

TUPPERWARE DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

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.

Aprobación de estados financieros

Estos estados financieros han sido aprobados por el Apoderado Especial de la Compañía el 31 de marzo 2020 y serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación final.

Situación económica del Ecuador

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit; la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país.

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido: la priorización de la inversión y 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, a través de organismos internacionales (Fondo Monetario Internacional) y gobiernos extranjeros (China); reformas tributarias; entre otras medidas.

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada tuvo un impacto que afecta su posición financiera, disminuyendo su generación de ingresos y utilidad en un 4%. Adicional a los factores macroeconómicos, se menciona como factor interno de la Compañía una disminución de la actividad de la fuerza de ventas. Se estima una recuperación en el período 2020, en mano de nuevas estrategias que permitan la reducción de gastos y optimización de recursos.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS 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.

TUPPERWARE DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido 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.

Los presentes estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo.

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 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

Las siguientes normas y modificaciones han entrado en vigencia al 1 de enero de 2019:

- NIIF 16 – Arrendamientos.
- Características de pago anticipado con compensación negativa – Modificaciones a la NIIF 9.
- Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos – Modificaciones a la NIC 28.
- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2015 – 2017.
- Modificación, reducción o liquidación del plan: modificaciones a la NIC 19.
- Interpretación 23 incertidumbre frente a los Tratamientos de Impuesto a las Ganancias.

La Compañía tuvo que cambiar sus políticas contables siguiendo la adopción de la NIIF 16. Esto se revela en la Nota 2.15.

Con relación con la CINIIF 23, en base a su revisión y análisis, no se han observado impactos en la aplicación de la mencionada interpretación debido a que la Administración de la Compañía en conjunto con sus asesores tributarios no han identificado tratamientos fiscales que podrían no ser aceptados en los próximos años fiscales sujetos a revisión por parte de las autoridades tributarias.

La mayoría de las otras modificaciones no tuvieron impacto material en los importes reconocidos en periodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los periodos actuales o futuros.

Al 31 de diciembre del 2019, 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.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

TUPPERWARE DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 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 9, NIC 39 e IFRS 7	Cambios a las consideraciones a las tasas de interés (referenciales).	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, enmiendas a las NIIF y NIC y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues en gran parte no son aplicables a las operaciones de la Compañía.

2.3 Transacciones en moneda extranjera

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. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

(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. Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

(b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores y compañías relacionadas del exterior se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones.

2.4 Efectivo

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

2.5 Activos financieros

Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Valor razonable con cambios en resultados
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral; o
- Costo amortizado

TUPPERWARE DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

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.

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 únicamente 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 ingresos, netos" junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. 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 únicamente 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 patrimonio a resultados y se reconocen en "Otros gastos, netos". Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en "Gastos financieros, netos" utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en "Otros ingresos, netos" y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

TUPPERWARE DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- 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 y se presenta en términos netos en “Otros ingresos, netos” en el periodo en el que surgen.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía sólo mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al 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) Efectivo: Ver Nota 2.4
- (ii) Otros activos financieros a costo amortizado: Corresponde a inversiones en certificados de depósito. 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.
- (iii) Cuentas 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. Adicionalmente existen concesiones de crédito para distribuidores nuevos para lo cual, la primera compra efectuada tiene un plazo de devengamiento de hasta 2 años.
- (iv) 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.
- (v) Otros activos: 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.

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.

2.5.1 Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa prospectivamente la pérdida de crédito esperada para los instrumentos de deuda medidos a costo amortizado y valor razonable con cambios en otro resultado integral. La metodología de deterioro aplicada está sujeta a incrementos significativos en el riesgo de crédito.

TUPPERWARE DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Para las cuentas por cobrar comerciales y a compañías relacionadas, la Compañía aplica el método simplificado permitido por la NIIF 9, "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición" que requiere que la pérdida esperada durante la vida del activo financiero sea reconocida en la medición inicial de la cuenta por cobrar.

2.5.2 Pasivos financieros

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 2019 y 2018, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen:

- (i) Cuentas por pagar a proveedores: 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.
- (ii) Cuentas por pagar a compañías relacionadas: 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.

2.6 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo del inventario está compuesto por el 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.

La estimación para inventarios obsoletos y de lento movimiento (si hubiere) determinada por la Administración de la Compañía, se realiza en base a hechos históricos y análisis de deterioro realiza una provisión por obsolescencia de inventario, la misma que se estima al 100% para aquellos inventarios sin movimiento o fuera de planificación comercial por más de 12 meses. Para los inventarios que la Administración de la Compañía ha decidido retirarlos del mercado por políticas comerciales, independientemente de su antigüedad, se provisionan al 100%. La provisión mencionada es calculada

TUPPERWARE DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

bajo políticas del Grupo la cual está alineada a las políticas contables en Ecuador bajo IFRS. La provisión se carga a los resultados del año.

2.7 Muebles, enseres y equipos

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. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de muebles, enseres y equipos, es calculada linealmente basada en su vida útil estimada, o de aquellos componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus muebles, enseres y equipos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles de los muebles, enseres y equipos y valores residuales son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

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

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
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 de muebles, enseres y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.8 Activos intangibles -

Los activos intangibles que tienen una vida útil definida se registran al costo menos su amortización acumulada. Se incorporan principalmente en este rubro los costos de adquisición de licencias de software.

