

1. INFORMACION GENERAL

1.1. Constitución y operaciones

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

El objeto social de la Compañía es importación, compraventa, distribución y comercialización de toda clase de productos, artículos y 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.

1.2. Situación económica del Ecuador

A partir del 2017 y durante el 2018 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación, sin embargo; los niveles del precio del petróleo, el déficit fiscal y el alto nivel de endeudamiento del país, continúan afectando principalmente a la liquidez de ciertos sectores de la economía.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, optimización y reducción del gasto público, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros, ciertas restricciones arancelarias, reducción de ciertos subsidios, incrementos en el precio del combustible y de ciertos tributos. Así también ha implementado ciertos beneficios tributarios y de otra índole con el fin de fortalecer y fomentar las inversiones del sector privado de la economía.

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada no tuvo un impacto que afecte su posición financiera; estos eventos han generado una oportunidad de crecimiento, debido a los siguientes factores:

- El modelo de negocio está dirigido a comerciantes independientes.
- Incurción de nuevos distribuidores que fortalecerá las relaciones de ventas.
- Crecimiento del 3% aproximadamente con respecto al período anterior.

1.3. Aprobación de estados financieros

Los estados financieros de Tupperware del Ecuador Cía. Ltda., por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, han sido emitidos con la autorización de fecha 26 de abril del 2019 del Apoderado Especial de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios 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. Estas políticas han sido diseñadas y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros, salvo que se indique lo contrario.

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros de Tupperware del Ecuador Cía. Ltda. han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB) 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.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimados 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 en 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.

2.2 Nuevas normas y modificaciones

Adoptadas por la Compañía

La Compañía ha aplicado las siguientes normas y modificaciones por primera vez para su período de informe anual que comienza el 1 de enero de 2018:

- NIIF 9 *Instrumentos Financieros*
- NIIF 15 *Ingresos procedentes de contratos con clientes*

La Compañía tuvo que cambiar sus políticas contables siguiendo la adopción de la NIIF 9 y la NIIF 15, las cuales no tuvieron un impacto material. Las otras modificaciones que entraron en vigencia al 1 de enero del 2018, no tuvieron impacto material en los importes reconocidos en periodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los periodos actuales o futuros.

Aún no adoptadas por la Compañía

Al 31 de diciembre de 2018, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas y mejoras a las NIIF existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 2	Aclarar que el impuesto sobre la renta de los dividendos sobre instrumentos financieros clasificados como capital deben reconocerse de acuerdo con donde se reconocieron las transacciones o eventos pasados que generaron utilidades distribuidas. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017)	1 de enero 2019
NIC 9	Aclarar la contabilidad de las modificaciones y liquidaciones del plan de beneficios	1 de enero 2019
NIC 23	Aclarar que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo calificado como capital esté listo para su uso o venta prevista, se convierte en parte de los préstamos generales. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017)	1 de enero 2019
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional	1 de enero 2019
NiIF 3	Aclarar que obtener control de una empresa que es una operación conjunta es una adquisición por etapas (Mejoras anuales ciclo 2015-2017)	1 de enero 2019
NiIF 9	Enmienda a la NiIF 9 (instrumentos financieros) relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados	1 de enero 2019
NiIF 11	Aclarar que sobre la parte que obtiene el control conjunto de una empresa que constituye una operación conjunta no debe volver a medir su participación previamente mantenida en la operación conjunta. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017)	1 de enero 2019
NiIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17. Bajo la NiIF 16 practicarmente en todos los contratos de arrendamientos deberán reconocer un "activo por derecho de uso" y un pasivo por arrendamiento.	1 de enero 2019
CINiIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta y el uso de la NIC 12 y no la NIC 37 para la contabilización de éstos	1 de enero 2019
NiIF 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlo con otras modificaciones	1 de enero 2020
NiIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio	1 de enero 2020
NiIF 17	Norma que reemplazará a la NiIF 4 "Contratos de Seguros"	1 de enero 2021

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas y 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, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones. La Compañía posee un contrato de arrendamiento que genera un activo por derecho de uso de acuerdo con NiIF 16:

Tipo de activo identificado	Uso del activo identificado	Arrendamiento para uso administrativo y almacenaje	Período de arrendamiento	Año de terminación
Oficinas y bodegas			5 años	2022

El contrato de arrendamiento tiene diferentes términos, sin cláusulas de incremento a partir del 2018 y derechos de renovación. En la renovación, los términos de los arrendamientos son renegociados. La Compañía ha revisado dicho acuerdo de arrendamiento considerando en NiIF 16. La norma afectará principalmente a la contabilidad de los arrendamientos operativos de la Compañía. La Compañía estima que mantiene activos identificados sobre los cuales tienen derecho a control sobre estos durante un período de tiempo, a cambio de una contraprestación, los cuales se encuentran sustentados en contratos que contienen un arrendamiento. Por lo tanto, en el reconocimiento inicial (1 de enero del 2019), se esperan efectos en activos por derecho de uso y pasivo por arrendamiento por aproximadamente US\$400,000.

