TUPPERWARE DEL ECUADOR CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y accionistas

Tupperware del Ecuador Cía. Ltda.

Quito, 10 de junio del 2013

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 2012 y los correspondientes estados de resultados integrales, 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 Tupperware del Ecuador Cía. Ltda. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) 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 requisitos 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 entidad. 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, 10 de junio del 2013

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 2012 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Asunto que requiere énfasis

5. Sin calificar nuestra opinión, informamos que en la Nota 2.1 a los estados financieros adjuntos, la Administración de la Compañía explica que en el 2012 adoptó por primera vez las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), cuyos efectos se detallan en la Nota 4 y que las cifras del 2011 fueron reestructuradas para efectos comparativos.

PricewaterhouseCoopers
No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías: 011

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

TUPPERWARE DEL ECUADOR CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Nota	Al 31 de diciembre del 2012	Al 31 de diciembre del 2011	Al 1 de enero del 2011
Activos corrientes				
Efectivo y equivalentes de efectivo	9	889,831	617,697	1,137,350
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	10	134,897	271,021	134,703
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	14	8,700	1,781	58,197
Impuestos por recuperar	15	66,056	35,076	-
Inventarios	11	1,787,125	2,044,601	1,094,624
Otros activos		10,257	9,105	7,380
Total activos corrientes		2,896,866	2,979,281	2,432,254
Activos no corrientes				
Activo fijo	12	89,335	97,398	77,075
Otros activos		36,785	5,537	37,757
Otras cuentas por cobrar	10	21,178	-	10,750
Total activos no corrientes		147,298	102,935	125,582
Total activos		3,044,164	3,082,216	2,557,836

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

Tomas Angrehs
Apoderado Legal

Tomas Angrehs
APODERADO GENERAL
TUPPERWARE DEL ECUADOR

Geovanny Castro
Contador

TUPPERWARE DEL ECUADOR CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVOS Y PATRIMONIO **PASIVO**	Nota	Al 31 de diciembre del 2012	Al 31 de diciembre del 2011	Al 1 de enero del 2011
Pasivos corrientes				
Cuentas por pagar comerciales	13	260,303	265,585	288,947
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	14	191,296	146,179	347,232
Impuestos por pagar	15	443,516	430,754	404,859
Beneficios a empleados	16	320,533	326,375	209,348
Total pasivos corrientes		1,215,648	1,168,893	1,250,386
Pasivos no corrientes				
Provisiones por beneficios a empleados	16	18,379	17,780	11,129
Total pasivos no corrientes		18,379	17,780	11,129
Total pasivos		1,234,027	1,186,673	1,261,515
Patrimonio				
Capital social	17	400,000	400,000	400,000
Reservas	18	80,000	80,000	80,000
Resultados acumulados		1,330,137	1,415,543	816,321
Total patrimonio		1,810,137	1,895,543	1,296,321
Total pasivos y patrimonio		3,044,164	3,082,216	2,557,836

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

Tomas Angrehs
Apoderado Legal

Tomas Angrehs
APODERADO GENERAL
TUPPERWARE DEL ECUADOR

Geovanny Castro
Contador

TUPPERWARE DEL ECUADOR CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2012	2011
Ingresos por ventas		8,604,055	7,926,195
Costo de productos vendidos	7	(4,042,205)	(3,619,653)
Utilidad bruta		4,561,850	4,306,542
Gastos administrativos	7	(2,076,041)	(1,801,938)
Gastos de venta	7	(948,438)	(963,262)
Otros ingresos, neto	8	195,181	260,455
		(2,829,298)	(2,504,745)
Utilidad operacional		1,732,552	1,801,797
Gasto por intereses		(4,017)	(3,826)
Utilidad antes del impuesto a la renta		1,728,535	1,797,971
Impuesto a la renta	15	(415,819)	(448,749)
Utilidad neta y resultado integral del año		1,312,716	1,349,222

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

Tomas Angrehs
APODERADO GENERAL
TUPPERWARE DEL ECUADOR
Tomas Angrehs
Apoderado Legal

