre disposición de la Compañía y no generan intereses.

**TUPPERWARE DEL ECUADOR CIA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

(Expresados en dólares estadounidenses)

**4. VENTAS, DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES**

Las ventas más significativas del año 2011 y los saldos más significativos de documentos y cuentas por cobrar de los clientes al cierre de cada año se detallan a continuación:

	Ventas netas		Saldos por cobrar al final del año	
	2011	2010	2011	2010
Distribuidora Desafío	1,655,151	1,289,356	50,551	32,524
Distribuidora Líder	1,386,988	965,787	42,607	28,067
Distribuidora Fuclar S.A.	1,182,498	814,887	37,293	22,063
Distribuidora Energía Cía. Ltda	1,935,401	1,812,097	13,134	-
Distribuidora Everest	1,033,886	719,662	27,983	22,179
Distribuidora Desición	806,802	667,115	25,214	21,539
Distribuidora Amanecer	560,977	-	11,579	-
Otros (1)	128,463	235,281	32,131	31,975
	<u>8,690,166</u>	<u>6,504,185</u>	<u>240,492</u>	<u>158,347</u>
Provisión para cuentas incobrables	-	-	(32,132)	(32,132)
Descuento financieros (Pronto pago)	(251,193)	(195,306)	-	-
Descuentos comerciales (2)	(512,778)	(380,000)	-	-
	<u>7,926,195</u>	<u>5,928,879</u>	<u>208,360</u>	<u>126,215</u>

(1) Corresponde principalmente a ventas menores realizadas a empleados y compañías relacionadas.

(2) Incluye principalmente descuentos por volumen de ventas.

**5. INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre, el saldo comprende:

	2011	2010
Inventario disponible para la venta	1,593,494	956,593
Inventario en tránsito	493,049	185,605
Provisión por obsolescencia	(41,942)	(31,983)
	<u>2,044,601</u>	<u>1,110,215</u>

No existen restricciones sobre inventarios y no han sido entregados en prenda como garantía de pasivos.

**TUPPERWARE DEL ECUADOR CIA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

(Expresados en dólares estadounidenses)

**6. PROPIEDADES Y EQUIPOS**

Al 31 de diciembre, el saldo comprende:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>Tasa anual de depreciación</u> <u>%</u>
Equipo de Oficina	24,107	19,943	10%
Equipo y programa de computación	162,360	120,630	33%
Muebles de oficina	29,490	29,489	10%
Mejoras a locales arrendados (1)	21,640	48,323	20%
Equipo electrónico	<u>15,000</u>	<u>15,000</u>	33%
Menos depreciación acumulada	<u>252,597</u> <u>(172,620)</u>	<u>233,385</u> <u>(142,926)</u>	
Total al 31 de diciembre	<u><u>79,977</u></u>	<u><u>90,459</u></u>	

- (1) Corresponden a adecuaciones significativas efectuadas en las instalaciones arrendadas por la Compañía, que se deprecian en función al tiempo de duración del contrato de arrendamiento de las instalaciones.

Movimiento:

Saldo inicial al 1 de enero	90,459	85,497
Adiciones, netas	22,614	35,759
Depreciación del año	<u>(33,096)</u>	<u>(30,797)</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u><u>79,977</u></u>	<u><u>90,459</u></u>

**TUPPERWARE DEL ECUADOR CIA. LTDA.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

(Expresados en dólares estadounidenses)

**7. SALDO Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2011 y 2010 con compañías relacionadas. Se incluye bajo esta denominación de compañías relacionadas, a las compañías que pertenecen al grupo de empresas Tupperware:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>Compras Productos</u>		
Premiere Products México	2,920,036	2,597,975
Tupperware Product Switzerland	<u>61,074</u>	<u>22,256</u>
	<u>2,981,110</u>	<u>2,620,231</u>
<u>Servicios prestados y comisiones</u>		
Dart Industries Inc.W.W.	15,110	-
Dart Venezuela C.A.	764,269	489,540
Premiere Products México	<u>22,269</u>	<u>117,205</u>
	<u>801,648</u>	<u>606,745</u>
<u>Pagos realizados</u>		
Dart Industries Inc.W.W.	746,483	589,509
Dart Venezuela C.A.	786,339	316,015
Premiere Products México	2,771,095	1,776,981
Tupperware Colombia	28,366	-
Tupperware Corporation	7,500	5,989
Tupperware Home Parties Corp	7,500	5,989
Tupperware Product Switzerland	<u>61,074</u>	<u>22,257</u>
	<u>4,408,357</u>	<u>2,716,740</u>
<u>Dividendos</u>		
Dart Industries Inc.W.W.	750,000	586,932
Tupperware Corporation	7,500	5,989
Tupperware Home Parties Corp	<u>7,500</u>	<u>5,989</u>
	<u>765,000</u>	<u>598,910</u>
<u>Venta de productos</u>		
Tupperware Colombia	<u>1,476</u>	<u>-</u>
	<u>1,476</u>	<u>-</u>