Los principales juicios que aplicará la Compañía en el proceso de adopción de esta nueva norma serán los siguientes: a) aplicar una sola tasa de descuento a un portafolio de arrendamientos con características razonablemente similares, b) los contratos de servicios que se analizaron bajo CINIFF 4 al 31 de diciembre del 2018, y en los que se concluyó que no cuentan con un arrendamiento implícito, no serán considerados para el análisis de transición y c) para la determinación de las tasas de descuento se utilizará un enfoque basado en la oportunidad de obtener una propiedad de similares características con una tasa del Banco Central del Ecuador para créditos inmobiliarios del 10.02%.

Se aplicará la norma desde su fecha de adopción obligatoria el 1 de enero de 2019. La Compañía tiene la intención de aplicar el enfoque de transición simplificada y no reexpresará los importes comparativos para el año anterior a la adopción.

Los activos por derecho de uso para los arrendamientos de propiedad se medirán en la transición y en adelante como si siempre se hubieran aplicado las nuevas reglas. Todos los demás activos por derecho de uso se medirán al monto del pasivo por arrendamiento en la adopción (ajustado por cualquier gasto de arrendamiento pagado por anticipado o acumulado).

2.3 Moneda funcional y moneda de presentación

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

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

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

2.5 Activos financieros

2.5.1 Clasificación

Desde el 1 de enero de 2018, la Compañía clasifica sus activos financieros en la siguiente categoría:

Costo amortizado

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Administración de la Compañía determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujo de efectivo.

2.5.2 Medición

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable, sin embargo, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados (VR- resultados), se reconocen los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados del ejercicio.

Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Compañía al administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Hay tres categorías de medición de acuerdo a las cuales la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda:

- Costo amortizado: Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en "Otros gastos, netos" junto con las ganancias y pérdidas cambiantes. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral: Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del capital a resultados y se reconocen en "Otros gastos, netos". Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en "Gastos cambiantes se presentan en "Otros gastos, netos" y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- Valor razonable con cambios en resultados: Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados en términos netos en "Otros gastos, netos" en el periodo en el que surgen.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía sólo mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos a costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden:

- (i) Cuentas y documentos por cobrar comerciales: Corresponden a los montos adeudados por clientes por la venta de productos Tupperware en el curso normal de los negocios. Debido a que la Compañía concede créditos a sus clientes a un plazo promedio de 30 días, estas cuentas se mantienen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.
- (ii) Cuentas por cobrar a compañías relacionadas. - Corresponden principalmente a los montos adeudados por la venta de sus productos a compañías relacionadas. Se reconocen a su valor nominal, que no difiere significativamente de su costo amortizado, pues no generan intereses y son exigibles en el corto plazo.
- (iii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por préstamos a empleados y deudores diversos, que se liquidan en el corto plazo. Se reconocen a su valor nominal que no difiere significativamente de su costo amortizado.
- (iv) Inversiones al costo amortizado: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. Los ingresos por intereses de inversiones mantenidas a su vencimiento se reconocen en el estado de resultados en el rubro "Gastos financieros, netos" cuando se ha establecido el derecho de percibirlos.

2.5.3 Reconocimiento y baja de activos financieros

Las transacciones de compra/venta de activos financieros se reconocen en el que dichas transacciones ocurren, es decir, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar/vender el activo.

2.5.4 Deterioro de activos financieros

Para las cuentas por cobrar comerciales y a partes relacionadas la Compañía utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9, "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición" que requiere que las pérdidas esperadas en la vida del activo financiero sean registradas desde el reconocimiento inicial de los mencionados activos financieros.

Desde el 1 de enero del 2018, la Compañía evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortizado y valor razonable. La metodología de deterioro aplicada se da en el momento que exista un aumento significativo en el riesgo de crédito.

2.6 Pasivos financieros

2.6.1 Clasificación, reconocimiento y medición

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9, "Instrumentos Financieros" los pasivos financieros se clasifican, según corresponda, como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen:

- (i) Proveedores y otras cuentas por pagar: 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 similar a su costo amortizado pues son pagaderas en hasta 90 días.
- (iii) Cuentas por pagar a compañías relacionadas (corto plazo): Comprenden obligaciones de pago principalmente por la compra de inventario, servicios recibidos, entre otros. Se reconocen a su valor nominal que no difieren de su costo amortizado, pues tienen plazos de pago promedio de 90 días.

2.7

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.

2.8

Muebles, enseres y equipo

Los muebles, enseres y equipos 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 muebles, enseres y equipos.

Las vidas útiles estimadas de los muebles, enseres y equipos:

Tipo de bienes	Número de años
Equipos de computación	3
Muebles y enseres	10
Remodelaciones y adecuaciones	5

Las pérdidas y ganancias por la venta de muebles, enseres y equipos, 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.

2.9 Deterioro de activos no financieros (muebles, enseres y equipos)

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.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

2.10 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el 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.

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 que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% (2017: 22%) de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 28% (2017: 25%) si los accionistas finales de la Compañía están domiciliados en paraísos fiscales y se reduce en 10 puntos (15% o 18%) (2017: 12% o 15%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Las normas vigentes exigen 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.

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 el 2018 y 2017 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 25% y 22% sobre las utilidades gravables, respectivamente.

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 del 2018 y 2017 no se generaron diferencias temporales entre las bases tributarias y financieras por lo que no fue aplicable la determinación y registro de impuesto diferido.

2.11 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 y los gastos administrativos.

