

JABONERIA WILSON S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y operaciones

JABONERIA WILSON S.A. (en adelante “la Compañía”) fue constituida el 30 de julio de 1974 en la ciudad de Quito con el nombre de “Jabonería Wilson” según inscripción en el Registro Mercantil N°1797 el 14 de agosto de 1974. Con fecha 21 de enero de 2014 se suscribió la escritura de reforma de estatutos de la Compañía, en la cual principalmente se reformó su objeto social.

El objeto social de la Compañía es la fabricación, elaboración, producción, importación, exportación, maquila, transformación, industrialización y/o comercialización al por mayor y menor, de toda clase de productos en general y en especial de toda clase de detergentes para industrias, jabones y detergentes de uso doméstico, productos de aseo del hogar, productos de aseo, higiene y cuidado personal y todo tipo de cosméticos, difusores, aromatizadores, aerosoles y ambientadores de todo tipo, uso y presentación, así como toda clase de materias primas, embalaje y toda clase de productos químicos y orgánicos, materia activa o compuesta ya sea en estado natural, elaborados o semielaborados y de polvos impalpables minerales y vegetales, ya sea para uso industrial o de uso y consumo humano, así como toda clase de alimentos y productos farmacéuticos de venta libre e insumos y dispositivos médicos.

Al 31 de diciembre del 2019, sus principales accionistas son Sascha Leopoldo Nussbaum Vásconez y Jannette Vásconez Pareja (Herederos), con una participación del 99% y 1%, respectivamente.

En la actualidad, la Compañía fabrica, comercializa y es propietaria de las marcas Lava, El Macho, Cierto, Misty, Misay, Eterno, entre otras.

1.2 Empresa en marcha

La Compañía durante el período 2018 registró una pérdida neta de US\$ 4,726,050 y un capital de trabajo negativo de US\$ 9,633,352. Debido a esta situación la Administración inició varias acciones operativas para asegurar la rentabilidad financiera, reconocer sus resultados reales y garantizar una operación comercial ordenada:

En abril 2019 se conformó un Consejo de Administración integrado por profesionales independientes expertos en consumo masivo y distribución para asesorar en la toma adecuada de decisiones.

Se inició un proceso de reestructuración de deuda que permitirá mejorar el flujo de la Compañía y su posición de capital de trabajo, adicionalmente un ajuste de políticas comerciales y de descuentos, para obtener una mayor rentabilidad.

Finalmente, en abril del 2019 el accionista mayoritario realizó un aumento de capital por US\$ 8.4 millones con el objetivo de fortalecer el patrimonio de la Compañía.

1.3 Aprobación de estados financieros separados

Estos estados financieros separados han sido aprobados por el Representante Legal el 8 de junio del 2020 y serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva posteriormente.

JABONERIA WILSON S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros separados. Estas políticas han sido diseñadas y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros, excepto cuando se indique de otra forma.

2.1 Bases de preparación de estados financieros separados

De acuerdo con las Normas Internacionales de Información financiera (NIIF), los estados financieros de una entidad que posee subsidiarias se preparan en una base consolidada. Sin embargo, es permitido que, sea porque la legislación del país de la entidad así lo requiere o si de forma voluntaria la entidad lo considera, se preparen estados financieros individuales de la empresa controlante "Jabonería Wilson S.A.", los que se denominan estados financieros separados.

Los presentes estados financieros separados de la Compañía se han preparado 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 separados se han preparado bajo el criterio del costo histórico. En cumplimiento de las NIIF, Jabonería Wilson S.A. también prepara estados financieros consolidados con Dinusa S.A. y Corporación Origrana S.A., empresas sobre las que tiene control, con las que la Compañía mantiene contratos de prestación de venta de bienes, servicios de arrendamiento y ostenta el poder de gobernar sus políticas operativas y financieras, como se menciona en la Nota 1. Los estados financieros individuales de Dinusa S.A. y Corporación Origrana S.A. son requeridos por las autoridades ecuatorianas respectivas, por lo tanto, los presentes estados financieros separados de la Compañía reflejan su actividad individual, sin incluir los efectos de la consolidación de estos con los de dichas entidades. A la fecha de emisión de estos estados financieros, los estados financieros de las subsidiarias no han sido emitidos.

La preparación de los estados financieros separados conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros separados. 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.

JABONERIA WILSON S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

- 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 2.23. 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.

Aún no adoptadas por la Compañía

Al 31 de diciembre de 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 separados de la compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlos 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	Cambios a las consideraciones a las tasas de interés (referenciales).	1 de enero 2020

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros separados en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones.

2.3 Moneda funcional y moneda de presentación

(a) Moneda funcional y moneda de presentación

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

(b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con compañías relacionadas del exterior se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones se reconocen en el estado de resultados integrales.

JABONERIA WILSON S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.4 Efectivo

Comprende el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y depósitos bancarios a corto plazo con vencimientos originales de tres meses o menos. Los mencionados valores son de libre disponibilidad.

2.5 Activos financieros

2.5.1 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

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Gerencia 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, 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 a 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 gastos, neto junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

JABONERIA WILSON S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

- 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 capital a resultados y se reconocen en otros gastos, neto. Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otros gastos, neto 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 y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el periodo en el que surgen.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado y activos financieros a valor razonable a través de otros resultados integrales. 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 el “Efectivo”, las “Cuentas por cobrar comerciales”, las “Cuentas por cobrar a compañías y partes relacionadas” y las “Otras cuentas por cobrar”, en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro. Los activos financieros a valor razonable a través de otros resultados integrales comprenden: instrumentos de capital que no son mantenidos con fines de negociación, y para los cuales la Compañía ha realizado una elección irrevocable en el reconocimiento inicial para reconocer los cambios en el valor razonable a través de ORI. Estas son inversiones estratégicas y la Compañía consideró que esta clasificación era más relevante.

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos que adeudan los clientes por la venta de productos en el curso normal del negocio. Las cuentas por cobrar comerciales cuentan con un período de cobro entre 60 días aproximadamente. Debido al corto plazo de las cuentas por cobrar, la medición a costo amortizado es equivalente a su valor nominal. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales

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.

JABONERIA WILSON S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.5.4 Deterioro de activos financieros

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

Para las cuentas por cobrar comerciales, la Compañía aplica el método simplificado permitido por la NIIF 9, que requiere que la pérdida esperada durante la vida del activo financiero sea reconocida en la medición inicial de la cuenta por cobrar.

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 2019 y 2018, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen las "Obligaciones financieras", "Cuentas por pagar a proveedores", las "Cuentas por pagar a compañías y partes relacionadas", "Pasivos de Arrendamiento y las "Otras cuentas por pagar". Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

(a) Obligaciones financieras

Las obligaciones financieras se reconocen inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado, neto de los costos incurridos en la transacción. Estas obligaciones se registran posteriormente a su costo amortizado utilizando las tasas de intereses pactadas; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado separado de resultados durante el periodo del préstamo usando el método de interés efectivo.

Las comisiones en las que se incurre para la obtención de créditos se reconocen como costos de la transacción en la medida que sea probable que una parte o todo el préstamo se recibirán. En este caso las comisiones se difieren hasta que el préstamo se reciba.

Las obligaciones financieras se clasifican en el pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar

JABONERIA WILSON S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente en la medida que el efecto de su descuento a su valor presente sea importante, se remide al costo amortizado usando el método de interés efectivo, de lo contrario se muestran a su valor nominal.