La amortización se calcula usando el método de línea recta para asignar su costo a resultados en el término de su vida útil estimada (3 años).

2.9 Pérdida por deterioro de valor de los activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación (muebles, enseres y equipos) 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

TUPPERWARE DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 2019 y 2018, no se ha identificado la necesidad de calcular pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones de la Compañía.

2.10 Arrendamientos

Actividades de arrendamiento:

La Compañía mantiene el siguiente arrendamiento suscrito:

<u>Tipo de activo identificado</u>	<u>Uso del activo identificado</u>	<u>Período de arrendamiento</u>	<u>Año de terminación</u>
Contrato de arrendamiento	Oficinas - Bodegas	2019 -2022	2022

Los contratos pueden contener componentes de arrendamiento y otros. La Compañía separa estos componentes en función de su valor unitario relativo. Sin embargo, para contratos de bienes inmuebles, en los que la compañía es el arrendatario, ha establecido no separar estos componentes y contabilizar como un solo componente de arrendamiento.

Los términos de los contratos son negociados de manera individual y continúen un amplio rango de términos y condiciones distintas. Los acuerdos de arrendamiento no imponen condiciones distintas al aseguramiento del bien usado por la Compañía. Los activos arrendados no pueden ser usados como colaterales para fines de contratar obligaciones financieras.

Hasta el año 2018, los arrendamientos fueron clasificados como arrendamientos operativos. Desde el 1 de enero del 2019, los arrendamientos son reconocidos como activos por derecho de uso y su correspondiente pasivo de arrendamientos a la fecha en que dicho activo se encuentra listo para ser usado por la Compañía.

Los activos y pasivos originados por arrendamientos son medidos inicialmente a valor presente. Los pasivos por arrendamiento incluyen los siguientes conceptos:

- Pagos fijos, menos cualquier incentivo en el arrendamiento por cobrar.
- Pagos variables que se basan en un índice o tasa, medido inicialmente usando la valoración a la fecha de inicio del contrato.
- Pagos de penalidades por la terminación del arrendamiento, si los términos del contrato reflejan que la Compañía ejercerán dicha opción.

Los pagos por arrendamientos a ser realizados si se ejerce la opción de extensión del contrato también son incluidos dentro de la medición del pasivo.

TUPPERWARE DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Los pagos por arrendamiento son descontados usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento. Si dicha tasa no puede ser medida razonablemente, que es generalmente el caso para la Compañía, se emplea la tasa incremental de arrendamiento, siendo la tasa de interés que la Compañía tendría que pagar para obtener fondos para adquirir un activo de similar valor al del activo por derecho de uso en un ambiente económico similar con términos y condiciones similares.

Para determinar la tasa de interés incremental, la Compañía usa una tasa calculada partiendo desde una tasa libre de riesgo ajustada por el riesgo de crédito de los arrendamientos mantenidos por la Compañía.

La tasa de descuento utilizada por la Compañía es de 10.02% que corresponde a la tasa referencial del Banco Central del Ecuador para créditos inmobiliarios, y ha sido considerada para el bien arrendado de acuerdo con el plazo y condiciones del contrato.

Los pagos de arrendamiento se separan entre principal y costo financiero. El costo financiero es cargado al estado de resultados integrales en el periodo del arrendamiento para producir una tasa de interés constante en el saldo remanente del pasivo para cada periodo.

Los activos por derecho de uso son medidos al costo, comprendiendo los siguiente:

- Medición inicial del pasivo de arrendamiento
- Cualquier pago de arrendamiento realizado antes o en la fecha de inicio del contrato menos cualquier incentivo recibido
- Cualquier costo directo inicial

Los activos por derecho de uso generalmente se deprecian por el periodo menor entre la vida útil de dicho activo y el plazo del contrato sobre una base de línea recta. Si la Compañía espera razonablemente ejercer la opción de compra, el activo por derecho de uso se deprecia sobre la vida útil del activo correspondiente.

Opciones de terminación y extensión

Los contratos antes descritos han considerado plazos de extensión razonables a ser ejecutados durante la utilización del activo por derecho de uso.

Las opciones de terminación y extensión se incluyen en el contrato de arrendamiento de la Compañía y estos son usados para maximizar la flexibilidad operacional en términos del manejo de los activos usados para las operaciones de la Compañía. La mayoría de estas cláusulas solo pueden ser ejercidas por la Compañía y no por el arrendador.

Al determinar el plazo del arrendamiento, la Administración de la Compañía ha considerado todos los hechos y circunstancias que crean un incentivo económico para ejercer una opción de extensión. Las opciones de extensión (o períodos después de las opciones de terminación) sólo se han incluido en el plazo del arrendamiento considerando que hay certeza razonable de que el arrendamiento se va a extender (o no se va a terminar).

La extensión en arrendamientos de oficinas y bodegas no se han incluido en el pasivo por arrendamiento, ya que no existen cláusulas asociadas a renovaciones automáticas, ya que requieren manifestaciones expresas de las partes previo a su vencimiento, para extender su continuación.