Geovanny Castro
Contador

TUPPERWARE DEL ECUADOR CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE
(Expresado en dólares estadounidenses)

		Reservas	Resultados acumulados		
	Capital social	Legal	Por aplicación inicial de NIIF(1)	Resultados	Total
Saldos al 1 de enero del 2011	400,000	80,000	(3,807)	820,128	1,296,321
Pago de dividendos	-	-	-	(750,000)	(750,000)
Transferencia del efeto de adopción NIIF sobre los resultados del año 2011	-	-	21,228	(21,228)	-
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	1,349,222	1,349,222
Saldos al 31 de diciembre del 2011	400,000	80,000	17,421	1,398,122	1,895,543
Pago de dividendos	-	-	-	(1,398,122)	(1,398,122)
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	1,312,716	1,312,716
Saldos al 31 de diciembre del 2012	400,000	80,000	17,421	1,312,716	1,810,137

(1) Ver Nota 4.

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

Tomas Angrehs
Apoderado Legal

Geovanny Castro
Contador

Tomas Angrehs
APODERADO GENERAL
TUPPERWARE DEL ECUADOR

TUPPERWARE DEL ECUADOR CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2012	2011
Flujo de efectivo de las actividades operacionales:			
Utilidad antes del impuesto a la renta		1,728,535	1,797,971
Más (menos) - cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación	12	26,631	23,498
Provisión para deterioro de inventarios	11	29,510	36,464
Provisión para beneficios a los empleados (jubilación patronal y desahucio)	16	3,429	7,774
Participación de los trabajadores en las utilidades		305,036	313,543
		2,093,141	2,179,250
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar		108,027	(69,153)
Inventarios		227,966	(986,440)
Impuestos por recuperar		(30,980)	(35,076)
Cuentas por pagar		39,835	(224,415)
Impuestos pagados		(403,057)	(422,853)
Beneficios a empleados		(314,308)	(197,640)
Otros activos		(32,400)	30,493
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		1,688,224	274,167
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones de planta y equipo	12	(18,568)	(44,073)
Ventas/bajas de propiedades, planta y equipo		-	253
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(18,568)	(43,820)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Efectivo recibido por nuevos préstamos con instituciones			
Pago de dividendos		(1,398,122)	(750,000)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		(1,398,122)	(750,000)
(Disminución neta) incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		271,534	(519,653)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		617,697	1,137,350
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		889,231	617,697

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

Tomas Angrehs
Apoderado Legal

Geovanny Cástro
Contador

Tomas Angrehs
APODERADO GENERAL
TUPPERWARE DEL ECUADOR

1. INFORMACION GENERAL

(a) Constitución

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

El 13 de mayo de 2011 mediante escritura pública se cambia 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.IJ.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.

(b) Primeros estados financieros con arreglo a NIIF

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, que corresponden a los primeros estados financieros preparados bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) de la Compañía, han sido emitidos con la autorización de la Administración de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2012 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de la Compañía constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Hasta el 31 de diciembre del 2011, los estados financieros se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Los efectos de la adopción de las NIIF y las excepciones adoptadas para la transición a las NIIF se detallan en la Nota 4. Adicionalmente, los estados financieros al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011 han sido reestructurados para poder presentarse en forma comparativa con los del año 2012.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tipo de cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 28	Contabilización de los negocios conjuntos, así como asociadas bajo las consideraciones de la NIIF 11.	1 de enero del 2013
NIIF 9	Mejora. Reconocimiento y medición de instrumentos financieros	1 de enero del 2015
NIC 19	Mejora. Reconocimiento y medición de los gastos por planes de beneficios definidos y beneficios por terminación.	1 de enero del 2013
NIC 27	Restringe el alcance solo a estados financieros separados.	1 de enero del 2013
NIIF 10	Clarificación y nuevos parámetros para la definición de control y principios para preparación es estados financieros consolidados.	1 de enero del 2013
NIIF 11	Eliminación del concepto de activos controlados conjuntamente y la posibilidad de consolidación proporcional de entidades bajo control conjunto.	1 de enero del 2013
NIIF 12	Mejora. Revelaciones de participaciones en otras entidades.	1 de enero del 2013
NIIF 13	Mejora. Medición del valor razonable de activos y pasivos y reveleaciones necesarias sobre éste.	1 de enero del 2013