(c) Cuentas por pagar a compañías y partes relacionadas

Las cuentas por pagar a compañías relacionadas son obligaciones de pago correspondientes a préstamos adquiridos en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente en la medida que el efecto de su descuento a su valor presente sea importante, se remide a su costo amortizado que es similar a su valor nominal ya que son pagaderas en plazos de 90 hasta 120.

2.7 Inventarios

Los inventarios se registran al costo de adquisición y/o producción o a su valor neto de realización, el que resulte menor. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprenden las materias primas, la mano de obra directa, los gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios. Los costos indirectos no distribuidos consecuencia de un bajo nivel de producción o existencias de capacidad ociosa se reconocerán como gasto del periodo. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

Los inventarios de materias primas y otros materiales adquiridos a terceros se valorizan al precio de adquisición y cuando se consumen se incorporan al costo de producción de los productos terminados usando el método de promedio ponderado. Las pérdidas por inventarios en mal estado o no apto para el consumo, utilización o comercialización se contabilizan como bajas de dichos inventarios contra resultados del ejercicio, sustentados con actas notariadas de baja y destrucción de dichos inventarios.

Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la compra o importación.

2.8 Impuestos por recuperar

Corresponden básicamente a crédito tributario de Impuesto al Valor Agregado e Impuesto a la Renta. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

JABONERIA WILSON S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.9 Propiedad, planta y equipos

Las propiedades y equipos son registrados al costo, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye 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.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de propiedades 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 propiedades y equipos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles de los activos fijos y valores residuales son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

	<u>Años</u>
Edificios e instalaciones	10 - 40
Maquinarias y equipos	5 - 20
Equipo de oficina	10
Equipo de computación	3
Muebles y enseres	10
Vehículos	5 - 10

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades 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 propiedades y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.10 Propiedades de inversión

Corresponden a bienes inmuebles mantenidos para la obtención de plusvalía o para generar renta a través de contratos de arrendamiento.

Las propiedades de inversión son registradas al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye 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 intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificable. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

JABONERIA WILSON S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

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

La depreciación es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes y considerando su valor residual. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de las propiedades de inversión son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Los terrenos no se deprecian, las vidas útiles estimadas de las propiedades de inversión son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Edificios	20 años
Instalaciones	10 años

2.11 Activos no corriente disponibles para la venta

Los activos y los grupos de activos no corrientes para su disposición se clasifican como disponibles para la venta si su valor en libros es recuperable a través de una operación de venta y no mediante su uso continuo. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable dentro del período de un año desde la fecha de clasificación y el activo (o grupo de activos para su disposición) está disponible para la venta en su estado actual.

La Compañía tiene la intención de vender, a través de gestores autorizados, sus activos no corrientes disponibles para la venta. Los activos clasificados como disponibles para la venta son medidos al menor entre su valor en libros y el valor neto de venta, menos los costos de venta. Ver notas 12. Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía ha reclasificado de este rubro edificios e instalaciones a propiedades de inversión, ya que la probabilidad de venta de estos activos durante el año es baja.

2.12 Pérdida por deterioro de valor de los activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre del 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 empresa.

JABONERIA WILSON S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.13 Arrendamientos

La Compañía mantiene los siguientes arrendamientos suscritos:

<u>Tipo de activo identificado</u>	<u>Uso del activo identificado</u>	<u>Período de arrendamiento</u>	<u>Año de terminación</u>
Arrendamiento Oficinas	1/1/2019	5 años	mayo-junio 2024
Arrendamiento Bodegas	1/1/2019	1 -3 años	diciembre 2022

Para contratos de bienes inmuebles, en los que la compañía es el arrendatario, no existen componentes de arrendamiento separados.

Los términos de los contratos son negociados de manera individual. 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 de penalidades por la terminación del arrendamiento, si los términos del contrato reflejan que la Compañía ejercerán dicha opción. En los contratos vigentes no se considera esta opción.

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

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 tasas contratadas recientemente por la entidad, actualizadas por condiciones financieras surgidas desde la contratación de dicha tasa.

La tasa de descuento utilizada por la Compañía es de 9.33% que corresponde a la tasa máxima referencial del Banco Central que corresponde al promedio de la tasa pagada en sus obligaciones financieras que se ajustan a las condiciones de plazo de sus arrendamientos.

La Compañía está expuesta a potenciales futuros incrementos de los pagos variables de arrendamientos basados a índices o tasas, que no se incluyen dentro del pasivo de arrendamiento hasta que tienen

JABONERIA WILSON S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

efecto. Cuando se realizan ajustes a pagos basados en actualizaciones de tasas o índices, el pasivo de arrendamiento es medido nuevamente y ajustado contra el activo por derecho de uso.

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 siguientes:

- 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, y
- Costos de restauración

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.

Los pagos asociados a arrendamiento de corto plazo y de menor valor son reconocidos como un gasto en el estado de resultado integral. Los arrendamientos de corto plazo son aquellos con una duración de 12 meses o menos. Los arrendamientos de menor valor se consideran aquellos un valor inferior US\$5,000 al momento de la medición inicial del contrato.

Opciones de terminación

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 ciertos contratos 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. La Compañía no ha considerado plazos adicionales a los establecidos en los contratos de arrendamiento.

Garantías de valor residual

Para optimizar los costos de arrendamiento durante el periodo del contrato, la Compañía a veces provee garantías de valor residual con relación a arrendamientos; sin embargo, debido al monto inmaterial de dichas garantías, son registradas en las "Otras cuentas por cobrar".

JABONERIA WILSON S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.14 Activos Intangibles

Marcas

Se muestran al costo histórico. Tienen una vida útil indefinida, no está sujeta a amortización y se somete a pruebas anuales de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que el valor en libros del activo intangible excede su valor recuperable. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo intangible excede su valor recuperable. El valor recuperable del activo intangible corresponde al monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso, el mayor, en función de los flujos de efectivo identificables.

Al cierre del ejercicio 2019 y 2018, la Administración informa que no se han presentado eventos o circunstancias que indiquen que el valor en libros de la marca exceda su valor recuperable.

Software

Se consideran activos intangibles aquellos activos no monetarios sin sustancia física susceptibles de ser identificados individualmente, ya por ser separables o bien porque provengan de un derecho legal o contractual.

Corresponde a licencias de software adquiridas y programas informáticos que son capitalizadas inicialmente al valor de los costos incurridos en el momento de su adquisición y adaptación para su uso. Se amortizan bajo el método de línea recta dependiendo del tiempo estimado de uso o de los contratos de vigencia de los mismos.

Los gastos relacionados con el desarrollo o mantenimiento de programas informáticos se reconocen como gastos dentro del estado separado de ingresos y gastos en el período en el cual se incurren.

2.15 Impuesto a la renta corriente y diferido

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

2.15.1 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.

En el año 2019, Jabonería Wilson S.A., acogiéndose a lo que establece la Ley Orgánica para el Fomento Productivo Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, consideró el

JABONERIA WILSON S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

incentivo para la atracción de inversiones a través de la inclusión de activos productivos reduciéndose la tarifa del impuesto a la renta en menos 1.66%."

Las normas exigen el pago del "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, las cuales estaban vigentes hasta el 2018.

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

En el 2019 y 2018, la Compañía registró como Impuesto a la renta corrientes el Impuesto a la renta causado sobre las tasas vigentes en la legislación ecuatoriana.