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

iii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios de largo plazo (jubilación patronal, desahucio no fondados) -

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente, de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación laboral por desahucio solicitado por el empleador o trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente las provisiones para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y represente 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 4.25% (2017: 4.02%), anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad de los Estados Unidos de América los cuales 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 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 futuro 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 en los otros resultados integrales en el periodo 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 empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.12 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de la venta de bienes (productos Tupperware) realizada en el curso ordinario de las operaciones de la Compañía. Los ingresos por ventas se basan en el precio especificado en los contratos de venta, neto de devoluciones, rebajas y descuentos. No se considera presente ningún elemento de financiamiento dado que las ventas se realizan con plazo de crédito promedio de 15 días a terceros y 30 días a partes relacionadas, lo cual es considerado consistente con las prácticas del mercado.

La Compañía reconoce sus ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluirán hacia la Compañía y se cumpla con los criterios específicos para la venta de producto como se describe más adelante. El monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas. La Compañía basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

a) Venta de bienes -

Los ingresos por venta de bienes se reconocen cuando la Compañía ha entregado los productos al cliente, el cliente tiene discreción sobre los mercados y los precios para vender los productos y no existe ninguna obligación incumplida que puede afectar la aceptación de los productos por parte del cliente. La entrega al cliente no se da hasta que los productos han sido transferidos en el medio de transporte que designe o en la ubicación especificada, los riesgos de obsolescencia y pérdida han sido transferidos al cliente y éste ha aceptado los productos de acuerdo con el contrato y la condición de venta pactada y la cobranza de las cuentas por cobrar está razonablemente asegurada.

Asimismo, se requiere que el cliente acepte los productos de acuerdo al contrato de venta y que la Compañía tenga evidencia objetiva que se han satisfecho los criterios de aceptación. Con la entrega de los productos se consideran transferidos los riesgos de obsolescencia y beneficios asociados a esos bienes. Las principales condiciones de venta que la Compañía utiliza con sus clientes para las exportaciones son bajo las condiciones de exportación. Las ventas a clientes locales son la venta de productos puesto en almacén de la Compañía o puesto en almacén del cliente.

Pasivos de contratos

Los pasivos de contratos constituyen la obligación de la Compañía a transferir bienes o servicios a un cliente, por los cuales la Compañía ha recibido un pago por parte del cliente final o si el monto está vencido, dentro de sus pasivos por contrato se menciona:

Vanguardias: La Compañía realiza venta directa a sus distribuidores, los mismos que disponen de una fuerza de ventas (Dealears) que reciben un incentivo en forma de nota de crédito por una meta de compra, sobre este incentivo se asume el 80% por parte de la Compañía y el 20% restante lo hace el Distribuidor.

2.13 Distribución de dividendos

Las distribuciones de dividendos a los accionistas de la Compañía se deducen del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los dividendos se aprueban por los socios de la Compañía.

2.14 Adopción de nuevas normas NIIF 9 y NIIF 15

NIIF 9 "Instrumentos financieros" -

La NIIF 9 reemplaza los modelos de clasificación y medición de la NIC 39, "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición" con un modelo único que tiene inicialmente solo dos categorías de clasificación: costo amortizado y valor razonable.

La clasificación de los activos financieros de deuda dependerá del modelo de negocio que usa la entidad para administrar sus activos financieros, así como de las características de flujos de efectivo contractuales de los activos financieros. Un instrumento de deuda se mide al costo amortizado si: a) el objetivo del modelo de negocio es mantener el activo financiero para obtener réditos de los flujos de efectivo contractuales; y, b) los flujos de efectivo contractuales en virtud del instrumento representan únicamente pagos del capital (principal) e intereses. Los instrumentos de deuda que no cumplan estas condiciones se miden a valor razonable, con cambios en resultados, excepto por los instrumentos de deuda cuyo modelo de negocio es mixto (cobrar y vender), en cuyo caso los cambios en el valor razonable se reconocen en otros resultados (que podrán reclasificarse posteriormente a resultados).

Los instrumentos de patrimonio se deben reconocer a su valor razonable con cambios en resultados, excepto por los instrumentos de patrimonio que no se mantienen para negociación, las cuales pueden ser registradas en resultados o en otros resultados integrales (que no podrán reclasificarse posteriormente a resultados).

La NIIF 9 establece, además, un nuevo modelo para el reconocimiento de pérdidas por deterioro de activos financieros, basado en el concepto de Pérdida Crediticia Esperada (PCE). Este modelo se basa en un enfoque de tres fases por el cual los activos financieros pasan por cada una de las tres fases a medida que su calidad crediticia cambia. Cada fase determina cómo una entidad determina sus pérdidas por deterioro y cómo aplica el método de interés efectiva. Se permite un enfoque simplificado para los activos financieros que no tienen un componente de financiamiento significativo (por ejemplo, cuentas por cobrar comerciales de corto plazo). En su reconocimiento inicial, las entidades registrarán las pérdidas en el día 1 equivalente a 12 meses de PCE (o PCE por toda la vida del instrumento para las cuentas por cobrar comerciales de corto plazo).