TUPPERWARE DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.11 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.

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

Las normas 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, este último constituye el impuesto a la renta definitivo; el contribuyente puede solicitar al Servicio de Rentas Internas una devolución, de acuerdo con la norma que le aplique en cada año.

Durante el 2019 y 2018 la Compañía registró como Impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 25% sobre las utilidades gravables.

b) 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.

Los Impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

El impuesto diferido está calculado a partir del 2019 considerando una tasa del 25%, que es la tasa de Impuesto a la renta aplicable a partir del año 2019.

TUPPERWARE DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.12 Beneficios sociales

- a) **Corrientes:** Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:
- i) 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 décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador.
 - iv) Otros beneficios: corresponde a aportes personales y patronales al IESS (Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social), fondos de reserva, descuentos por préstamos a empleados.

b) **No corrientes (Jubilación patronal, desahucio no fondeados) -**

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 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 4.21% (2018: 4.25%), 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 a otros resultados integrales en el periodo en el que surgen.

TUPPERWARE DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

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.

2.13 Distribución de dividendos

Las distribuciones de dividendos a los socios 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 socios de la Compañía.

2.14 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 relacionados y no relacionados 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.

TUPPERWARE DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 (Dealers) 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.

2.15 Adopción de nuevas normas - NIIF 16 “Arrendamientos”

Como se menciona en la Nota 2.2, la Compañía ha adoptado la NIIF 16 de manera retrospectiva desde el 1 de enero del 2019, pero no ha restablecido la información comparativa del año 2018, de acuerdo con lo permitido por la norma. En consecuencia, las reclasificaciones y ajustes que surgen de las nuevas reglas de arrendamiento son reconocidas en el saldo de apertura del estado de situación financiera el 1 de enero del 2019. Las nuevas políticas contables se revelan en la Nota 2.2.

En la adopción de la NIIF 16, la Compañía reconoció pasivos de arrendamiento con relación con arrendamientos que fueron considerados previamente como “arrendamientos operativos” bajo los principios descritos en la NIC 17 – Arrendamientos y activos por el derecho de uso de los activos. Los pasivos fueron medidos al valor presente del remanente de los pagos de arrendamientos, descontados usando la tasa incremental de arrendamiento al 1 de enero del 2019. La tasa incremental promedio ponderada al 1 de enero del 2019 fue 10.02%.

Expedientes prácticos utilizados

En la aplicación inicial de la NIIF 16, la Compañía ha usado los siguientes expedientes prácticos permitidos por la norma:

- Aplicación de una sola tasa de descuento a un portafolio de arrendamientos con características razonablemente similares,
- Confianza en el análisis previo sobre si los arrendamientos son onerosos como una alternativa a la medición de deterioro – no existen contratos onerosos al 1 de enero del 2019,
- Contabilización de arrendamientos operativos con un periodo remanente de menos de 12 meses al 1 de enero del 2019 como arrendamientos de corto plazo,
- Exclusión de costos indirectos iniciales para la medición de activos por derecho de uso a la fecha de aplicación inicial, y;
- Uso de probabilidad en la determinación de si el contrato contiene opciones de extensión o terminación.

La Compañía ha optado por no revaluar si el contrato es o contiene un arrendamiento a la fecha de adopción. Por el contrario, para contratos iniciados antes de la fecha de transición, la Compañía usó la evaluación realizada bajo NIC 17.

TUPPERWARE DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Medición de pasivos de arrendamiento

	<u>2019</u>
Acuerdos de arrendamiento operativos revelados al 31 de diciembre del 2018	492,000
Pasivos de arrendamiento al 1 de enero del 2019 (1)	<u>415,172</u>
Clasificación:	
Pasivos de arrendamiento corriente	107,236
Pasivos de arrendamiento no corriente	<u>307,936</u>
	<u>415,172</u>

(1) Descontados usando la tasa de arrendamiento incremental a la fecha de adopción

El pasivo del arrendamiento es inicialmente medido al valor presente de los pagos no realizados de los arrendamientos descontados a una tasa incremental de los préstamos del arrendatario. Posteriormente el pasivo por arrendamiento es ajustado por intereses y pagos.

Medición de activos por derecho de uso

Los activos por derecho de uso fueron medidos al monto equiparable al pasivo de arrendamiento, ajustado por montos prepagados o pagos de arrendamiento devengados que se asocian a dicho arrendamiento al 31 de diciembre del 2018.

Ajustes reconocidos en el estado de situación financiera

El cambio en la política contable afecta los siguientes rubros del estado de situación financiera al 1 de enero del 2019:

- Activo por derecho de uso: aumento de US\$415,172
- Pasivos de arrendamiento: aumento de US\$415,172

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:

TUPPERWARE DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Muebles, enseres y equipos: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año.
- 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 2.12.b y 17.
- Provisiones por obsolescencia: La estimación para inventarios obsoletos y de lento movimiento determinada por la Administración de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los inventarios y si se encuentran aptos para la utilización y comercialización.
- Impuesto a la renta diferido: La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgo financiero -

Las actividades de la Compañía la exponen a ciertos riesgos financieros tales como: 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 los riesgos financieros a los que está expuesta la Compañía.