La Compañía estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

2.2 Transacciones en moneda extranjera

(a) Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

(b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente con compañías relacionadas del exterior, se realizan a la moneda funcional.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

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

2.4 Activos y pasivos financieros

2.4.1. Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2012 y del 2011 y al 1 de enero del 2011, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros". Las características de los activos y pasivos financieros se explican a continuación:

Préstamos y cuentas por cobrar: Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar: Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros: Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a compañías relacionadas, proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2. Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, si el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas y éste es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

a) **Préstamos y cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por los clientes por la venta de productos Tupperware. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Debido a que la Compañía vende a un plazo de hasta 30 días y no se mantienen saldos vencidos, la Compañía no realiza estimaciones de deterioro por estas cuentas a cobrar.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, considerando que el cobro de las mismas es hasta 90 días.

(ii) Cuentas por cobrar a compañías relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus entidades relacionadas por venta de productos, si se espera cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

(iii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por anticipos a empleados y garantías entregadas. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado.

b) **Otros pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

i) Cuentas por pagar comerciales: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 90 días.

ii) Cuentas por pagar a compañías relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago por la compra de inventario. No devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

2.4.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que 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 2012 y del 2011 y al 1 de enero del 2011 no fue requerido el registro de provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar por no haber sido requeridas.

2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo financiero es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.5 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo del inventario se valoriza al precio de adquisición más todos los costos incurridos para dejar los productos en la ubicación y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

2.6 Activo fijo

Los activos fijos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. El costo también puede incluir transferencias del patrimonio de cualquier ganancia o pérdida en contratos que califican como coberturas de flujos de efectivo de compras de activos fijos.

Las vidas útiles estimadas de los activos fijos:

Tipo de bienes	Número de años
Equipos de computación	3
Muebles y enseres	10

Las pérdidas y ganancias por la venta de activos fijos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año. Al 31 de diciembre del 2012 y del 2011 todos los proyectos de la empresa se han liquidado en plazos inferiores a un año, por lo que no se han activado costos de endeudamiento.

2.7 Deterioro de activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

Al 31 de diciembre del 2012 y del 2011 y al 1 de enero del 2011, no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos fijos que debiesen ser registrados, ya que su valor recuperable, según análisis técnicos realizados se aproxima a su valor en libros.

2.8 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y al gasto o ingreso por impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

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 23% (2011: 24%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 13% (2011: 14%) 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 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 los años 2012 y 2011 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 23% (2011: 24%) sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

El impuesto a la renta diferido activo solo se reconoce en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos del impuesto a la renta diferido activo y pasivo se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando el impuesto a la renta diferido activo y pasivo se relacione con la misma autoridad tributaria.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y al 1 de enero del 2011 no se generaron diferencias temporales entre las bases tributarias y financieras por lo que no fue aplicable la determinación y registro de impuesto diferido.

2.9 Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

i) La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas, los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

iii) Décimo tercer y décimo cuarto: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios de largo plazo (jubilación patronal y desahucio):

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa 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 una tasa de 7% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno,

publicada por el Banco Central del Ecuador que están 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.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el período en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.10 Provisiones corrientes

En adición a lo que se describe en 2.9 la Compañía registra provisiones cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de ICE e IVA, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía puedan ser medidos con fiabilidad y cuando exista seguridad razonable de su recuperación.

2.12 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deducen del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el período en el que los dividendos se aprueban por los accionistas de la Compañía.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio - Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

- Activos fijos: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año.

4. TRANSICION A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

4.1 Base de la transición a las NIIF

4.1.1 Aplicación de NIIF 1

De acuerdo con la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre del 2008, la Compañía debe preparar sus primeros estados financieros bajo NIIF en el 2012, por lo cual los estados financieros de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Hasta el año terminado en el 2011 la Compañía emitía sus estados financieros según Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), por lo cual las cifras de los estados financieros del 2011 han sido reestructuradas para ser presentadas con los mismos criterios y principios del 2012.