2.15.2 Impuesto a la renta diferido

El Impuesto a la renta diferido se calcula utilizando 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.

2.16 Obligaciones sociales

Se registra en el rubro de beneficios sociales 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 los productos vendidos y de los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- ii) Vacaciones: Se registra el gasto correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

JABONERIA WILSON S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.17 Beneficios sociales

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal y desahucio (no fondeados), normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente, de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación 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 la provisión para jubilación patronal con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 4.25% (2018: 4.02%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad de los Estados Unidos de Norteamérica, 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 por pensiones hasta su vencimiento.

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

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

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.

2.18 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los dividendos son aprobados.

2.19 Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

2.20 Resultados acumulados

Reserva de capital

Este rubro incluye los saldos que la Compañía registró como resultado del proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses efectuado en marzo del 2000.

JABONERIA WILSON S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, el saldo acreedor de esta reserva podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado para absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía. Se clasifican en Resultados acumulados de acuerdo a disposiciones legales vigentes al momento de adopción de las NIIF.

Resultados acumulados - Ajustes provenientes de la Adopción por primera vez de las "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 acreedor, sólo podrán ser capitalizados en la parte que excedan al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizados en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

2.21 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de la venta de bienes o servicios 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 de 90 días a terceros y 120 días a partes relacionadas, lo cual es considerado consistente con las prácticas del mercado.

La Compañía reconoce 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 por cada tipo de ingreso 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.

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, en la ubicación especificada o en el puerto de salida, 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.

JABONERIA WILSON S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.22 Reconocimiento de costos y gastos

La Compañía registra en el costo de productos vendidos todos los insumos consumidos en la producción de productos de aseo e higiene personal. Las principales materias primas utilizadas, y que constituyen la mayor parte del costo, incluyen agua y demás productos químicos. Los cargos de mano de obra directa e indirecta son aquellos relacionados con el personal de producción exclusivamente.

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

2.23 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 2.13.

En la adopción de la NIIF 16, la Compañía reconoció pasivos de arrendamiento con relación a los 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 préstamo Corporativo de arrendamiento al 1 de enero del 2019. La tasa referencial al 1 de enero del 2019 fue 9.33% al año.

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.

JABONERIA WILSON S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

Medición de activos por derecho de uso

Los activos por derecho de uso asociados a propiedades arrendadas 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 1 de enero del 2019

Medición de pasivos de arrendamiento

	<u>2018</u>
Acuerdos de arrendamiento operativos revelados al 31 de diciembre del 2018	514,813
Descontados usando la tasa incremental a la fecha de adopción	375,406
	<hr/>
Pasivos de arrendamiento al 1 de enero del 2019	<u>375,406</u>
De los cuales son:	
Pasivos de arrendamiento corriente	75,081
Pasivos de arrendamiento no corriente	300,325
	<hr/>
	<u>375,406</u>

Medición de activos por derecho de uso

Los activos por derecho de uso asociados a propiedades arrendadas fueron medidos al monto equiparable al pasivo de arrendamiento, ajustado por los pagos de arrendamiento devengados que se asocian a dicho arrendamiento.

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/disminución de US\$375,406
- Pasivos de arrendamiento: aumento/disminución de US\$375,406

Contabilidad como arrendador

La Compañía no tuvo que realizar ajustes relacionados a activos en los que ella figura como arrendador por la adopción de la NIIF 16.

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 basadas 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.

JABONERIA WILSON S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

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:

- Provisión por deterioro de cuentas por cobrar: La Compañía aplica el enfoque simplificado de la NIIF 9 para medir las pérdidas crediticias esperadas, el cual utiliza una provisión de pérdida esperada sobre la vida del instrumento para todas cuentas por cobrar, la Nota 2.5.4 proporciona más detalle. La Compañía reconoce una reserva para pérdidas para dichas pérdidas en cada fecha de presentación.

Hasta el 31 de diciembre del 2018, la estimación de esta provisión es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

- Provisiones por beneficios a empleados: Las provisiones de jubilación patronal y desahucio, se registran utilizando estudios actuariales practicados por profesionales independientes.
- Propiedad, planta y equipos: La determinación de las vidas útiles y el valor residual que se evalúan al cierre de cada año.
- 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.
- 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.
- Tasas de descuento de arrendamientos: Las tasas de descuento utilizada es de 9.33% que corresponde a la tasa referencial del banco central, y ha sido considerada para cada uno de los bienes arrendados de acuerdo con el plazo y condiciones de cada contrato.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

En el curso normal de las operaciones comerciales, Jabonería Wilson S.A. considera que está expuesto a los riesgos operativos que se derivan de la posible ocurrencia de eventos no controlados en la venta de sus productos y que podrían tener un impacto en los resultados integrales y el estado de situación financiera de la Compañía.

JABONERIA WILSON S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

4.1 Factores de riesgo operativo

Competencia:

La Compañía enfrenta una competencia cada vez más fuerte en el mercado en el que opera, debido principalmente a que son empresas Multinacionales los principales actores de nuestro mercado, por lo que adapta permanentemente sus estrategias comerciales y ofrece productos innovadores que le permitan lograr una diferenciación frente a sus competidores y en consecuencia captar nuevos clientes. La Compañía siempre está en busca de incentivos a la industria local que permitan que sus productos se comercialicen en igualdad de condiciones que las de sus competidores.

4.2 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.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta Jabonería Wilson S.A., una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

(a) *Riesgos de mercado*

Riesgo de precio y concentración

La principal exposición a la variación de precios y concentración de la Compañía está relacionada con la variación en el precio de sus materias primas debido a la fluctuación del precio del petróleo.

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

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge principalmente del endeudamiento de corto y largo plazo de sus obligaciones financieras. El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo, mientras que, el endeudamiento a tasas fijas la expone al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos. La Compañía, realiza monitoreo continuo de las tasas que se ofertan en los mercados financieros con el fin de identificar a tiempo oportunidades de financiamiento a un costo razonable.

Riesgo de tipo de cambio:

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 exposición de la Compañía a los tipos de cambio se relaciona principalmente con sus actividades operativas.

JABONERIA WILSON S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

Las operaciones en moneda extranjera se efectúan a los tipos de cambio del mercado libre publicados por el Banco Central del Ecuador.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía realizó sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos importantes por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros. La Compañía no tiene operaciones con productos derivados para la cobertura de su riesgo de cambio por lo que asume la exposición a dicho riesgo de su posición cambiaria.

(b) *Riesgos de crédito*

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área financiera (cobranzas). El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo y equivalentes de efectivo y en las cuentas por cobrar comerciales y otras por cobrar.

Respecto a los bancos donde se mantiene el efectivo y sus equivalentes, deben cumplir con calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados.

(c) *Riesgos 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 periodo de doce meses.

La Compañía históricamente no ha tenido excedentes de efectivo y el flujo existente lo ha administrado como capital de trabajo que lo ha utilizado para pago de deudas financieras y a proveedores locales y del exterior.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros no derivados vigentes al cierre del año, clasificados en función del vencimiento contractual pactado con terceros. Se presentan los flujos no descontados de los pasivos.