Finalmente, una reciente modificación a la NIIF 9 establece que cuando un pasivo financiero medido al costo amortizado se modifique sin que esto resulte en una baja del pasivo, se debe reconocer una ganancia o pérdida inmediatamente en resultados. La ganancia o pérdida se calcula como la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales originales y los flujos de efectivo contractuales modificados, descontados a la tasa de interés efectiva original. Bajo las reglas de NIC 39, esta diferencia se distribuirá durante la vida restante del instrumento.

Según lo permitido por las disposiciones transitorias de la NIIF 9, la Compañía decidió no reexpresar las cifras comparativas.

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía no tuvo un impacto significativo como resultado de la aplicación de los nuevos requerimientos de la NIIF 9. En general, los activos financieros que se poseen como instrumentos de deuda continúan siendo medidos al costo amortizado. Los activos financieros que mantiene la Compañía medidos a costo amortizado se revelan en la Nota 2.5 a los estados financieros.

En lo referido a cuentas por cobrar comerciales, considerando la calidad crediticia de sus clientes, la Compañía no obtuvo impacto resultante de la aplicación del concepto de PCE.

Debido a las características de los instrumentos financieros que mantiene la Compañía, no se generaron cambios en la clasificación y medición de los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre del 2017, por lo cual la clasificación de instrumentos financieros y categorías de medición presentada de acuerdo con la NIC 39 hasta el 31 de diciembre del 2017 y la presentada bajo NIIF 9 a partir del 1 de enero del 2018 son comparables.

NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes"

La NIIF 15 reemplazó a la NIC 18, "Ingresos de actividades ordinarias", a la NIC 11, "Contratos de construcción" y diversas interpretaciones asociadas al reconocimiento de ingresos. La nueva norma se basa en el principio de que el ingreso se reconoce cuando el control de un bien o servicio se transfiere a un cliente, de tal manera que el concepto de control reemplaza el concepto existente de riesgos y beneficios. Para ello, establece un modelo con los siguientes cinco pasos que son la base para reconocer los ingresos: (i) identificar los contratos con clientes, (ii) identificar las obligaciones de desempeño, (iii) determinar el precio de la transacción, (iv) asignar el precio de la transacción a cada una de las obligaciones de desempeño; y, (v) reconocer el ingreso a medida que se satisface cada obligación de desempeño.

Los cambios clave comparados con la práctica actual son:

- Bienes o servicios ofrecidos de forma agrupada pero que sean individualmente distintos se deben reconocer por separado.
- El importe de los ingresos puede afectarse si la contraprestación varía por algún motivo (por ejemplo, incentivos, rebajas, comisiones de gestión, regalías, éxito de un resultado, etc.). Se debe reconocer un importe mínimo del ingreso variable, siempre que se concluya que es altamente probable que dicho ingreso no se revertirá en el futuro.
- El punto en el que se pueden reconocer los ingresos puede cambiar: algunos ingresos que actualmente se reconocen en un momento dado al final de un contrato pueden tener que ser reconocidos durante el plazo del contrato y viceversa.
- Se establece mayores requerimientos de revelación.

La NIIF 15 es efectiva a partir ejercicios económicos iniciados el 1 de enero de 2018. Para la transición, se tiene opción de aplicar el método retroactivo integral, el retroactivo integral con aplicaciones prácticas o el retroactivo modificado, con los cambios reconocidos en resultados acumulados al 1 de enero de 2018, en cuyo caso se requieren revelaciones adicionales. La Compañía eligió el último método mencionado. Como resultado de su aplicación, la Compañía no tuvo un impacto significativo por la adopción de la NIIF 15 para sus ingresos provenientes de la venta de bienes a consecuencia de la identificación de una única obligación de desempeño, el cual se realiza en el transcurso del tiempo.

Como resultado de su aplicación, la Compañía no tuvo un impacto por la adopción de la NIIF 15 para sus ingresos provenientes de ventas de bienes y servicios, a consecuencia de la identificación de una única obligación de desempeño, la entrega de los bienes en el punto acordado con su cliente.

El reconocimiento de ingresos ocurre en el momento en que el control del activo sea transferido al cliente, lo cual generalmente es con la entrega de los bienes.

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:

- Muebles, enseres y equipos: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año.
- 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.
- Pasivos por contrato (Vanguardias): Determinación de comisión de venta a su fuerza de ventas de los productos que ofrece la Compañía.
- 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. Ver Notas 2.11 y 16.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1

Factores de riesgo financiero -

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros tales como: riesgos de mercado (incluye riesgo de precio y concentración y riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de la administración de riesgos de la Compañía trata principalmente de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero; además se encamina a que las actividades con riesgo financiero estén sujetas a políticas y procedimientos de identificación, medición y control.

La administración de riesgos de la Compañía se realiza de acuerdo con las políticas aprobadas por la Casa Matriz. La Administración de la Compañía identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en coordinación con las unidades operativas. La Casa Matriz 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 continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta Tupperware del Ecuador Cía. Ltda, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

(a) 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 en las cuentas por cobrar comerciales.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denotan niveles de solvencia y respaldo adecuados; dicha calificación es de AAA-. 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.

Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo:

El riesgo de tasa de interés para la Compañía es menor, debido a que no surgen endeudamientos con entidades financieras. El financiamiento corresponde a proveedores locales y del exterior, que no registran intereses.

(b) 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 doce meses.