La fecha de transición de la Compañía es el 1 de enero de 2011. La Compañía ha preparado su estado de situación financiera de apertura bajo NIIF a dicha fecha.

De acuerdo con la NIIF 1 para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y algunas de las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF.

4.1.2 Conciliación entre NIIF y NEC

Las conciliaciones presentadas a continuación detallan la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF. La conciliación proporciona el impacto de la transición con los siguientes detalles:

- Conciliación del patrimonio al 1 de enero de 2011 y 31 de diciembre de 2011.
- Conciliación del estado de resultados integrales por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2011.

4.1.2.1 Conciliación del patrimonio

Conceptos	Nota	31 de diciembre del 2011	1 de enero del 2011
Total patrimonio neto atribuible a los accionistas según NEC		1,878,122	1,300,128
Propiedades, planta y equipos	a)	4,123	13,298
Inventario	b)	15,590	(15,590)
Otros menores		1,515	(1,515)
Efecto de la transición a las NIIF al 1 de enero del 2011			(3,807)
Efecto de las NIIF en el año 2011		21,228	-
Efecto de transicion al 1 de enero del 2010		(3,807)	-
Total patrimonio neto atribuible a los accionistas según NIIF		1,895,543	1,296,321

4.1.2.2 Conciliación del estado de resultados integrales

Conceptos	Nota	Por el año terminado el 31 de diciembre del 2011
Utilidad neta según NEC		1,327,994
Depreciación de propiedades, planta y equipos	a)	4,123
Inventario	b)	15,590
Otros menores		1,515
Efecto de la transición a las NIIF		21,228
Utilidad neta según NIIF		1,349,222

(a) Activos Fijos

Para efectos de la primera adopción de las NIIF, la Compañía aplicó la exención del valor razonable como costo atribuido. En ese sentido, determinó el valor razonable de los activos fijos, en las que se identificó que su valor en libros según NEC a la fecha de transición difería de su valor razonable.

El valor razonable de dichos bienes se determinó en función de un estudio técnico efectuado por expertos calificados. Este estudio técnico fue realizado a la fecha de transición por especialistas independientes para los activos fijos. Además, la Compañía revisó y homologó la estimación de vidas útiles y estableció para cada activo fijo el valor residual para el cálculo de la depreciación.

(b) Inventarios

Ajustes al inventario correspondiente a la existencia de bienes promocional como revistas y folletos, que son adquiridos anualmente para su distribución, los cuales se registran como parte del gasto del período.

5. ADMINISTRACION DE RIESGOS

5.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a riesgos financieros (incluyendo el riesgo de valor razonable por cambio de tasa de interés y riesgo de tasa de interés sobre los flujos de efectivo).

L a administración de riesgos de la compañía se realiza de acuerdo con las políticas aprobadas por la Casa Matriz de la Compañía. La Administración de la Compañía identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en coordinación con las unidades operativas. La Casa Matriz de la Compañía proporciona por escrito principios para la administración general de riesgos así como políticas escritas que cubren áreas específicas, tales como el riesgo de crédito y la inversión de los excedentes de liquidez.

(a) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un período de 12 meses.

Los excedentes de efectivo mantenido por la Compañía y saldos por encima del requerido para la administración del capital de trabajo se administran en inversiones temporales de renta fija que generan intereses. La Compañía no mantiene instrumentos derivados.

El cuadro siguiente analiza los pasivos financieros de la Compañía sobre la base del periodo remanente a la fecha del estado de situación hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

	Menos de un año
Año 2012	
Cuentas por pagar comerciales	260,303
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	191,296
	451,599
Año 2011	
Cuentas por pagar comerciales	265,585
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	146,179
	411,764

(b) Riesgo de crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de cartera y finanzas. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo y equivalentes de efectivo y en las cuentas por cobrar comerciales.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo y sus equivalentes y las inversiones en instrumentos financieros, generalmente de corto plazo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denotan niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones deben ser como mínimo de "A". El riesgo por la cartera de clientes es leve debido a que los distribuidores de la Compañía han mantenido operaciones con la misma durante varios años manteniendo un historial de pagos que no reviste de un riesgo para la Compañía.

6. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	Al 31 de diciembre del 2012		Al 31 de diciembre del 2011		Al 1 de enero del 2011	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
	US$	US$	US$	US$	US$	US$
Activos financieros medidos al costo						
Efectivo y equivalentes de efectivo	889,831	-	617,697	-	1,137,350	-
Activos financieros medidos al costo amortizado						
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	134,897	21,178	271,021	-	134,703	10,750
Cuentas por cobrar comerciales a entidades relacionadas	8,700	-	1,781	-	58,197	-
Total activos financieros	**1,033,428**	**21,178**	**890,499**	-	**1,330,250**	**10,750**
Pasivos financieros medidos al costo amortizado						
Cuentas por pagar comerciales	260,303	-	265,585	-	288,947	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	191,296	-	146,179	-	347,232	-
Total pasivos financieros	**451,599**	-	**411,764**	-	**636,179**	-

El valor en libros de los instrumentos financieros corresponde o se aproxima a su valor razonable.

7. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

2012

	Costo de Ventas	Gastos Administrativos	Gastos de Ventas	Total
Inventarios	3,934,114	-	-	3,934,114
Remuneraciones y beneficios sociales	-	381,988	-	381,988
Participación laboral	-	305,035	-	305,035
Honorarios, Servicios y Asistencias Técnicas	-	608,543	15,717	624,260
Eventos	-	-	299,197	299,197
Vanguardias	-	-	283,985	283,985
Fletes	-	-	156,489	156,489
Arriendos	-	143,347	-	143,347
Viajes y Movilizaciones	-	96,395	21,886	118,281
Depreciación	-	26,631	-	26,631
Otros gastos	108,091	514,102	171,164	793,357
	4,042,205	2,076,041	948,438	7,066,684

2011

Inventarios	3,482,841	-	-	3,482,841
Remuneraciones y beneficios sociales	-	314,153	-	314,153
Participación laboral	-	313,543	-	313,543
Honorarios, Servicios y Asistencias Técnicas	-	519,987	5,967	525,954
Eventos	-	-	72,797	72,797
Vanguardias	-	-	257,605	257,605
Fletes	-	-	210,010	210,010
Arriendos	-	96,133	-	96,133
Viajes y Movilizaciones	-	61,730	7,046	68,776
Depreciación	-	23,489	-	23,489
Otros gastos	136,812	472,903	409,837	1,019,552
	3,619,653	1,801,938	963,262	6,384,853

8. OTROS INGRESOS, NETO

	2012	2011
Ingresos despacho directo (1)	194,999	183,112
Otros Netos	182	77,343
Total	195,181	260,455

(1) Otros ingresos por cobros a clientes por transporte y gastos de envío de mercaderías.

9. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	31 de diciembre		1 de enero
	2012	2011	2011
Efectivo en caja	1,300	1,300	1,300
Bancos (1)	888,531	616,397	1,136,050
	889,831	617,697	1,137,350

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

10. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición:

	Al 31 de diciembre				1 de enero	
	2012		2011		2011	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Cuentas por cobrar comerciales (1)	123,339	-	240,492	-	157,386	-
Anticipos a proveedores	42,350	-	8,464	-	7,133	-
Otras cuentas por cobrar	1,340	21,178	54,196	-	2,316	10,750
	167,028	21,178	303,153	-	166,835	10,750
Provisión por deterioro	(32,132)	-	(32,132)	-	(32,132)	-
	134,897	21,178	271,021	-	134,703	10,750

(1) Corresponden a saldos pendientes de cobro cuya antigüedad es menor a 30 días a distribuidores Tupperware. La antigüedad de las cuentas por cobrar es la siguiente:

	31 de diciembre				1 de enero	
	2012		2011		2011	
Cartera corriente	134,897	81%	271,021	89%	134,703	81%
Mas de 360 días de vencido	32,132	19%	32,132	11%	32,132	19%
	167,029		303,153		166,835	
(-) Provisión por deterioro	(32,132)		(32,132)		(32,132)	
	134,897		271,021		134,703	

11. INVENTARIOS

Composición:

	31 de diciembre		1 de enero
	2012	2011	2011
Inventario disponible para la venta	1,186,404	1,586,251	925,396
Inventario en tránsito	636,711	500,292	195,434
Provisión por obsolescencia (1)	(35,990)	(41,942)	(26,206)
	1,787,125	2,044,601	1,094,624

(1) El movimiento de la provisión es como sigue:

	2012	2011
Saldo inicial	41,942	24,929
Incrementos	29,510	36,464
Reversos /bajas	(35,462)	(19,451)
Saldo final	35,990	41,942

12. ACTIVO FIJO

Las propiedades y equipo se presentan a continuación:

Descripción	Equipos de computación	Muebles y enseres	Total
Al 1 de enero del 2011			
Costo histórico	34,520	42,555	77,075
Depreciación acumulada	-	-	-
Valor en libros al 1 de enero del 2011	34,520	42,555	77,075
Movimento 2011			
Adiciones	39,909	4,164	44,073
Bajas Neto	(253)	-	(253)
Depreciación	(9,633)	(13,865)	(23,498)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2011	64,543	32,854	97,397
Al 31 de diciembre del 2011			
Costo histórico	72,601	46,719	119,320
Depreciación acumulada	(8,058)	(13,865)	(21,923)
Valor en libros	64,543	32,854	97,397
Movimiento 2012			
Adiciones	2,130	16,438	18,568
Depreciación	(12,612)	(14,019)	(26,631)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2012	54,061	35,273	89,334
Al 31 de diciembre del 2012			
Costo histórico	74,478	63,147	137,625
Depreciación acumulada	(20,416)	(27,874)	(48,290)
Valor en libros	54,062	35,273	89,335

13. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El saldo al 31 de diciembre, comprende:

	31 de diciembre		1 de enero
	2012	2011	2011
Proveedores locales	118,223	110,446	63,904
Otras provisiones (1)	142,080	155,139	225,043
Total corriente	260,303	265,585	288,947

(1) Constituye principalmente provisiones por seminarios y eventos a los que tienen derecho los distribuidores por las ventas generadas en el año.

14. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2012 y 2011 y al 1 de enero del 2011 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con accionistas comunes, con participación accionaria significativa en la Compañía. Las principales transacciones con compañías relacionadas son:

	31 de diciembre		1 de enero
	2012	2011	2011
Compras Productos			
Premiere Products México	1,964,279	2,920,036	2,597,975
Tupperware Products SA	150,521	61,074	22,256
	2,114,800	2,981,110	2,620,231
Servicios recibidos y comisiones			
Dart Industries Inc.W.W.	12,516	15,110	-
Dart Venezuela C.A.	756,332	764,269	489,540
Premiere Products México	-	22,269	117,205
	768,848	801,648	606,745
Pagos realizados			
Dart Industries Inc.W.W.	-	746,483	589,509
Dart Venezuela C.A.	677,399	786,339	316,015
Premiere Products México	1,998,498	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 Products SA	150,118	61,074	22,257
	2,826,015	4,408,357	2,716,740
Dividendos			
Dart Industries Inc.W.W.	1,370,032	750,000	586,932
Tupperware Corporation	13,980	7,500	5,989
Tupperware Home Parties Corp	13,980	7,500	5,989
	1,397,992	765,000	598,910
Ventas de servicios y otros			
Premiere Products México	25,443	-	17,360
Dart Venezuela C.A.	206,503	52,454	58,197
Tupperware Colombia	-	1,476	-
	231,946	53,930	75,557

Los términos y condiciones bajo los cuales se realizaron estas operaciones, en los casos aplicables, son equiparables a otras transacciones de igual especie realizados con terceros.