(a) Riesgos de mercado

El objetivo de la Administración es controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad o mantenerla en rangos apropiados a sus operaciones.

i) Riesgo cambiario

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza principalmente sus operaciones en dólares de los Estados Unidos de

TUPPERWARE DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos significativos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

No se evidencia un riesgo probable de cambio resultante de la exposición de varias monedas.

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

El riesgo de la tasa de interés es el riesgo de fluctuación del valor justo del flujo de efectivo futuro de un instrumento financiero, debido a cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la Compañía al riesgo de cambios en las tasas de interés del mercado está principalmente relacionada con las obligaciones con instituciones financieras y de las emisiones colocadas a través del mercado de valores. La Compañía determina periódicamente la exposición eficiente de la deuda de corto y largo plazo frente a los cambios en la tasa de interés, considerando sus expectativas propias respecto de la evolución futura de tasas.

En el 2019, la Administración de la Compañía ha analizado los riesgos financieros que están relacionados con las posibles pérdidas en los mercados financieros como consecuencia de los movimientos en las variables financieras, tales como las tasas de interés y los tipos de cambio, los cuales no presentaron efectos significativos.

iii) Riesgo de precios

Para administrar su exposición al riesgo de precios que surge en instrumentos de capital, la Compañía diversifica su portafolio. La diversificación del portafolio se efectúa de acuerdo con los límites establecidos por la Compañía.

(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 en las cuentas por cobrar comerciales.

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. Excluyendo los valores con las compañías relacionadas que representan aproximadamente el 3.5% de los ingresos de la Compañía, existen solo 9 clientes que tienen un peso mayor al 94% de la cartera de la Compañía, dado que su venta es mayormente efectuada a distribuidores. La Administración ha establecido, al 31 de diciembre del 2019 y 2018, que, desde un punto de vista geográfico o demográfico, no existe concentración de riesgo de crédito.

La Administración ha establecido una política de crédito bajo la cual se analiza a cada cliente nuevo individualmente para evaluar su solvencia, antes de autorizar ventas a crédito. La revisión de la Compañía incluye análisis de estados financieros y resultados, calificaciones externas, cuando están disponibles en el ambiente en que desarrollan sus operaciones comerciales, y en algunos casos, basados en referencias bancarias. Se establecen límites de venta para cada cliente, los que representan un monto abierto máximo que no requiere de aprobaciones

TUPPERWARE DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

adicionales; estos límites se revisan cada 12 meses y periódicamente se hacen revisiones de la posición de cartera de la Compañía y de los clientes atrasados.

Adicionalmente, la Compañía minimiza el riesgo de pérdidas por incobrabilidad mediante garantías como letras de cambio y pagarés que, al cierre del 2019, representan la mayoría de las cuentas por cobrar de la Compañía. Los clientes que no cumplen con los requerimientos de solvencia exigidos por la Compañía sólo pueden efectuar compras de contado y/o mediante el otorgamiento de garantías reales adecuadas.

Al monitorear el riesgo de crédito de los clientes, éstos se agrupan según sus características de crédito, incluyendo si corresponden a un individuo o a una entidad legal, si son mayoristas, minoristas o usuarios finales, su ubicación geográfica, industria, perfil de antigüedad, vencimiento y existencia de dificultades financieras previas. Los clientes que se clasifican como “de alto riesgo” se incluyen en una lista de clientes restringidos y son monitoreados por la Administración, y las ventas futuras a esos clientes, se realizan con pagos adecuadamente garantizados.

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.

(c) 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.

	Menos de 1 año
<u>Al 31 de diciembre de 2019</u>	
Cuentas por pagar a proveedores	364,460
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	365,830
	<u>730,290</u>
<u>Al 31 de diciembre de 2018</u>	
Cuentas por pagar a proveedores	393,971
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	550,735
	<u>944,706</u>

TUPPERWARE DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 2019 y 2018, la Compañía ha generado flujos de efectivo suficientes para atender sus obligaciones, por lo que no ha sido necesario considerar estrategias de apalancamiento.

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:

	2019		2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Efectivo	2,620,096	-	3,034,963	-
Otros activos financieros a costo amortizado	1,347,667	-	1,115,217	-
Cuentas por cobrar comerciales	151,398	94,836	100,447	94,725
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	-	-	35,442	-
Total activos financieros	4,119,161	94,836	4,286,069	94,725
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por pagar a proveedores	364,460	-	393,971	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	365,830	-	550,735	-
Total pasivos financieros	730,290	-	944,706	-

Valor razonable de instrumentos financieros

La Administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

TUPPERWARE DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

6. EFECTIVO

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo en caja	1,300	1,300
Bancos (1)	2,618,796	3,033,663
	<u>2,620,096</u>	<u>3,034,963</u>

(1) Comprenden depósitos a la vista mantenidos en entidades financieras locales, con calificación de riesgo AAA-.

7. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

Comprende inversiones temporales mantenidas en las siguientes instituciones financieras:

	<u>Calificación</u>	<u>Tasa</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco del Pacífico (1)	AAA	7.50%	1,347,667	-
Banco Bolivariano C.A. (1)	AAA / AAA-	6.00%	-	1,115,217
			<u>1,347,667</u>	<u>1,115,217</u>

(1) Incluye US\$47,667 (2018; US\$15,217) de intereses por cobrar.

8. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Composición:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Cientes locales (1)	<u>151,398</u>	<u>94,836</u>	<u>100,447</u>	<u>94,725</u>

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

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

TUPPERWARE DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

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

	2019		2018	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Por vencer	<u>151,398</u>	<u>103,790</u>	<u>100,447</u>	<u>106,200</u>
Deterioro (i)	<u>-</u>	<u>(8,954)</u>	<u>-</u>	<u>(11,475)</u>
Total	<u><u>151,398</u></u>	<u><u>94,836</u></u>	<u><u>100,447</u></u>	<u><u>94,725</u></u>

- (i) Corresponde al deterioro estimado por la Compañía debido al crédito comercial concedido a los distribuidores integrados en el periodo 2019 y 2018, cuya fecha estimada de pago total de deuda es 3 años.

El movimiento de la provisión por de deterioro de cartera, es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	11,475	-
Incrementos	-	11,475
Reversos	<u>(2,521)</u>	<u>-</u>
Saldo final	<u><u>8,954</u></u>	<u><u>11,475</u></u>

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 2019, 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 2019 y 31 de diciembre de 2018 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.

TUPPERWARE DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

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:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inventario materia prima (1)	12,946	28,279
Inventario disponible para la venta	1,236,613	1,228,093
Inventario suministros y materiales	65,413	69,761
Inventario en tránsito	142,123	293,846
(-) Provisión por obsolescencia (2)	<u>(4,366)</u>	<u>(4,763)</u>
	<u>1,452,729</u>	<u>1,615,216</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.

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

	<u>2018</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	4,763	3,253
Incrementos	18,726	18,643
Reversos / bajas	<u>(19,123)</u>	<u>(17,133)</u>
Saldo final	<u>4,366</u>	<u>4,763</u>

TUPPERWARE DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

10. MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS

Los muebles, enseres y equipos se presentan a continuación:

<u>Descripción</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Maquinarias y equipos</u>	<u>Remodelaciones y adecuaciones</u>	<u>Construcciones en curso</u>	<u>Total</u>
Al 1 de enero de 2018						
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	<u>21,115</u>	<u>34,558</u>	<u>86,059</u>	<u>16,448</u>	<u>45,915</u>	<u>204,095</u>
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	<u>13,178</u>	<u>(2,988)</u>	<u>(5,599)</u>	<u>4,783</u>	<u>(43,915)</u>	<u>(34,540)</u>
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	<u>34,293</u>	<u>31,570</u>	<u>80,460</u>	<u>21,231</u>	<u>2,000</u>	<u>169,555</u>
Movimiento 2019						
Adiciones	-	-	-	-	36,605	36,605
Transferencias	4,669	-	16,500	7,310	(28,479)	-
Reclasificaciones (1)	-	-	-	-	(2,000)	(2,000)
Depreciación	(13,875)	(4,577)	(9,971)	(7,980)	-	(36,403)
Valor en libros al 31 de diciembre de 2019	<u>(9,206)</u>	<u>(4,577)</u>	<u>6,529</u>	<u>(670)</u>	<u>6,126</u>	<u>(1,798)</u>
Al 31 de diciembre de 2019						
Costo histórico	119,569	64,602	116,207	81,248	8,126	389,752
Depreciación acumulada	(94,482)	(37,609)	(29,218)	(60,687)	-	(221,995)
Valor en libros	<u>25,087</u>	<u>26,993</u>	<u>86,989</u>	<u>20,561</u>	<u>8,126</u>	<u>167,757</u>

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

TUPPERWARE DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

11. INTANGIBLE

Los intangibles se presentan a continuación:

<u>Descripción</u>	<u>Software</u>
Al 1 de enero de 2018	
Costo histórico	80,300
Amortización acumulada	(63,069)
Valor en libros	<u>17,231</u>
Movimiento 2018	
Adiciones	15,565
Amortización	(16,902)
Valor en libros al 31 de diciembre	<u>15,894</u>
Al 31 de diciembre de 2018	
Costo histórico	95,865
Amortización acumulada	(79,971)
Valor en libros	<u>15,894</u>
Movimiento 2019	
Transferencia desde muebles, enseres y equipos	2,000
Amortización	(6,992)
Valor en libros al 31 de diciembre	<u>10,902</u>
Al 31 de diciembre de 2019	
Costo histórico	97,865
Amortización acumulada	(86,963)
Valor en libros	<u>10,902</u>

12. ARRENDAMIENTOS

Composición:

	<u>2019</u>
<u>Activos por derecho de uso</u>	
Oficina y bodega	<u>307,936</u>
<u>Pasivos de arrendamientos</u>	
Corriente	118,488
No corriente	189,448
	<u>307,936</u>

TUPPERWARE DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Los montos reconocidos en el estado de resultado integral por concepto de arrendamientos son:

	<u>2019</u>
<u>Depreciación de los activos por derecho de uso (Nota 22):</u>	
Oficina y bodega	<u>107,236</u>
<u>Gasto por interés (incluido dentro de costos financieros):</u>	
Oficina y bodega	<u>36,764</u>

El flujo de efectivo total por concepto de arrendamientos fue US\$144,000.

13. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores locales	361,973	393,971
Proveedores del exterior	2,487	-
	<u>364,460</u>	<u>393,971</u>

14. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Provisión de importaciones y fletes	64,383	95,089
Otras provisiones (1)	90,789	74,238
	<u>155,172</u>	<u>169,327</u>

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

15. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de los saldos y principales transacciones realizadas durante los años 2019 y 2018 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.

TUPPERWARE DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

i) Transacciones

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Compras productos</u>		
Premiere Products México	-	1,515,932
Dart S.A. C.V	6,051	12,816
Administradora Dart S de RL de CV	2,030,567	526,308
Dart Do Brasil Industria e Comercio Ltda.	46,614	60,213
Tupperware Colombia	3,099	-
Tupperware China	-	461
Tupperware Indonesia	872	-
Tupperware Products S.A.	253,089	461,212
	<u>2,340,292</u>	<u>2,576,942</u>
<u>Servicios recibidos y comisiones</u>		
Tupperware Colombia	443,370	347,070
Administradora Dart S de RL de CV	23,649	5,061
Dart Industries Inc.W.W.	54,979	169,590
	<u>521,998</u>	<u>521,721</u>
<u>Pagos realizados</u>		
Premiere Products México	-	1,648,151
Tupperware Colombia	203,839	344,510
Dart Industries Inc.W.W.	53,332	106,191
Dart Venezuela C.A.	-	-
Dart S. de R.L de C.V	7,494	11,311
Administradora Dart S de RL de CV	2,493,666	8,283
Dart Do Brasil Industria e Comercio Ltda.	47,563	63,945
Tupperware China	-	461
Tupperware Products S.A.	150,602	553,463
	<u>2,956,496</u>	<u>2,736,315</u>
<u>Ventas de mercaderías</u>		
Tupperware Colombia	206,665	235,269
<u>Cobros realizados</u>		
Tupperware Colombia	245,577	249,304
<u>Dividendos pagados</u>		
Dart Industries Inc.W.W.	2,845,950	2,883,010
Tupperware Corporation	29,040	29,418
Tupperware Home Parties Corp	29,040	29,417
	<u>2,904,030</u>	<u>2,941,845</u>

TUPPERWARE DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

ii) Saldos

<u>Sociedad</u>	<u>Transacción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>			
Tupperware Colombia	Compra de Inventario	-	35,442
<u>Cuentas por pagar</u>			
Tupperware Colombia	Compra de Inventario	136,072	2,560
Dart S.A. C.V	Compra de Inventario	-	1,505
Administradora Dart S de RL de CV	Compra de Inventario	114,915	523,086
Dart Industries Inc.W.W.	Compra de Servicios	11,485	23,584
Tupperware Indonesia	Compra de Inventario	872	-
Tupperware Products S.A.	Compra de Servicios	102,486	-
		<u>365,830</u>	<u>550,735</u>

Los términos y condiciones bajo los cuales se realizaron las transacciones con 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 que son el Gerente Financiero, Gerente de Ventas y Gerente de Mercadeo. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía canceló US\$189,393 y US\$178,823 respectivamente, por concepto de remuneraciones y beneficios sociales.

16. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

(a) Impuestos por pagar

Al 31 de diciembre de 2019, la composición de los saldos por impuestos corrientes por pagar se presenta a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto al Valor Agregado - IVA	61,039	62,817
Retenciones en la fuente de Impuesto al Valor Agregado	15,487	19,152
Retenciones en la fuente de Impuesto a la renta	24,830	25,994
	<u>101,356</u>	<u>107,963</u>

TUPPERWARE DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

(b) Situación fiscal

Los años 2016 al 2019 están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

(c) Impuesto a la renta.

La composición del gasto de impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente (1)	975,171	1,049,329
Impuesto a la renta diferido (2)	<u>(21,457)</u>	<u>-</u>
	<u>953,714</u>	<u>1,049,329</u>

(1) Ver literal c.

(2) Ver literal d.

(d) 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:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de participación laboral e Impuesto a la renta	4,398,455	4,629,309
Menos - Participación Trabajadores	<u>(659,768)</u>	<u>(694,396)</u>
Utilidad antes de Impuesto a la renta (1)	3,738,687	3,934,913
Más - Gastos no deducibles (2)	<u>161,996</u>	<u>262,404</u>
Base tributaria	3,900,683	4,197,317
Tasa impositiva	<u>25%</u>	<u>25%</u>
Impuesto a la renta causado	975,171	1,049,329
Menos - Crédito tributario (3)	<u>(119,992)</u>	<u>(121,745)</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u>855,179</u>	<u>927,584</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía reduce de su utilidad neta antes de Impuesto a la renta el pago anticipado de utilidades a un empleado por US\$5,863 (2018: US\$18,446), este efecto es presentado dentro de los gastos no deducibles.