Los excedentes de efectivo mantenidos por la Compañía y los saldos por encima del requerido para la administración del capital de trabajo, se colocan en certificados de depósitos de corto plazo de alta liquidez. El análisis de vencimiento de los pasivos financieros indica que tienen plazos de menos de un año.

Al 31 de diciembre de 2018		Al 31 de diciembre de 2017	
Proveedores y otras cuentas por pagar	563,298	Proveedores y otras cuentas por pagar	725,260
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	550,735	Cuentas por pagar a compañías relacionadas	230,784
	1,114,033		956,044

4.2 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía cuando administra su capital es proteger el principio de empresa en marcha de sus operaciones.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía ha generado flujos de efectivo suficientes para atender sus obligaciones, por lo que no ha sido necesario considerar estrategias de apalancamiento.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros -

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

	2018		2017	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Efectivo y equivalentes de efectivo	3,034,963	-	4,269,841	-
Inversiones a costo amortizado	1,115,217	-	-	-
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	102,387	143,825	145,875	27,600
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	35,442	-	49,477	-
Total activos financieros	4,288,009	143,825	4,465,193	27,600
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Proveedores y otras cuentas por pagar	563,298	-	725,260	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	550,735	-	230,784	-
Total pasivos financieros	1,114,033	-	956,044	-

Valor razonable de instrumentos financieros

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

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

Efectivo en caja	1,300	1,300
Bancos (1)	3,033,663	4,268,541
(1) Comprenden depósitos a la vista mantenidos en entidades financieras locales, con calificación de riesgo AAA-	3,034,963	4,269,841
	2018	2017

TUPPERWARE DEL ECUADOR CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

7. INVERSIONES MANTENIDAS HASTA SU VENCIMIENTO

Comprende inversiones temporales mantenidas en las siguientes instituciones financieras:

Calificación	Tasa	2018	2017
Banco Bolivariano C.A. (1)	AAA-	6.00%	1,115,217
(1) Incluye US\$15,217 de intereses por cobrar.			-

8. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición:

Clientes locales (1)	Otras cuentas por cobrar	2018		2017	
		Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
100,447	1,940	94,725	49,100	141,904	3,971
102,387	143,825	145,875	27,600		

La Administración de la Compañía considera bajo el riesgo de crédito de sus cuentas por cobrar a clientes.

(1) Corresponden a saldos pendientes de cobro a distribuidores Tupperware, con vencimiento de hasta 30 días.

A continuación, se muestra un análisis de antigüedad de los saldos al cierre de cada año:

	2018		2017	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Por vencer	100,447	106,200	141,904	-
Deterioro (i)	-	(11,475)	-	-
Total	100,447	94,725	141,904	-

(i) Corresponde al deterioro estimado por la Compañía debido al crédito comercial concedido a los distribuidores integrados en el periodo 2018, cuya fecha estimada de pago total de deuda es 2 años.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

La calidad crediticia de los clientes de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se evalúa en tres categorías (clasificación interna):

Grupo 1 - Clientes nuevos (menos de 6 meses como cliente).

Grupo 2 - Clientes existentes (más de 6 meses como cliente) sin incumplimientos en el pasado.

Grupo 3 - Clientes existentes (más de 6 meses como cliente) con algunos incumplimientos en el pasado, los cuales se recuperaron

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía clasificó a sus clientes dentro del Grupo 2, dado que no existe evidencia histórica en el pasado de incumplimientos por parte de sus distribuidores.

La Compañía aplica el método simplificado establecido en la NIIF 9, "Instrumentos Financieros" para la determinación de las pérdidas crediticias esperadas de su cartera de clientes. Para medir las pérdidas crediticias esperadas la cartera de clientes ha sido agrupada con base en las características de riesgos y en su historial de vencimiento para los cuales se han determinado ratios de pérdida crediticia esperada.

Los ratios de pérdidas crediticias esperadas se basan en perfiles de pago de las ventas realizadas por la Compañía en el período de 36 meses anteriores al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, respectivamente. Al establecer los ratios de pérdidas crediticias la Compañía estimó que no era necesario considerar de manera prospectiva dichos ratios debido a que no se identificaron variables macroeconómicas que afectarían la habilidad de sus clientes de cancelar sus deudas con la Compañía.

Con base en lo indicado anteriormente, la Compañía no ha establecido pérdidas crediticias significativas esperadas para su cartera de clientes, dado que la evidencia histórica no indica factores de incobrabilidad y todos sus distribuidores realizan los pagos de manera anticipada al plazo de vencimiento a fin de hacer uso de un descuento por pronto pago.

9. INVENTARIOS

Composición:

	2018	2017
Inventario materia prima (1)	28,279	13,321
Inventario disponible para la venta	1,228,093	922,596
Inventario suministros y materiales	69,761	57,339
Inventario en tránsito	293,846	366,052
(-) Provisión por obsolescencia (2)	(4,763)	(3,253)
	<u>1,615,216</u>	<u>1,356,055</u>

(1) Corresponde a inventario para la producción de productos por intermedio de un fabricante local, al cual se entrega dicho inventario de materia prima y se recibe inventario disponible para la venta una vez concluido este proceso.