	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Más de 1 año</u>
Al 31 de diciembre de 2019		
Obligaciones financieras (1)	6,543,560	13,593,924
Cuentas por pagar Proveedores y otras cuentas por pagar	12,923,177	-
Cuentas por pagar a compañías y entidades relacionadas	277,512	-
Pasivos por arrendamiento	31,531	160,694
Al 31 de diciembre de 2018		
Obligaciones financieras (1)	17,264,560	4,671,870
Cuentas por pagar Proveedores y otras cuentas por pagar	12,173,628	-
Cuentas por pagar a compañías y entidades relacionadas	8,862,755	-

(1) Incluye los flujos de interés que serán incurridos para cancelar la obligación.

JABONERIA WILSON S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus Accionistas y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo de capital.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre fueron los siguientes:

	2019	2018
Sobregiro bancario	-	392,044
Préstamos y obligaciones financieras	19,247,696	20,757,954
Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar	12,923,177	12,173,628
Cuentas por pagar a compañías y partes relacionadas	277,512	8,862,755
Pasivos por arrendamiento	192,225	-
Menos: Efectivo	<u>(1,699,492)</u>	<u>(586,826)</u>
Deuda neta	30,941,118	41,599,555
Total patrimonio	23,051,245	12,334,240
Capital total	<u>53,992,363</u>	<u>52,583,715</u>
Ratio de apalancamiento	57.31%	76.72%

Durante el ejercicio del 2019, la estrategia de la Compañía en el manejo de su flujo de caja contempló el mantener habilitadas las líneas de crédito con las instituciones bancarias con el objetivo de realizar sus pagos operativos de capital de trabajo en forma oportuna.

Se cumplieron con los compromisos asumidos con Bancos tanto en lo referente al capital como con el servicio de la deuda, llegando a disminuir el 20% de pasivo financiero comparado con 2018.

JABONERIA WILSON S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(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:

	2019		2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Efectivo	1,699,492	-	586,826	-
Cuentas por cobrar comerciales	11,648,548	-	7,808,610	-
Cuentas por cobrar a compañías y partes relacionadas	8,218,832	-	7,151,854	-
Otras cuentas por cobrar	233,703	-	282,794	-
Total activos financieros	21,800,575	-	15,830,084	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Sobregiro y obligaciones financieras	6,283,849	12,963,847	16,777,783	4,372,215
Cuentas por pagar a proveedores	11,163,385	-	11,215,592	-
Cuentas por pagar a compañías y partes relacionadas	277,512	-	8,862,755	-
Otras cuentas por pagar	1,759,792	-	958,036	-
Pasivos por arrendamiento	31,531	160,694	-	-
Total pasivos financieros	19,516,069	13,124,541	37,814,166	4,372,215

Valor razonable de instrumentos financieros

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

Calidad crediticia de los activos financieros

En la Nota 2.5.4, se detalla la metodología para efectuar los análisis y evaluación del deterioro. La calidad crediticia del efectivo determinado por calificadoras independientes es como sigue:

<u>Efectivo</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
AAA	1,546,598	115,266
AAA-	144,772	445,502
AA+	372	15,508
	<u>1,691,742</u>	<u>576,276</u>

JABONERIA WILSON S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

6. EFECTIVO

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo en caja	7,750	10,550
Bancos locales	1,690,486	571,420
Bancos del exterior	1,256	4,856
	<u>1,699,492</u>	<u>586,826</u>

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por cobrar a clientes (1)	11,654,522	7,868,310
Menos - Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	<u>(5,974)</u>	<u>(59,700)</u>
	<u>11,648,548</u>	<u>7,808,610</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019, correspondiente a los saldos por cobrar por concepto de ventas de producto terminado. Aproximadamente el 43% de dichos saldos corresponden a cuatro principales cadenas de supermercados como son: Corporación Favorita, Multiservicios Juan de la Cruz, Corporación El Rosado y Mega Santa María; mientras que la diferencia está conformada por clientes con saldos individuales inferiores a US\$1,000,000.

La antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales es la siguiente:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
Cartera Corriente	6,826,927	58.6%	2,929,473	37.5%
De 31 a 150 días	4,827,595	41.4%	1,987,348	25.4%
De 151 a 365 días	-		2,898,100	22.0%
Más de 365 días	-		<u>53,389</u>	15.1%
	<u>11,654,522</u>		<u>7,868,310</u>	
Provisión cuentas incobrables	<u>(5,974)</u>		<u>(59,700)</u>	
	<u>11,648,548</u>		<u>7,808,610</u>	

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.

JABONERIA WILSON S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 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 afectaran la habilidad de sus clientes de cancelar sus deudas con la Compañía.

Con base en lo indicado anteriormente, la Compañía ha establecido la siguiente pérdida crediticia esperada para su cartera de clientes:

<u>2019</u>	<u>Menos de 30</u>	<u>Entre 31 y 150</u>	<u>Entre 151 y</u>	<u>Más de 365</u>	<u>Total</u>
		<u>días</u>	<u>365 días</u>	<u>días</u>	
Tasa de pérdida esperada	0%	0.12%	0%	0%	
Cuentas por cobrar	<u>6,826,927</u>	<u>4,827,595</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>11,654,522</u>
Provisión de pérdida esperada	<u>-</u>	<u>5,974</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,974</u>
<u>2018</u>	<u>Menos de 30</u>	<u>Entre 31 y 150</u>	<u>Entre 151 y</u>	<u>Más de 365</u>	<u>Total</u>
		<u>días</u>	<u>365 días</u>	<u>días</u>	
Tasa de pérdida esperada	0%	0%	0%	100%	
Cuentas por cobrar	<u>2,929,473</u>	<u>1,987,348</u>	<u>2,898,100</u>	<u>53,389</u>	<u>7,868,310</u>
Provisión de pérdida esperada	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6,311</u>	<u>53,389</u>	<u>59,700</u>

Los valores en libros de las cuentas por cobrar comerciales menos la estimación por deterioro son similares a su valor razonable.

En opinión de la Gerencia de la Compañía, la estimación por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre de 2019 y 2018, cubre adecuadamente el riesgo de crédito de estas partidas a esa fecha.

JABONERIA WILSON S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

8. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de los saldos y principales transacciones realizadas durante el 2019 y 2018 con compañías relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con accionistas comunes o con participación accionaria significativa en la Compañía:

(a) Saldos

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Cuentas por cobrar corrientes</u>				
Dinusa S.A.(1)	Entidad del Grupo	Comercial	2,728,612	2,765,850
Sascha Nussbaum (2)	Accionista	Préstamos	2,061,548	2,099,764
Sanuss S.A.(3)	Entidad del Grupo	Préstamos	1,984,186	1,941,899
Disanu S.A.	Entidad del Grupo	Préstamos	671,856	-
Administradores	Entidad del Grupo	Préstamos	308,922	-
Especic S.A.	Entidad del Grupo	Préstamos	289,650	264,238
Vulcano Comercial Corp.	Entidad del Grupo	Préstamos	71,690	-
Calanchini S.A.	Entidad del Grupo	Préstamos	29,389	10,258
Corp Nogal Nussefa S.A.	Entidad del Grupo	Préstamos	26,831	13,608
Inmofreil S.A.	Entidad del Grupo	Préstamos	18,171	1,363
Corporación Origrana S.A.	Entidad del Grupo	Préstamos	15,340	-
Impalpables y Derivados Impadeca S.A.	Entidad del Grupo	Préstamos	5,480	2,550
Villesver S.A.	Entidad del Grupo	Préstamos	3,319	61
Bianjos S.A.	Entidad del Grupo	Préstamos	2,230	630
Bernus S.A.	Entidad del Grupo	Préstamos	549	396
Herjavsa S.A.	Entidad del Grupo	Préstamos	277	121
Conygroup S.A.	Entidad del Grupo	Préstamos	138	-
Encaper S. A.	Entidad del Grupo	Préstamos	138	-
Funservicios S. A.	Entidad del Grupo	Préstamos	138	-
Mardomi S.A.	Entidad del Grupo	Préstamos	368	-
BME Consmetics	Entidad del Grupo	Préstamos	-	51,116
			<u>8,218,832</u>	<u>7,151,854</u>
<u>Cuentas por pagar</u>				
Corporación Origrana S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	258,238	258,237
Vulcano Comercial Corp.	Entidad del Grupo	Comercial	19,274	19,274
Corporación Nogal Nussefa S.A. (4)	Entidad del Grupo	Anticipos	-	8,400,000
Dinusa S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	-	185,244
			<u>277,512</u>	<u>8,862,755</u>