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, la Compañía tenía con sus relacionadas los siguientes saldos, originados básicamente en las transacciones informadas precedentemente:

**TUPPERWARE DEL ECUADOR CIA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>Cuentas por cobrar - Compañías relacionadas</u>		
Dart Venezuela C.A.	1,781	58,197
	<u>1,781</u>	<u>58,197</u>
<u>Cuentas por pagar - Compañías relacionadas</u>		
Dart Venezuela C.A.	-	328,100
Premiere Products México	146,179	19,132
	<u>146,179</u>	<u>347,232</u>

**8. PROVISIONES**

Composición y movimiento:

<u>2011</u>	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Incremento</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldo al final</u>
Provisión para cuentas incobrables	32,132	-	-	32,132
Impuestos por pagar (1)	404,858	2,903,911	2,901,808	406,961
Beneficios sociales (2)	-	12,832	-	12,832
Jubilación patronal y desahucio	11,129	7,774	1,124	17,779
<u>2010</u>				
Provisión para cuentas incobrables	32,132	-	-	32,132
Impuestos por pagar (1)	221,334	1,178,566	995,042	404,858
Jubilación patronal y desahucio	-	11,129	-	11,129

(1) Incluye la provisión para impuesto a la renta por US\$448,749 (2010: US\$331,211).

(2) Incluye principalmente la provisión por décimo tercero, décimo cuarto y vacaciones.

**TUPPERWARE DEL ECUADOR CIA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

(Expresados en dólares estadounidenses)

**9. GASTOS DE OPERACION**

Al 31 de diciembre, el saldo comprende:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>De administración</u>		
Servicios profesionales	490,281	394,558
Gastos de personal	415,642	383,777
Otros	209,880	235,619
Alquiler	96,133	75,480
Empaque y bodega	79,295	51,507
Gastos de viaje	62,357	58,932
Eventos	51,663	76,867
Impuestos, tasas y contribuciones	51,088	29,883
Publicidad	16,357	9,365
Transporte	16,329	25,038
Telecomunicaciones	12,823	10,972
Jubilación Patronal	5,908	9,231
Desahucio	1,866	7,111
	<u>1,509,622</u>	<u>1,368,340</u>
<u>De venta</u>		
Eventos	344,312	234,840
Servicios profesionales	271,542	176,938
Transporte	265,725	179,729
Gastos de personal	29,123	5,486
Otros	25,139	19,929
Gastos de viaje	14,863	5,866
Publicidad	12,558	35,672
	<u>963,262</u>	<u>658,460</u>

**10. IMPUESTO A LA RENTA**

Los ejercicios fiscales 2009 a 2011 están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

**Impuesto a la renta -**

Anticipo mínimo de impuesto a la renta

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos del año inmediato anterior.

## TUPPERWARE DEL ECUADOR CIA. LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresados en dólares estadounidenses)

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo. Las retenciones que le fueron practicadas a la Compañía fueron mayores al valor del anticipo calculado en el año 2011, por lo que no realizó ningún pago adicional. El impuesto a la renta generado se originó de la utilidad gravable en cada año.

#### Conciliación tributaria - contable

A continuación se detalla la determinación del impuesto sobre los años terminados al 31 de diciembre del 2011:

	2011	2010
Utilidad del año	2,090,286	1,395,654
Menos - Otros deducciones	(7,731.00)	(4,468)
Más - Gastos no deducibles	100,775	143,005
	2,183,330	1,534,191
Menos - Participación a los trabajadores	(313,543)	(209,348)
Base tributaria	1,869,787	1,324,843
Tasa impositiva	24%	25%
Impuesto a la renta	448,749	331,211

#### 11. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2011 comprende 400,000 acciones ordinarias de valor nominal US\$1 cada una.

#### 12. PAGO DE DIVIDENDOS

Con fecha 8 de marzo del 2011, la Junta Universal de Socios aprobó de forma unánime la cancelación de dividendos del año 2010 por US\$750,000 los cuales fueron pagados en su totalidad. Con fecha 23 de marzo del 2010, la Junta Universal de Socios aprobó de forma unánime la cancelación de dividendos del año 2009 por US\$598,910 los cuales fueron cancelados en su totalidad.

#### 13. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

##### Reserva legal

La cuenta Reserva legal presenta el monto al cierre de cada año de las utilidades apropiadas a dicha reserva por la Compañía, la cual debe transferir a esta reserva un mínimo del 5% de sus utilidades netas anuales hasta que el saldo de la misma alcance el 20% del capital social. La Reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

**TUPPERWARE DEL ECUADOR CIA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio económico son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Socios y cumpliendo con las normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva Legal, u otras reservas y cuentas patrimoniales previa aprobación de los accionistas .

**14. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión de estos estados financieros (16 de abril del 2012) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

\* \* \*