TUPPERWARE DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

(2) El movimiento de la provisión por obsolescencia es como sigue:

	2018	2017
Saldo inicial	3,253	17,208
Incrementos	18,643	11,162
Reversos /bajas	(17,133)	(25,117)
Saldo final	4,763	3,253

10. MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS

Los muebles, enseres y equipos se presentan a continuación:

Descripción	Equipos de computación	Muebles y enseres	Máquinas y equipos	Remodelaciones y adecuaciones	Construcciones en curso	Total
Al 31 de diciembre de 2016						
Costo histórico	84,910	59,275	62,572	95,423	8,500	310,680
Depreciación acumulada	(53,482)	(26,224)	-	(36,409)	-	(116,115)
Valor en libros	31,428	33,051	62,572	59,014	8,500	194,565
Movimiento 2017						
Adiciones	2,992	6,660	-	-	37,415	47,067
Transferencias	-	-	32,928	(32,928)	-	-
Bajas	(1,203)	(2,629)	-	-	-	(3,832)
Bajas depreciación acumulada	(962)	1,816	-	-	-	854
Depreciación	(11,140)	(4,340)	(9,441)	(9,638)	-	(34,559)
Valor en libros al 31 de diciembre de 2017	21,115	34,558	86,059	16,448	45,915	204,095
Al 31 de diciembre de 2017						
Costo histórico	86,699	63,306	95,500	62,495	45,915	353,915
Depreciación acumulada	(65,584)	(28,748)	(9,441)	(46,047)	-	(149,820)
Valor en libros	21,115	34,558	86,059	16,448	45,915	204,095
Movimiento 2018						
Adiciones	640	418	-	4,345	12,027	17,429
Transferencias	27,561	1,510	4,207	7,099	(40,377)	-
Reclasificaciones (1)	-	-	-	-	(15,565)	(15,565)
Bajas	-	(632)	-	-	-	(632)
Bajas depreciación acumulada	-	358	-	-	-	358
Depreciación	(15,023)	(4,642)	(9,806)	(6,660)	-	(36,130)
Valor en libros al 31 de diciembre de 2018	13,178	(2,988)	(5,599)	4,783	(43,915)	(34,540)
Al 31 de diciembre de 2018						
Costo histórico	114,900	64,602	99,707	73,938	2,000	355,147
Depreciación acumulada	(80,607)	(33,032)	(19,247)	(52,707)	-	(185,592)
Valor en libros	34,293	31,570	80,460	21,231	2,000	169,555

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

(1) Corresponde a adiciones de equipos y licencias sujetas a amortización que posteriormente son reclasificadas al activo intangible, ver nota 11.

11. INTANGIBLE

Los intangibles se presentan a continuación:

Descripción	Software
Al 31 de diciembre de 2016	
Costo histórico	76,061
Amortización acumulada	(49,405)
Valor en libros	42,471
Movimiento 2017	
Adiciones	4,239
Amortización	(13,664)
Valor en libros al 31 de diciembre	4,239
Al 31 de diciembre de 2017	
Costo histórico	80,300
Amortización acumulada	(63,069)
Valor en libros	17,231
Movimiento 2018	
Transferencia desde muebles, enseres y equipos	15,565
Amortización	(16,902)
Valor en libros al 31 de diciembre	15,894
Al 31 de diciembre de 2018	
Costo histórico	95,865
Amortización acumulada	(79,971)
Valor en libros	15,894

12. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	2018	2017
Proveedores locales	393,971	366,783
Otras provisiones (1)	169,327	358,477
(1) Constituye principalmente provisiones por seminarios y eventos a los que tienen derecho los distribuidores por las ventas generadas en el año.	563,298	725,260

TUPPERWARE DEL ECUADOR CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

13. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de los saldos y principales transacciones realizadas durante los años 2018 y 2017 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a: i) las compañías con accionistas comunes, con participación accionaria significativa en la Compañía; y, ii) las partes relacionadas al personal clave de la gerencia o administración.

i) Transacciones

	2018	2017
Compras productos		
Premiere Products México	1,515,932	1,694,825
Dart S.A. C.V	12,816	10,144
Administradora Dart S de RL de CV	526,308	17,414
Dart Do Brasil Industria e Comercio Ltda.	60,213	74,754
Tupperware China	461	-
Tupperware Products S.A.	461,212	426,207
Servicios recibidos y comisiones	2,576,942	2,223,344
Tupperware Colombia	347,070	338,765
Administradora Dart S de RL de CV	5,061	-
Dart Industries Inc.W.W.	169,590	30,131
Dart Venezuela C.A.	-	277
Pagos realizados	521,721	369,173
Premiere Products México	1,648,151	1,562,606
Tupperware Colombia	344,510	314,954
Dart Industries Inc.W.W.	106,191	20,920
Dart Venezuela C.A.	-	277
Dart S. de RL de C.V	11,311	10,144
Administradora Dart S de RL de CV	8,283	17,414
Dart Do Brasil Industria e Comercio Ltda.	63,945	71,022
Tupperware China	461	-
Tupperware Products S.A.	553,463	333,956
Ventas de mercaderías	2,736,315	2,331,293
Premiere Products México	-	888
Tupperware Colombia	235,269	154,693
Administradora Dart S de RL de CV	-	164
Cobros realizados	235,269	155,745
Premiere Products México	-	888
Tupperware Colombia	249,304	105,216
Administradora Dart S de RL de CV	-	164
Cobros realizados	249,304	106,268