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

TUPPERWARE DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

(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 2019 y 2018 se muestra a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	3,738,687	3,934,913
Tasa impositiva vigente	<u>25%</u>	<u>25%</u>
Impuesto a la renta vigente	934,672	983,728
Gastos no deducibles	40,499	65,601
Impuesto a la renta diferido	<u>(21,457)</u>	<u>-</u>
Impuesto a la Renta del año	<u>953,714</u>	<u>1,049,329</u>
Tasa efectiva	26%	27%

(e) Impuesto a la renta diferido

El movimiento de la cuenta Impuesto a la renta diferido es el siguiente:

	<u>Provisiones salidas de personal</u>
Al 31 de diciembre del 2018	-
Movimiento del año (1)	<u>21,457</u>
Al 31 de diciembre del 2019	<u>21,457</u>

(1) La Compañía reconoció en el año 2019 un activo por impuesto diferido correspondiente a provisiones efectuadas al cierre del año por la salida de personal, cuyos pagos fueron desembolsados los primeros días del período 2020.

(f) 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.

(g) Otros asuntos - Reformas tributarias

El 31 de diciembre del 2019 se publicó la "Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria" en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

TUPPERWARE DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5. y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.
- Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean bancos, compañías aseguradoras y entidades de la Economía popular y solidaria el monto total de interés neto no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un impuesto a la renta único en base a una tarifa progresiva del 0% al 1.8% para productores y venta local y del 1.3% al 2% para exportadores.
- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.
- Se entiende por domicilio de las personas jurídicas y de las sociedades nacionales y extranjeras que son sujetos pasivos del Impuesto de patentes municipales y metropolitanas, y del 1.5 por mil sobre los activos totales, al señalado en la escritura de constitución de la compañía, sus respectivos estatutos o documentos constitutivos, y para establecimiento, aquel o aquellos que se encuentren registrados como sucursales, agencias y/o establecimientos permanentes en el Registro Único de Contribuyentes, conforme la información reportada por el Servicio de Rentas Internas.

La Administración de la Compañía ha evaluado dichas reformas y considera las mencionadas reformas no tienen un impacto significativo en los estados financieros de la entidad.

(h) 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 estudio de precios de transferencia y un anexo de

TUPPERWARE DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15,000,000 (Anexo e informe o US\$3,000,000 solo presentar Anexo). Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del siguiente año conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en la declaración de impuesto a la renta anual se declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

Aquellos contribuyentes con un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravados y que no tengan transacciones con paraísos fiscales o exploten recursos naturales están exentos de la referida normativa.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Administración de la Compañía informa que está exenta de presentar el informe mencionado en el párrafo anterior debido a que cumple con los criterios mencionados en la Resolución del Servicio de Rentas Internas NAC-DGERCGC11-00029 del 17 de enero del 2011.

17. BENEFICIOS SOCIALES

a) Corrientes

Los movimientos de la provisión por beneficios sociales de corto plazo son los siguientes:

	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos, utilizaciones y otros movimientos</u>	<u>Saldo al final</u>
<u>Año 2019</u>				
Beneficios sociales (1)	38,159	513,248	(396,356)	155,051
Participación laboral	675,949	668,498	(690,542)	653,905
	<u>714,108</u>	<u>1,181,746</u>	<u>(1,086,898)</u>	<u>808,956</u>
<u>Año 2018</u>				
Beneficios sociales (1)	31,744	446,068	(439,653)	38,159
Participación laboral	675,056	694,397	(693,504)	675,949
	<u>706,800</u>	<u>1,140,465</u>	<u>(1,133,157)</u>	<u>714,108</u>

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

TUPPERWARE DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

b) No corrientes

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal	50,326	69,196
Indemnización por desahucio	<u>17,640</u>	<u>17,993</u>
	<u><u>67,966</u></u>	<u><u>87,189</u></u>

El saldo para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2019 y 2018, 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.

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	4.21%	4.25%
Tasa de incremento salarial corto plazo	3.00%	2.70%
Tasa de incremento salarial largo plazo	1.50%	1.50%
Tasa de rotación	13.06%	13.28%
Tasa de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

La composición del valor presente de la provisión para jubilación patronal y desahucio es la siguiente:

	<u>Jubilación</u>		<u>Desahucio</u>		<u>Total</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Al 1 de enero	69,196	52,928	17,993	15,855	87,189	68,783
Costo laboral por servicios actuales	19,627	16,268	13,725	6,020	33,352	22,288
Reversos salidas de trabajadores (1)	(38,497)	-	(11,820)	(3,882)	(50,317)	(3,882)
Beneficios pagados	-	-	(2,258)	-	(2,258)	-
Al 31 de diciembre	<u><u>50,326</u></u>	<u><u>69,196</u></u>	<u><u>17,640</u></u>	<u><u>17,993</u></u>	<u><u>67,966</u></u>	<u><u>87,189</u></u>

- (1) La Compañía efectuó el reverso de la provisión establecida por jubilación patronal y desahucio por dos trabajadores que se desvincularon los primeros días de enero del 2020.