- (1) Corresponde a venta de producto terminado, las cuales serán canceladas durante el 2020, no generan intereses.
- (2) Corresponde a préstamos otorgados con vencimiento al 31 de diciembre del 2020, estos préstamos no devengan intereses, el mismo será cancelado con el traspaso y venta de un terreno valorado en US\$1,200,000 la diferencia en un solo pago a su vencimiento. .
- (3) Corresponde a préstamos otorgados con vencimiento al 31 de diciembre del 2020, estos préstamos no devengan intereses y serán cancelado en un solo pago a su vencimiento.

JABONERIA WILSON S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (4) La cuenta por pagar por un monto de US\$8,400,000 correspondiente a Corporación Nogal Nussefa S.A. fue capitalizada en año 2019 por medio de escritura pública el 11 de abril del 2019.

(b) Transacciones

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2019 y 2018 con compañías relacionadas:

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Préstamos otorgados				
BME Cosmetics	Entidad del Grupo	Préstamos	-	51,116
Sascha Nussbaum	Accionista	Préstamos	-	41,716
Sanuss C.A.	Entidad del Grupo	Préstamos	42,287	37,134
Especic S.A.	Entidad del Grupo	Préstamos	13,419	28,173
Corporación Nogal Nussefa S.A.	Entidad del Grupo	Préstamos	-	13,608
Calanchini S.A.	Entidad del Grupo	Préstamos	16,857	10,608
Dinusa S.A.	Entidad del Grupo	Préstamos	-	7,822
Innofreil S.A.	Entidad del Grupo	Préstamos	15,416	7,799
Impalpables y Derivados Impadeca S.A.	Entidad del Grupo	Préstamos	7,961	4,520
Bianjos S.A.	Entidad del Grupo	Préstamos	1,325	630
Vulcano Comercial Corp.	Entidad del Grupo	Préstamos	-	549
Bernus S.A.	Entidad del Grupo	Préstamos	135	396
Herjavsa S.A.	Entidad del Grupo	Préstamos	135	121
Villester S.A.-	Entidad del Grupo	Préstamos	1,015	61
Encaper S.A.	Entidad del Grupo	Préstamos	135	3
Funservicios S.A.	Entidad del Grupo	Préstamos	135	1
Mardomi S.A.	Entidad del Grupo	Préstamos	344	1
Conygroup S.A.	Entidad del Grupo	Préstamos	135	-
			<u>99,302</u>	<u>204,258</u>
Compensaciones recibidas				
Corporación Origrana S.A.	Entidad del Grupo	Compensaciones	15,340	247,795
Vulcano Comercial Corp.	Entidad del Grupo	Compensaciones	-	77,589
Impalpables y Derivados Impadeca S.A.	Entidad del Grupo	Compensaciones	-	59,005
Bervalde S.A.	Entidad del Grupo	Compensaciones	-	25,723
Innofreil S.A.	Entidad del Grupo	Compensaciones	702	19,948
Sasscha Nussbaum	Accionista	Compensaciones	-	3,500
			<u>16,042</u>	<u>433,560</u>
Venta de productos				
Dinusa S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	<u>2,727,824</u>	<u>4,978,417</u>
Prestación de servicios				
Dinusa S.A.	Entidad del Grupo	Servicios prestados	<u>31,151</u>	<u>66,354</u>
Arrendamiento				
Impalpables y Derivados Impadeca S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	5,034	0
Corporación Origrana S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	-	258,238
			<u>5,034</u>	<u>258,238</u>

JABONERIA WILSON S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipos recibidos				
Vulcano Comercial Corp.	Entidad del Grupo	Comercial	-	96,863
Corporación Nogal Nussefa S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	-	8,400,000
			<u>-</u>	<u>8,496,863</u>
Servicios Administrativos				
Sascha Nussbaun	Accionista	Dividendos	<u>100,000</u>	<u>-</u>
Servicios Administrativos				
Dinusa S.A.	Entidad del Grupo	Servicios recibidos	<u>-</u>	<u>185,244</u>

Remuneraciones del personal clave de la gerencia

La Administración de la Compañía incluye miembros clave que en la actualidad corresponde a: Gerente de Recursos Humanos, Representante Legal y Gerente de Comerciales.

Los costos por remuneraciones de los miembros de la Alta Gerencia se detallan a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Salarios y beneficios sociales de corto plazo	639,495	834,117
Bonos	325,190	162,405
Beneficios sociales a largo plazo	87,204	102,420
	<u>1,051,889</u>	<u>1,098,942</u>

9. INVENTARIOS

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Materia prima	2,145,032	3,611,608
Productos terminados	1,555,854	3,082,518
Suministros, materiales e insumos (1)	2,470,070	1,901,771
Importaciones en tránsito	61,045	975,708
Repuestos	294,390	333,488
Productos en proceso	39,088	187,319
	<u>6,565,479</u>	<u>10,092,412</u>

(1) Corresponde a suministros, materiales y repuestos registrados por la Compañía para uso interno de la misma.

JABONERIA WILSON S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

10. IMPUESTOS

(a) Impuestos por cobrar

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipo Impuesto a la renta	3,847	-
Retenciones al valor agregado IVA	-	95,509
Crédito tributario IVA	2,355	238,859
Retenciones en la fuente	-	134,127
	<u>6,202</u>	<u>468,495</u>

(b) Impuestos por pagar

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto al valor agregado	234,479	318,640
Impuesto a la renta por pagar	346,722	-
Retenciones de impuesto al valor agregado	-	33,760
Retenciones en la fuente	-	53,471
	<u>581,201</u>	<u>405,871</u>

(c) Impuesto a la renta

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente	1,256,682	999,615
Impuesto a la renta diferido	(53,706)	62,817
	<u>1,202,976</u>	<u>1,062,432</u>

JABONERIA WILSON S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

(d) Conciliación contable tributaria (determinación 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 de 2019 y 2018:

Utilidad (Pérdida) antes de participación laboral e Impuesto a la renta	4,023,605	(2,253,118)
Menos - Participación a los trabajadores	<u>(603,541)</u>	<u>-</u>
	3,420,064	(2,253,118)
Efecto fiscal de los ingresos exentos / gastos no deducibles		
Más - Ingresos exentos	(1,524)	(26,875)
Menos - Deducción por leyes especiales	(28,138)	-
Menos - Gastos no deducibles temporales (2)	306,044	(227,613)
Menos - Gastos no deducibles (1)	<u>1,687,796</u>	<u>6,507,267</u>
Base imponible para la determinación del Impuesto a la renta	5,384,242	3,999,661
Tasa impositiva del Impuesto a la Renta	<u>23.34%</u>	<u>25%</u>
Impuesto causado	1,256,682	999,615
Mas:		
Anticipo de Impuesto a la renta pendiente de pago	<u>-</u>	<u>464,323</u>
Menos:		
Retenciones en la fuente utilizadas	(582,666)	(459,872)
Anticipo de Impuesto a la renta calculado	(39,756)	(495,918)
Crédito tributario generado por Impuesto a la Salida de Divisas	(287,538)	(376,600)
Crédito tributario de años anteriores	<u>-</u>	<u>(265,675)</u>
Impuesto a la renta por pagar (Crédito tributario de Impuesto a la renta)	<u><u>346,722</u></u>	<u><u>(134,127)</u></u>

-

- (1) Corresponde principalmente costos y gastos no relacionados con la obtención mantenimiento y mejoramiento de ingresos gravados por US\$577,189 y bajas de inventarios por US\$300,193.
- (2) Corresponde principalmente a la provisión de jubilación patronal y desahucio por US\$301,523 y por adopción de NIIF 16 por US\$4,521.

JABONERIA WILSON S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

(e) Impuesto a la renta diferido

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

Al 1 de enero del 2018	204,606
Cargo a resultados por impuestos diferidos	<u>(62,817)</u>
Al 31 de diciembre del 2018	141,789
Crédito a resultados por impuestos diferidos	<u>53,706</u>
Al 31 de diciembre del 2019	<u><u>195,495</u></u>

El movimiento del impuesto a la renta diferido, sin considerar compensación, es el siguiente:

	Por jubilación patronal y desahucio	Por Interés implícito de cuentas por cobrar relacionadas	Por adopción NIF 16	Total
Activos por impuestos diferidos				
Al 1 de enero del 2018	-	204,606	-	204,606
(Débito) crédito a resultados por impuestos diferidos	<u>64,279</u>	<u>(127,096)</u>	-	<u>(62,817)</u>
Al 31 de diciembre del 2018	64,279	77,510	-	141,789
Crédito a resultados por impuestos diferidos	<u>38,864</u>	<u>10,321</u>	<u>4,521</u>	<u>53,706</u>
Al 31 de diciembre del 2019	<u><u>103,143</u></u>	<u><u>87,831</u></u>	<u><u>4,521</u></u>	<u><u>195,495</u></u>

(f) Situación fiscal

El 15 de mayo de 2019, el SRI emitió la orden de determinación N° DZ9ASODETC18-00000024, relacionada al impuesto a la renta del período 2015. El acta de determinación final se emitió el día 15 mayo de 2019. Con fecha 16 de agosto de 2019, Jabonería Wilson presenta una impugnación detallando todos los documentos de descargo a cada punto de la determinación de la Autoridad Tributaria y actualmente estamos a la espera de una inspección contable con una expectativa alta de recibir una respuesta favorable a la presentación realizada.

JABONERIA WILSON S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

(g) Otros asuntos

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:

- 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.

JABONERIA WILSON S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

La Administración de la Compañía, luego del análisis efectuado considera que la normativa afectará en las operaciones de la Compañía especialmente en lo relacionado al valor a pagar por tres años vinculado a la Contribución Única y Temporal.

(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 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 próximo año, 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 basada en el diagnóstico preliminar realizado con el apoyo de sus asesores tributarios para las transacciones del 2019, considera que no habrá impacto sobre la provisión de impuesto a la renta del año 2019. El estudio final estará disponible en las fechas que requieren las autoridades tributarias.

JABONERIA WILSON S.A.

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

11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

El movimiento y los saldos de propiedades y equipos se presentan a continuación:

<u>Descripción</u>	<u>Terrenos</u>	<u>Maquinaria y equipos</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipo electrónico</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Maquinaria en montaje</u>	<u>Edificios Calacalí</u>	<u>Total</u>
Al 1 de enero del 2018								
Costo histórico	719,343	10,521,998	175,916	350,672	1,103,062	953,109	12,373,203	26,197,303
Depreciación acumulada	-	(2,005,740)	(82,194)	(276,048)	(604,384)	-	(839,824)	(3,808,190)
Valor en libros	<u>719,343</u>	<u>8,516,258</u>	<u>93,722</u>	<u>74,624</u>	<u>498,678</u>	<u>953,109</u>	<u>11,533,379</u>	<u>22,389,113</u>
Movimiento 2018								
Adiciones	-	333,890	1,822	73,891	277,815	2,030,888	-	2,718,306
Bajas	-	-	-	-	(65,401)	-	-	(65,401)
Depreciación	-	(553,746)	(23,799)	(34,248)	(172,040)	-	(293,864)	(1,077,697)
Depreciación Baja	-	81,187	9,354	-	118,871	-	-	209,412
Valor en libros al 31 de diciembre del 2017	<u>719,343</u>	<u>8,377,589</u>	<u>81,099</u>	<u>114,267</u>	<u>657,923</u>	<u>2,983,997</u>	<u>11,239,515</u>	<u>24,173,733</u>
Al 31 de diciembre del 2018								
Costo histórico	719,343	10,855,888	177,738	424,563	1,315,476	2,983,997	12,373,203	28,850,208
Depreciación acumulada	-	(2,478,299)	(96,639)	(310,296)	(657,553)	-	(1,133,688)	(4,676,475)
Valor en libros	<u>719,343</u>	<u>8,377,589</u>	<u>81,099</u>	<u>114,267</u>	<u>657,923</u>	<u>2,983,997</u>	<u>11,239,515</u>	<u>24,173,733</u>
Movimiento 2019								
Adiciones	-	465,182	36,081	120,043	256,669	4,241	-	882,216
Bajas	-	-	-	(14,775)	(29,075)	-	-	(43,850)
Reclasificaciones (1)	-	2,721,085	(825)	(4,093)	-	(2,721,085)	-	(4,918)
Depreciación	-	(599,694)	(13,860)	(10,880)	(47,511)	-	(313,067)	(985,012)
Depreciación Baja	-	-	-	3,412	4,846	-	-	8,258
Valor en libros al 31 de diciembre del 2019	<u>719,343</u>	<u>10,964,162</u>	<u>102,495</u>	<u>207,974</u>	<u>842,852</u>	<u>267,153</u>	<u>10,926,448</u>	<u>24,030,427</u>
Al 31 de diciembre del 2019								
Costo histórico	719,343	14,042,155	212,994	525,738	1,543,070	267,153	12,373,203	29,683,656
Depreciación acumulada	-	(3,077,993)	(110,499)	(317,764)	(700,218)	-	(1,446,755)	(5,653,229)
Valor en libros	<u>719,343</u>	<u>10,964,162</u>	<u>102,495</u>	<u>207,974</u>	<u>842,852</u>	<u>267,153</u>	<u>10,926,448</u>	<u>24,030,427</u>

JABONERIA WILSON S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

(1) Reclasificación por activación de maquinaria que se encontraba en montaje a maquinaria y equipo.