Sociedad	Transacción	2018	2017
Cuentas por cobrar			

Tupperware Colombia	Compra de Inventario	2,560	-	-	2,582
Dart S.A.C.V	Compra de Inventario	1,505	-	-	-
Administradora Dart S de RL de CV	Compra de Inventario	523,086	-	-	-
Dart Industries Inc.W.V.	Compra de Servicios	23,584	-	-	2,582
Dart Do Brasil Industria y Comercio	Compra de Inventario	-	-	-	3,732
Premier Products Service	Compra de Inventario	-	-	-	132,219
Tupperware Products S.A	Compra de Servicios	-	-	-	92,251
		550,735			230,784

La Administración de la Compañía incluye miembros clave que son el Gerente Financiero, Gerente de Ventas y Gerente de Mercadeo. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía canceló US\$178,823 y US\$163,053 respectivamente, por concepto de remuneraciones y beneficios sociales.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

14. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

(a) 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:

	2018	2017
Utilidad antes de participación laboral e impuesto a la renta	4,629,309	4,572,240
Menos - Participación Trabajadores	(694,396)	(685,836)
Utilidad antes de impuesto a la renta (1)	3,934,912	3,886,404
Más - Gastos no deducibles (2)	262,404	456,039
Base tributaria	4,197,316	4,342,443
Tasa impositiva	25%	22%
Impuesto a la renta causado	1,049,329	955,337
Menos - Crédito tributario (3)	(121,745)	(121,841)
Impuesto a la renta por pagar	927,584	833,496

(1) Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía reduce de su utilidad neta antes de impuesto a la renta el pago anticipado de utilidades a un empleado por US\$15,447 (2017: US\$10,780), este efecto es presentado dentro de los gastos no deducibles.

(2) Incluyen principalmente los cargos efectuados en el año por gastos de viajes, publicidad, eventos y gastos no sustentados.

(3) Corresponde a retenciones en la fuente de impuesto a la renta.

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2018 y 2017 se muestra a continuación:

Situación fiscal		
Utilidad antes de impuesto a la Renta	3,934,912	3,886,404
Tasa impositiva vigente	25%	22%
Impuesto a la renta vigente	983,728	855,009
Más - gastos no deducibles	65,601	100,328
Gasto por impuesto	1,049,329	955,337
Tasa efectiva	27%	25%

Los años 2015 al 2018 están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

(c) 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.

(d) Otros asuntos - Reformas tributarias

El 21 de agosto del 2018 se publicó la "Ley orgánica para el fomento productivo, atracción de inversiones, generación de empleo, y estabilidad y equilibrio fiscal" en el Suplemento del Registro Oficial No. 309. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Remisión del 100% de intereses, multas y recargos sobre impuestos nacionales administrados y/o recaudados por el SRI para obligaciones vencidas posterior al 2 de abril del 2018. Adicionalmente, aplicación de remisión sobre obligaciones aduaneras, seguridad social (con excepciones), servicios básicos, créditos educativos y becas, etc.
- Dividendos considerados como ingresos exentos a excepción si el beneficiario efectivo es una persona natural residente en Ecuador; y, si la sociedad que distribuye el dividendo no cumple con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos.
- Se establecen cambios en la aplicación de la tarifa de IR a partir del año 2019 desde el 25% al 28%.
- Se establece el IR único mediante tarifa progresiva a la utilidad de enajenación de acciones.
- Se elimina el saldo del anticipo a liquidarse en declaración del próximo año y se elimina devolución del anticipo mediante el tipo impositivo efectivo (TIE); contemplando la devolución del valor del anticipo que sobrepase al valor del IR causado para sociedades (eliminación impuesto mínimo).
- Con respecto al IVA, se establece el uso del crédito tributario de IVA en compras hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago, o la devolución o compensación del crédito tributario de retenciones de IVA hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago.
- Se elimina a la compensación como base imponible para el Impuesto a la Salida de Divisas.

- El 24 de agosto del 2018, en el Primer Suplemento se publicó el Reglamento a la Ley de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dollarización, cuyos principales puntos resumimos a continuación:
- Se considerarán transacciones inexistentes cuando el SRI detecte que un contribuyente ha estado emitiendo comprobantes de venta sin que se haya realizado la transferencia del bien o la prestación del servicio; o bien que dichos contribuyentes se encuentren no ubicados, se presumirá la inexistencia de dichas operaciones.
 - Disposiciones referentes a deducción de jubilación patronal y desahucio.

La Administración de la Compañía ha evaluado dichas reformas y considera que no espera impactos relevantes para el siguiente año.

(e) **Legislación sobre precios de transferencia**

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un Anexo de operaciones con partes relacionadas siempre y cuando se hayan efectuado operaciones con sus compañías relacionadas domiciliadas en el exterior o locales en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$3,000,000, y un informe de precios de transferencia, si tal monto es superior a US\$15,000,000. Se incluye como partes relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2018 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente, exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

La Administración de la Compañía considera que no se encuentra alcanzado por los requerimientos de la referida norma.