Composición de los principales saldos con compañías y partes relacionadas:

Sociedad	Transacción	Moneda	31 de diciembre 2012	31 de diciembre 2011	1 de enero 2011
Cuentas por cobrar compañías relacionadas					
Dart Venezuela C.A.	Ventas varias	US$	-	1,781	58,197
Premiere Products México	Ventas varias	US$	8,700	-	-
			8,700	1,781	58,197
Cuentas por pagar compañías relacionadas					
Dart Venezuela C.A.	Compra de Servicios	US$	78,933	-	328,100
Tupperware Products S.A	Compra de Productos	US$	403	-	-
Premiere Products México	Compra de Productos	US$	111,961	146,179	19,132
			191,296	146,179	347,232

Los saldos por cobrar y por pagar a compañías relacionadas y accionistas no devengan intereses y no tienen plazos definidos de cobro y/o pago, pero se estiman cancelar y/o cobrar en el corto plazo.

Remuneraciones personal clave de la gerencia

La Administración de la Compañía incluye miembros clave en las áreas de: Presidencia Ejecutiva, Gerencia Administrativa y Gerencia Comercial, que percibieron remuneraciones durante el año 2012 de US$68,540 (2011: US$51,090). Dichas remuneraciones incluyen, sueldos y beneficios sociales.

15. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

El movimiento del impuesto a la renta corrientes es el siguiente:

	2012	2011
Impuesto a la renta corriente	415,819	448,749
Impuesto a la renta diferido	-	-
	415,819	448,749

Incluido en el rubro impuestos por pagar del estado de situación financiera, neto de las retenciones del Impuesto a la renta.

Conciliación tributaria - contable del Impuesto a la renta corriente

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente sobre los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011:

	2012	2011	
Utilidad antes de Impuesto a la renta	1,728,535	1,776,743	(3)
Menos - otras deducciones	(6,404)	(7,731)	
Más - gastos no deducibles (1)	85,778	100,775	
Base tributaria	1,807,909	1,869,787	
Tasa impositiva	23%	24%	
Impuesto a la renta cálculado	415,819	448,749	
Anticipo mínimo de impuesto a la renta (2)	60,139	46,644	
Impuesto a la renta del año	415,819	448,749	
Menos - Crédito tributario	(89,957)	(83,381)	
Impuesto a la renta por pagar	325,862	365,368	

(1) Corresponde principalmente a gastos no respaldados con comprobantes de ventas y gastos de viajes no deducibles.

(2) Cálculo del Anticipo Mínimo de Impuesto a la Renta: La Compañía determinó que el anticipo mínimo de Impuesto a la renta para el 2012 y 2011, siguiendo las bases descritas en la Nota 2.10, ascendía a aproximadamente US$60,139 (2011: US$46,644), monto que es inferior al Impuesto a la renta calculado por US$416,819 (2011: US$448,749), la Compañía incluye en el estado de resultados integrales como Impuesto a la renta el corriente causado el monto de US415,819 (2011: US$448,749) correspondiente al impuesto calculado del año.

(3) Utilidad antes de Impuesto a la renta según NEC (Normas Ecuatorianas de Contabilidad).

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2012 y 2011 se muestra a continuación:

	2012	2011	
Utilidad Antes de Impuesto a la Renta	1,728,535	1,776,743	(1)
Tasa impositiva vigente	23%	24%	
Impuesto a la renta	397,563	426,418	
Efecto fiscal de los ingresos excentos / gastos no deducibles al calcular la ganancia fiscal			
Menos - otras deducciones	(1,473)	(1,855)	
Más - gastos no deducibles	19,729	24,186	
Gasto por impuesto	415,819	448,749	
Tasa efectiva	24%	25%	

(1) Utilidad antes del Impuesto a la renta según NEC (Normas Ecuatorianas de Contabilidad).