12. ACTIVOS NO CORRIENTES DISPONIBLE PARA LA VENTA

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Edificios e instalaciones (1)	<u>-</u>	<u>1,082,521</u>

(1) Corresponde a dos casas que posee la Compañía, ubicadas en Nayón y Cumbayá, cuyo costo histórico es de: i) Casa Nayón US\$667,086 (2018: US\$667,086) y ii) Casa Cumbayá US\$713,833 (2018: US\$415,435). Para el año 2019, existió un cambio en el uso de los activos existentes por lo que serán medidos bajo NIC 40 propiedades de inversión. Ver nota 13.

Movimiento:

El movimiento de los activos clasificados como disponibles para la venta fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldos neto al comienzo del año	1,082,521	1,080,790
Adecuaciones y/ mejoras	298,398	1,731
Baja (1)	<u>(1,380,919)</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	<u>-</u>	<u>1,082,521</u>

(1) Corresponde al cambio de los activos disponibles para la venta a propiedades de inversión durante el año 2019, debido a que la probabilidad de venta de los activos es baja y no mantienen un uso definido.

JABONERIA WILSON S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

13. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

El movimiento y los saldos de propiedades y equipos se presentan a continuación:

<u>Descripción</u>	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios y adecuaciones</u>	<u>Total</u>
Al 1 de enero del 2018			
Costo histórico	-	805,117	805,117
Depreciación acumulada	-	(404,806)	(404,806)
Valor en libros	<u>-</u>	<u>400,311</u>	<u>400,311</u>
Movimiento 2018			
Adiciones (1)	2,730,364	4,911	2,735,275
Depreciación	-	(24,825)	(24,825)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	<u>2,730,364</u>	<u>380,397</u>	<u>3,110,761</u>
Al 31 de diciembre del 2018			
Costo histórico	2,730,364	810,028	3,540,392
Depreciación acumulada	-	(429,631)	(429,631)
Valor en libros	<u>2,730,364</u>	<u>380,397</u>	<u>3,110,761</u>
Movimiento 2019			
Adiciones	-	55,702	55,702
Cambio de uso de activos disponibles para la venta (2)	-	1,380,919	1,380,919
Depreciación	-	(80,527)	(80,527)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2019	<u>2,730,364</u>	<u>1,736,491</u>	<u>4,466,855</u>
Al 31 de diciembre del 2019			
Costo histórico	2,730,364	2,246,649	4,977,013
Depreciación acumulada	-	(510,158)	(510,158)
Valor en libros	<u>2,730,364</u>	<u>1,736,491</u>	<u>4,466,855</u>

(1) Corresponden a la liquidación en pago del terreno cuyo costo es US\$2,730,364 por parte de la compañía Inmofreil S.A., cancelando una deuda con la Compañía por el mismo valor.

(2) Corresponde al cambio de uso de activos disponibles para la venta a propiedades de inversión debido a que la probabilidad de venta de los activos es baja y no mantienen un uso definido.

a) Valor razonable de propiedades de inversión

Las propiedades de inversión son medidas bajo el modelo de costo. En cumplimiento de la norma vigente se realiza un análisis del valor razonable para lo cual la compañía utiliza datos de mercados observables siempre que sea posible. De acuerdo a las NIIF, los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valorización, como sigue:

Nivel 1: precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

JABONERIA WILSON S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

Nivel 2: datos indiferentes de los precios cotizados incluidos en el nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (precios) o indirectamente (Derivados de los precios).

Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercados observables.

b) Técnicas de valoración utilizadas para obtener el nivel 2 de valores razonables

El nivel 2 usado para determinar el valor razonable de terrenos y edificaciones se basó en los precios de venta comparables de terrenos cercanos a los de la Compañía, y en los costos de construcción actuales por m2. Terreno Calacalí US\$ 2,789,556, Edificaciones y adecuaciones: Casa Nayón US\$ 720,384 y Casa Cumbayá US\$ 655,489

14. ARRENDAMIENTOS

<u>Activo por derecho a uso</u>	<u>2019</u>
Edificios	<u>187,703</u>
<u>Pasivos por arrendamientos</u>	
Corto plazo	31,531
Largo plazo	<u>160,694</u>
	<u>192,225</u>

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</u>	
Edificios	<u>187,703</u>
Gasto por interés (incluido dentro de costos financieros)	<u>13,632</u>

El flujo de efectivo total por concepto de arrendamientos fue US\$178,593.

15. ACTIVOS INTANGIBLES

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Marcas y Patentes	90,501	90,500
Proyecto Optimus RPS (1)	635,933	416,924
Proyecto Parque Industrial	<u>30,300</u>	<u>22,000</u>
	<u>756,734</u>	<u>529,424</u>

(1) Corresponde al sistema contable RPS, adquirido por la Compañía desde al año 2018, cuya implementación inicio en el mes de mayo del 2019 y su implementación fue en el año 2020.

JABONERIA WILSON S.A.

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

16. PRÉSTAMOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS

Entidad financiera	Plazo original (Mes)	Tasa de interés	2019		2018	
			Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Banco de la Producción S.A. Produbanco	79	9.12%	755,294	9,958,560	6,464,788	4,372,215
Banco Pichincha C.A.	21	8.95%	800,000	1,005,287	3,291,669	-
Citibank N.A.Sucursal Ecuador	8	9.00%	4,728,555	-	4,828,555	-
Banco del Pacífico Panamá	36	11.00%	-	2,000,000	-	-
Banco Internacional S.A.	23	8.88%	-	-	1,409,127	-
Banco del Austro S.A.	46	9.33%	-	-	176,134	-
Provisión intereses		0.00%	-	-	215,466	-
			<u>6,283,849</u>	<u>12,963,847</u>	<u>16,385,739</u>	<u>4,372,215</u>

17. OBLIGACIONES SOCIALES

Movimiento:

	Saldo al inicio	Incrementos	Pagos y/o utilizaciones	Saldo al final
<u>2019</u>				
Pasivos corrientes				
Beneficios sociales y otros	177,555	565,316	(591,868)	151,003
Participación de los trabajadores en las utilidades	129	603,541	(129)	603,541
	<u>177,684</u>	<u>1,168,857</u>	<u>(591,997)</u>	<u>754,544</u>
<u>2018</u>				
Pasivos corrientes				
Beneficios sociales y otros	161,671	586,533	(570,649)	177,555
Participación de los trabajadores en las utilidades	362,059	-	(361,930)	129
	<u>523,730</u>	<u>586,533</u>	<u>(932,579)</u>	<u>177,684</u>

18. BENEFICIOS SOCIALES

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre de cada año, corresponde al valor actual de la reserva matemática calculada actualmente por un profesional independiente por todos los trabajadores que a dichas fechas se encontraban prestando servicios por la Compañía.