15. **PROVISIONES**

Composición y movimiento:

Año 2018		Año 2017	
Beneficios sociales (1)	Participación laboral	Beneficios sociales (1)	Participación laboral
31744	675,056	27,009	483,977
446,068	694,397	339,965	673,316
(439,653)	(693,504)	(335,230)	(482,237)
38,159	675,949	31744	675,056
Saldo al inicio		Saldo al inicio	
140,465	706,800	103,281	50,986
Incrementos		Incrementos	
pagos, utilidades y otros movimientos	(133,67)	pagos, utilidades y otros movimientos	(87,467)
Saldo al final		Saldo al final	
74,08	74,08	706,800	706,800

(1) Incluye principalmente al saldo por pagar a los empleados por beneficios tales como décimo tercero y décimo cuarto sueldos y vacaciones, entre otros.

16. **JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO**

El saldo para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores, que a dichas fechas se encontraban prestando servicios para la Compañía.

17. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el capital suscrito y pagado de acuerdo con los estatutos de la Compañía, está representado por 400,000 participaciones del valor nominal US\$1 cada una, que totalizan US\$400,000.

18. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Legal -

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero no puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Resultados acumulados -

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio 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 las disposiciones 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 de libre disposición de los accionistas.

Resultados acumulados de aplicación inicial de 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 generaron un saldo deudor.

19. DIVIDENDOS PAGADOS

Prevía aprobación de la Junta General de Socios, durante el 2018 se efectuó la declaración y pago de dividendos sobre las utilidades a socios de la Compañía por US\$2,941,845 (2017: US\$2,115,656). Al 31 de diciembre del 2018 la Compañía no mantiene dividendos pendientes de pago a sus socios.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

20. INGRESOS POR VENTAS

La Compañía obtiene ingresos procedentes de la disposición de bienes en un punto en el tiempo, distribuidos en los siguientes grandes grupos:

		2018	2017
Ventas locales	Ventas al exterior	11,305,482	11,053,484
		248,880	192,158
		<u>11,554,362</u>	<u>11,245,642</u>

Conforme se detalla en la Nota 2.14 NIFF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes", la Compañía bajo el modelo de los cinco pasos, identificó una obligación desempeño por la venta de bienes a sus clientes.

Como resultado de este análisis no se identificó un impacto en el momento de reconocer el ingreso a medida que se satisface cada obligación de desempeño, pues ocurre en el momento en que el control del activo sea transferido al cliente, y es con la entrega de los bienes.

La Compañía ha reconocido los siguientes pasivos por contratos relacionados con contratos con clientes:

		2018	2017
Pasivos por contrato (1)		(17,216)	(31,570)
		<u>(17,216)</u>	<u>(31,570)</u>

(1) Corresponde a incentivos por una meta de compra entregado a la fuerza de venta reconocido y devengado de manera mensual, el valor de las obligaciones corresponde a US\$356,871 (2017: US\$376,618), Ver nota 21.

TUPPERWARE DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

21. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

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

2018	Costo de productos vendidos	Gastos de Administración	Gastos de Ventas	Total
4,722,126	-	422,236	296,348	718,584
-	Participación laboral (Nota 15)	600,597	75,351	675,949
-	Honorarios, servicios y asistencia técnica	433,449	69,368	502,817
-	Vanguardias	-	356,871	356,871
-	Fletes	158,886	-	158,886
-	Arrendos	183,493	-	183,493
-	Viajes y movilizaciones	10,368	56,214	66,582
-	Depreciación (Nota 10)	36,130	-	36,130
-	Otros costos y gastos	247,413	205,365	452,778
4,722,126		2,092,573	1,059,517	7,874,216
2017	Costo de productos vendidos	Gastos de Administración	Gastos de Ventas	Total
4,404,148	-	346,368	313,931	4,404,148
-	Remuneraciones y beneficios sociales	588,514	86,542	675,056
-	Participación laboral (Nota 15)	429,034	259,915	688,949
-	Honorarios, servicios y asistencia técnica	-	376,618	376,618
-	Fletes	161,861	-	161,861
-	Arrendos	137,500	-	137,500
-	Viajes y movilizaciones	4,781	67,787	72,568
-	Depreciación (Nota 10)	34,559	-	34,559
-	Otros costos y gastos	245,941	165,045	410,986
4,404,148		1,948,558	1,269,838	7,622,544

22. OTROS INGRESOS, NETO

Ingresos despacho directo (1)
Otros, neto

2018	2017
258,731	251,656
21,498	28,848
280,229	280,504

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

TUPPERWARE DEL ECUADOR CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

23. CONTRATOS SUSCRITOS

Contrato de asesoría técnica con Tupperware Colombia S.A.S -

El 1 de enero del 2016 las partes Tupperware Colombia S.A.S y Tupperware del Ecuador Cía. Ltda., firman un contrato por la cual Tupperware Colombia S.A.S brindará servicios de asesoría técnica en recursos humanos, asistencia de marketing, ventas, distribución y finanzas. Estos servicios que prestará Tupperware Colombia S.A.S tendrán una compensación equivalente a la tasa horaria que incurren en la prestación del servicio los directores los cuales serán facturados de manera trimestral, el valor de asesoría técnica al 31 de diciembre del 2018 asciende a US\$347,070 (2017: US\$338,765).

24. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 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.

* * * * *