Impuestos por cobrar:

El rubro Impuestos por cobrar, se compone de:

	2012	2011
Impuesto al Valor Agregado (IVA)	66,056	35,076
	66,056	35,076

Impuestos por pagar:

	2012	2011
Impuesto corriente por pagar	325,862	365,368
Impuesto al Valor Agregado (IVA)	70,220	-
Retenciones en la fuente	47,434	65,386
	443,516	430,754

Situación fiscal -

Los años 2010 al 2012 están sujetos a una posible fiscalización.

Otros asuntos -

El 29 de diciembre de 2010 se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones que entró en vigencia a partir de enero del 2011.

Entre algunos de los temas se incluyen: determinación y pago del salario digno, establecimiento de zonas especiales de desarrollo económico como un destino aduanero, reformas tributarias aduaneras (exigibilidad, extinción, exenciones), exoneración del pago del Impuesto a la Renta hasta por 5 años para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas, nuevas deducciones del 100% adicional por depreciación de maquinarias y equipos que preserven el medio ambiente y la reducción progresiva del Impuesto a la Renta hasta llegar al 22% en el 2013.

Impuesto al Valor Agregado - IVA:

Este impuesto se grava al valor de la transferencia de los productos comercializados por la Compañía en todas sus etapas de comercialización a la tarifa del 12% y es calculado en base a los precios de venta (valor total de la factura a su cliente final).

Restricciones sobre remesas de dividendos -

De acuerdo con la Decisión 291 de la Comisión del Acuerdo de Cartagena, toda inversión extranjera, subregional o neutra, tiene derecho a transferir libremente sus utilidades al exterior. Dicha remesa se podrá efectuar una vez que se hayan pagado los impuestos correspondientes.

16. PROVISIONES

Composición y movimiento:

	Saldo al inicio	Incrementos	Pagos, utilizaciones y otros movimientos	Saldo al final
Año 2012				
Pasivos corrientes				
Beneficios sociales (1)	12,832	45,033	(42,367)	15,498
Participación laboral (2)	313,543	305,036	(313,544)	305,035
	326,375	350,069	(355,911)	320,533
Pasivos no corrientes				
Jubilación patronal y desahucio (3)	17,780	3,429	(2,830)	18,379
	17,780	3,429	(2,830)	18,379
Año 2011				
Pasivos corrientes				
Beneficios sociales (1)	-	12,832	-	12,832
Participación laboral (2)	209,348	313,543	(209,348)	313,543
	209,348	326,375	(209,348)	326,375
Pasivos no corrientes				
Jubilación patronal y desahucio (3)	11,129	7,774	(1,123)	17,780
	11,129	7,774	(1,123)	17,780

(1) Incluye provisiones de décimo tercero, décimo cuarto sueldos y vacaciones.

(2) Corresponde al saldo por pagar a los empleados por concepto de la participación laboral del año US$305,036 (2011: US$313,543).

(3) Ver Nota 2.11.

17. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2012 comprende 400,000 acciones ordinarias de valor nominal US$1 cada una.

18. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

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.

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 .

Reserva adopción inicial NIIF

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF que generó saldo acreedor y solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren, o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

19. DIVIDENDOS PAGADOS

Durante los años 2012 y 2011, se han efectuado los siguientes pagos de dividendos sobre utilidades a accionistas de la Compañía, los cuales han sido previamente aprobados por la Junta General de Accionistas de la Compañía:

	2012	2011
Dividendos pagados sobre utilidades del año anterior (1)	1,398,122	750,000

(1) Los dividendos declarados y pagados de las utilidades del año 2012 y 2011 se efectuaron mediante una sola declaración por año.

20. CONTRATOS SUSCRITOS

Contrato de asesoría técnica con Dart Venezuela -

El 1 de enero del 2005 las partes Dart Venezuela C.A. y Tupperware del Ecuador firman un contrato por la cual Dart Venezuela C.A brindará servicios de asesoría técnica en recursos humanos, asistencia contable, asistencia de marketing, tesorería, ventas distribución y análisis financiero. Estos servicios que prestará Dart Venezuela C.A tendrán una compensación del 5% adicional a los costos incurridos para prestar el servicio los cuales serán acordados de acuerdo a los tiempos que fijen las partes.

21. EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.

* * * *