JABONERIA WILSON S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

(a) Composición:

	Jubilación Patronal		Desahucio		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Al 1 de enero	1,314,297	1,249,717	396,256	385,620	1,710,553	1,635,337
Costo laboral por servicios actuariales	189,322	191,046	83,397	61,741	272,719	252,787
Costo financiero	54,669	49,386	16,397	15,169	71,066	64,555
Reducción de Provisión	-	-	-	-	-	-
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida en ORI	(46,642)	(19,388)	(4,745)	19,420	(51,387)	32
(Beneficios pagados)	(113,373)	(5,677)	(106,812)	(85,694)	(220,185)	(91,371)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(149,854)	(150,787)	-	-	(149,854)	(150,787)
Al 31 de diciembre	<u>1,248,419</u>	<u>1,314,297</u>	<u>384,493</u>	<u>396,256</u>	<u>1,632,912</u>	<u>1,710,553</u>

(b) Las principales hipótesis actuariales son:

	2019	2018
Tasa de descuento	4.21%	4.25%
Tasa de incremento salarial	3.00%	3.00%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación (promedio)	13.13%	16.28%

(1) Corresponden a las tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

(c) El movimiento en el resultado del ejercicio:

	Jubilación Patronal		Desahucio		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Costo laboral por servicios actuariales	189,322	191,046	83,397	61,741	272,719	252,787
Costo financiero	<u>54,669</u>	<u>49,386</u>	<u>16,397</u>	<u>15,169</u>	<u>71,066</u>	<u>64,555</u>
Al 31 de diciembre	<u>243,991</u>	<u>240,432</u>	<u>99,794</u>	<u>76,910</u>	<u>343,785</u>	<u>317,342</u>

El análisis de sensibilidad de las provisiones por jubilación patronal, desahucio y contrato colectivo a los cambios en las principales hipótesis es ponderado.

	Cambios en hipótesis		Impacto en las provisiones de Jubilación Patr., Desahucio y Contrato Colectivo							
	2019	2018	Incremento			Disminución				
			2019 US\$	%	2018 US\$	%	2019 US\$	%	2018 US\$	%
Tasa de descuento	(+/-) 0.4%	(+/-) 0.5%	(49,117)	-4%	50,096	2%	53,027	4%	(88,284)	-3%
Futuro incremento salarial	(+/-) 0.4%	(+/-) 0.5%	54,222	4%	54,230	2%	(50,614)	-4%	(92,600)	-3%
Expectativa de vida		1 año	(27,935)	-2%	29,238	-4%	28,922	2%	(30,859)	4%

Los análisis de sensibilidad anteriores se basan en un cambio de algunas hipótesis (tasas de descuento, incremento salarial y expectativa de vida) mientras todas las demás hipótesis se mantienen constantes. En

JABONERIA WILSON S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 bajo el mismo método (valor presente de las obligaciones por beneficios calculados con el método de crédito unitario proyectado al final del periodo del informe) se ha aplicado como en el cálculo del pasivo por beneficios definidos reconocidos en el estado de situación financiera.

Los métodos y tipos de hipótesis utilizados en la presentación del análisis de sensibilidad no cambiaron en comparación con el método anterior.

19. COSTOS Y GASTOS

<u>2019</u>	<u>Costo de Ventas</u>	<u>Gastos de ventas</u>	<u>Gastos de administración</u>	<u>Total</u>
Costo de producto terminado	31,817,949	-	-	31,817,949
Publicidad y propaganda	-	3,285,506	-	3,285,506
Nómina	-	1,417,161	2,885,795	4,302,956
Transporte y Flejes	-	1,456,880	223,545	1,680,425
Impuestos y contribuciones	-	318,861	190,751	509,612
Arriendos	-	245,348	10,785	256,133
Honorarios	-	210,914	763,033	973,947
Depreciación activos por derecho de uso	-	187,703	-	187,703
Depreciación	-	179,205	295,466	474,671
Importación y exportación	-	156,601	-	156,601
Seguridad	-	78,633	167,614	246,247
Investigación y Analisis	-	99,297	600	99,897
Mantenimiento	-	73,710	111,980	185,690
Útiles de oficina	-	25,751	13,585	39,336
Servicios Básicos	-	20,540	61,770	82,310
Otros gastos	-	5,732	488,942	494,674
Honorarios legales	-	464	140,411	140,875
Provisión incobrables	-	-	485	485
Propiedades de Inversión	-	-	24,825	24,825
	<u>31,817,949</u>	<u>7,762,306</u>	<u>5,379,587</u>	<u>44,959,842</u>

JABONERIA WILSON S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>2018</u>	<u>Costo de Ventas</u>	<u>Gastos de ventas</u>	<u>Gastos de administración</u>	<u>Total</u>
Costo de producto terminado	30,555,348	-	-	30,555,348
Publicidad y propaganda	-	4,658,514	-	4,658,514
Nómina	-	1,412,598	1,584,652	2,997,250
Provisión incobrables	-	-	2,772,908	2,772,908
Transporte y Flejes	-	1,461,527	139,232	1,600,758
Honorarios	-	93,639	571,595	665,234
Importación y exportación	-	599,567	-	599,567
Mantenimiento	-	124,782	382,866	507,649
Arriendos	-	470,335	29,294	499,629
Otros gastos	-	235,681	249,267	484,948
Impuestos y contribuciones	-	215,896	219,357	435,254
Investigación y Analisis	-	321,622	13,665	335,287
Seguridad	-	63,111	193,782	256,893
Depreciación	-	179,096	73,064	252,160
Servicios Básicos	-	15,154	79,561	94,715
Honorarios legales	-	946	59,504	60,450
Útiles de oficina	-	28,036	16,062	44,097
Propiedades de Inversión	-	-	24,825	24,825
	<u>30,555,348</u>	<u>9,880,505</u>	<u>6,409,634</u>	<u>46,845,487</u>

20. GASTOS FINANCIEROS, NETO

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos financieros	(19,261)	(1,910)
Intereses de préstamos	1,680,014	2,272,452
Otros gastos bancarios	446,468	483,690
	<u>2,107,221</u>	<u>2,754,232</u>

21. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 asciende a US\$16,742,000 comprendido en 16,742 acciones de valor nominal US\$100 cada una. Las acciones de la Compañía no presentan restricciones para el pago de dividendos o devoluciones de capital. La Compañía no cotiza sus acciones en la bolsa de valores.

22. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva legal: De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del

JABONERIA WILSON S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Resultados integrales: Incluye los efectos acumulados de las ganancias y pérdidas actuariales por beneficios definidos de los empleados y; el superávit por revaluación de instrumentos de patrimonio, que abarca los efectos de la medición de la inversión de Inmofreil S.A., mencionada inversión se revela a valor razonable con cambios en otros resultados integrales.

Resultados acumulados: incluye

Reserva de Capital: Hasta el 2010 ésta se incluía en el rubro de reservas en el Patrimonio. Este rubro incluye los saldos que se generaron como resultado del proceso de conversión de los registros contables de sus sucres a dólares estadounidenses realizado por exigencia legal al 31 de marzo del 2000. De acuerdo con disposiciones legales vigentes, la reserva de capital podrá ser capitalizada en la parte que exceda las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, utilizado para absorber pérdidas, o devuelto en caso de liquidación.

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 Accionistas 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, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición.

23. EVENTOS SUBSECUENTES

A finales del año 2019, se presentó información sobre un brote de una nueva enfermedad en una región específica de China y se tenía únicamente información de un número limitado de casos que habían sido reportados, así como la Organización Mundial de la Salud se encontraba aún evaluando esta situación. En los primeros meses de 2020, el virus se propagó a nivel mundial y finalmente la nueva enfermedad fue declarada una pandemia. Por esta razón, la Compañía considera que esta situación es un evento subsecuente que no requiere de ajustes en los estados financieros. Actualmente, la Compañía no puede evaluar el impacto total que esta situación generará en su posición financiera y los resultados de sus operaciones a futuro: sin embargo, dependiendo de la evolución de esta situación, pueden presentarse impactos negativos en los resultados y operaciones de la Compañía.

* * * * *