Los importes reconocidos en las cuentas de resultados son los siguientes:

	<u>Jubilación</u>		<u>Desahucio</u>		<u>Total</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo laboral por servicios actuales	19,627	16,268	13,725	6,020	33,352	22,288
Reverso salida de trabajadores	<u>(38,497)</u>	<u>-</u>	<u>(11,820)</u>	<u>-</u>	<u>(50,317)</u>	<u>-</u>
Al 31 de diciembre	<u><u>(18,870)</u></u>	<u><u>16,268</u></u>	<u><u>1,905</u></u>	<u><u>6,020</u></u>	<u><u>(16,965)</u></u>	<u><u>22,288</u></u>

TUPPERWARE DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Análisis de sensibilidad

El análisis de sensibilidad para el año 2019 de las provisiones por jubilación patronal y desahucio a los cambios en las principales hipótesis es ponderado y su efecto es como se presenta a continuación:

	<u>Cambios en hipótesis</u> 2019	<u>Impacto en las provisiones de jubilación patronal y desahucio</u>			
		<u>Incremento</u>		<u>Disminución</u>	
		2019	%	2019	%
		US\$		US\$	
Tasa de descuento	0.5%	7,331	8%	(7,959)	-9%
Tasa de incremento salarial	0.5%	8,184	9%	(7,600)	-9%
Rotación	5.0%	4,427	5%	(4,505)	-5%

Los análisis de sensibilidad anteriores se basan en un cambio en las hipótesis mientras mantiene todas las demás hipótesis contantes. En la práctica, esto es poco probable que ocurra, y los cambios en algunos de los supuestos pueden estar correlacionados. En el cálculo de la sensibilidad de la obligación correspondiente a los supuestos actuariales importantes el mismo método (valor presente de las obligaciones por beneficios calculados con el método de crédito unitario proyectado al final del período del informe) se ha aplicado como en el cálculo del pasivo por beneficios reconocidos en el estado de situación financiera.

18. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, 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.

19. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse 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.

TUPPERWARE DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Ajustes provenientes de la Adopción por primera vez de las "NIIF" (incluida en Resultados acumulados)

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.

20. DIVIDENDOS PAGADOS

Previo aprobación de la Junta General de Socios, durante el 2019 se efectuó la declaración y pago de dividendos sobre las utilidades a socios de la Compañía por US\$2,904,030 (2018: US\$2,941,845). Al 31 de diciembre del 2019 la Compañía no mantiene dividendos pendientes de pago a sus socios.

21. 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:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas locales	10,723,385	11,305,482
Ventas al exterior	375,666	248,880
	<u>11,099,051</u>	<u>11,554,362</u>

La Compañía, bajo el modelo de los cinco pasos establecidos en la NIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes", identificó una obligación de 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:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pasivos de contratos (1)	<u>16,359</u>	<u>17,216</u>

- (1) Corresponde a incentivos por una meta de compra, entregados a la fuerza de venta de cada distribuidor, dicho incentivo es reconocido y devengado de manera mensual, el valor anual de las obligaciones corresponde a US\$351,005 (2018: US\$356,871), Ver nota 23.

TUPPERWARE DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

22. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

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

<u>2019</u>	Costo de productos vendidos	Gastos de Administración	Gastos de Ventas	Total
Costo de productos vendidos	4,649,036	-	-	4,649,036
Remuneraciones y beneficios sociales	-	381,078	372,802	753,880
Participación laboral (Nota 15)	-	556,078	97,827	653,905
Honorarios, servicios y asistencia técnica	-	432,268	113,237	545,505
Vanguardias	-	-	351,005	351,005
Fletes	-	140,668	-	140,668
Arriendos	-	19,698	-	19,698
Activos por derecho de uso	-	107,236	-	-
Viajes y movilizaciones	-	12,549	62,537	75,086
Depreciación (Nota 10)	-	36,403	-	36,403
Otros costos y gastos	-	213,161	124,370	337,531
	<u>4,649,036</u>	<u>1,899,139</u>	<u>1,121,778</u>	<u>7,562,717</u>

<u>2018</u>	Costo de productos vendidos	Gastos de Administración	Gastos de Ventas	Total
Costo de productos vendidos	4,722,126	-	-	4,722,126
Remuneraciones y beneficios sociales	-	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
Arriendos	-	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
	<u>4,722,126</u>	<u>2,092,573</u>	<u>1,059,517</u>	<u>7,874,216</u>

23. OTROS INGRESOS, NETO

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos despacho directo (1)	253,580	258,731
Intereses ganados	100,655	15,217
Otros, neto	5,840	6,281
	<u>360,075</u>	<u>280,229</u>

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

TUPPERWARE DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

24. 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 2019 asciende a US\$328,847 (2018: US\$347,070).

25. EVENTOS SUBSECUENTES

A finales del 2019, surgieron noticias de China sobre el COVID-19 (Coronavirus). La situación al final del año era que un número limitado de casos de un virus desconocido habían sido reportados a la Organización Mundial de la Salud. En los primeros meses del 2020, el virus se propagó a nivel mundial. La Compañía considera que este brote es un evento posterior que no genera ajuste a los estados financieros al 31 de diciembre del 2019. Actualmente, la Compañía no puede identificar los riesgos asociados a la expansión de esta pandemia, sin embargo y dependiendo de su alcance, podría incidir en la operación normal del negocio siendo su principal efecto, la disminución del ingreso por una paralización forzosa de actividades.

* * * *