

JABONERIA WILSON S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresadas en USDólares)

A. INFORMACIÓN GENERAL:

La Compañía fue constituida el 30 de julio de 1974 en la ciudad de Quito con el nombre de “Jabonería Wilson S.A.” según inscripción en el Registro Mercantil No. 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 principal 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.

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

Un detalle de la composición societaria es como sigue:

Accionistas-sociedad extranjera	Domicilio	Valor	%
Escorpius Industries LLC	Estados Unidos	5,005,200	60%
Taurus Universal Corp	Panamá		
Fundación Falcón Universal	Panamá		
Nogal LLC	Estados Unidos	3,336,800	40%
Dragonstar S. A.	Panamá		
Fundación Dragón Universal	Panamá		
Total		8,342,000	100%

La fecha de emisión de estos estados financieros es anterior a la realización de la junta general de accionistas para la revisión y aprobación de los mismos, sin embargo la administración estima que serán aprobados sin objeciones. El plazo de presentación de estados financieros y reportes complementarios a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, se encuentra vencido y la expectativa de la administración es enviar la información financiera una vez que los estados financieros hayan sido aprobados.

B. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

A continuación se describen las bases de presentación utilizadas para elaborar los estados financieros separados:

JABONERIA WILSON S. A.

B. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:(Continuación)

Declaración de cumplimiento: La Compañía mantiene sus registros contables de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Comité Internacional sobre Normas de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) vigentes a la fecha de los estados financieros adjuntos (31 de diciembre de 2017), que también han sido utilizadas en la preparación de los estados financieros adjuntos y sus notas.

Base de medición: Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados no corrientes, que son valorizadas en base a métodos actuariales, y las inversiones en asociadas que se miden al valor razonable con cambios en otros resultados integrales. En el caso del costo histórico, los activos se registran por el importe del efectivo y otras partidas pagadas; los pasivos se registran al importe de los productos recibidos a cambio de incurrir en la obligación, y por las cantidades de efectivo y equivalentes al efectivo que espera pagar para satisfacer el pasivo en el curso normal de la operación.

Moneda local: A partir del 10 de enero de 2000, el Dólar de Estados Unidos de América (USD) es la moneda de uso local en la República del Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:

A continuación mencionamos las principales políticas contables utilizadas por la administración en la preparación de los estados financieros adjuntos:

Efectivo y equivalentes al efectivo: Constituyen fondos de inmediata disponibilidad. El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos a la vista. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, por lo que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Una inversión será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento en tres meses o menos desde la fecha de adquisición.

Instrumentos financieros:

- Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento Inversiones: Están registradas al costo de adquisición y los intereses ganados se reconocen como ingresos a su vencimiento.
- Activos financieros Cuentas por cobrar clientes y relacionadas: Las partidas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Los préstamos y partidas por cobrar (incluyendo las cuentas por cobrar comerciales, saldos bancarios y efectivo y otras cuentas por cobrar) son medidos al costo amortizado usando el promedio de la tasa activa y pasiva referencial, menos cualquier deterioro de valor. Las cuentas por cobrar relacionadas corresponden a préstamos y venta de productos

La Compañía reconoce un activo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación. Los activos son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo financiero.

JABONERIA WILSON S. A.

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS: **(Continuación)**

La Compañía realiza evaluaciones de sus cuentas por cobrar comerciales al final de cada periodo de presentación para determinar si existen indicios de deterioro de su cartera. El deterioro de la cartera establecido en el análisis y valoración, se carga a resultados contra una cuenta de provisión para cuentas de dudosa recuperación. La cartera que se considera irrecuperable o perdida, se castiga. El deterioro del valor de las cuentas por cobrar se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar

- Pasivos financieros reconocidos a valor razonable—Cuentas por pagar comerciales, otras obligaciones corrientes y relacionadas: Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes (vencimiento menor a doce meses) se reconocen a su valor razonable, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su costo amortizado, además, que su rotación se encuentra en promedio de 15 días, por lo que no está sujeta a ajustes. Las cuentas por pagar a proveedores incluyen aquellas obligaciones de pago por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras obligaciones corrientes incluyen obligaciones patronales y tributarias, que son registradas a sus correspondientes valores nominales, se originan en disposiciones laborales y tributarias vigentes y se registran contra resultados en las partes proporcionales de las obligaciones devengadas.

Inventarios: Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

El costo de los inventarios comprende todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

JABONERIA WILSON S. A.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)

Los costos de transformación de los inventarios comprenden aquellos costos directamente relacionados con las unidades producidas, tales como la mano de obra directa. También comprenden una parte, calculada de forma sistemática, de los costos indirectos, variables o fijos, en los que se haya incurrido para transformar las materias primas en productos terminados. Son costos indirectos fijos los que permanecen relativamente constantes, con independencia del volumen de producción, tales como la depreciación y mantenimiento de los edificios y equipos de la fábrica, así como el costo de gestión y administración de la planta. Son costos indirectos variables los que varían directamente, o casi directamente, con el volumen de producción obtenida, tales como los materiales y la mano de obra indirecta.

La pérdida de valor de los inventarios se realizará contra los resultados del período en el que se generen. En cumplimiento con la normativa tributaria para considerar la baja como deducible de impuesto a la renta se realizará un acta juramentada y notariada.

Propiedades planta y equipos: Las propiedades planta y equipos son registradas al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse.

El costo incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de los activos. 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 menores o mantenimientos y son registrados en resultados cuando son incurridos

El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil estimada de propiedades y equipos es como sigue:

Bienes	Número de años
Edificios, infraestructura e instalaciones	10—40
Maquinarias y equipos	5—20
Muebles y enseres	10
Equipos de cómputo	3
Vehículos	5—10

El gasto por depreciación de las propiedades y equipos se lo registra de manera sistemática durante la vida útil del activo en los resultados de cada período.

JABONERIA WILSON S. A.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados al cierre de cada ejercicio económico para asegurar que sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipos. Si procede, se ajustan de forma prospectiva.

El valor residual también es revisado anualmente y es la cantidad que se recibiría actualmente si el activo ya estuviera en la edad y condición que se espera al final de su vida útil.

Activos no corrientes disponibles para la venta: Los activos disponibles para la venta se registran al menor valor entre el costo o valor razonable de los mismos menos los costos de ventas asociados y corresponden a aquellos activos cuyo valor en libros es recuperable a través de una operación de venta.

Incluyen el edificio y el terreno ubicado en el Conjunto Habitacional Balcones de Cumbayá, en la parroquia de Cumbayá, el cual fue adquirido en el 2014, y posteriormente se reclasificó al grupo de disponible para la venta; al cierre del ejercicio 2017 se terminaron las adecuaciones en estas propiedades y se dispondrá de ellas en los próximos 12 meses.

Adicionalmente en el período 2015 se realizó la adquisición de otra propiedad ubicada en la parroquia de Nayón en la Ciudad de Quito, la misma luego de las adecuaciones pertinentes, también está destinada para la venta.

Propiedades de inversión: Las propiedades de inversión se tienen para obtener rentas, apreciación del capital o ambas. Por lo tanto, una propiedad de inversión genera flujos de efectivo que son en gran medida independientes de otros activos poseídos por la entidad. Esto distinguirá a las propiedades de inversión de las ocupadas por el dueño. La producción de bienes o la prestación de servicios (o el uso de propiedades para fines administrativos) generan flujos de efectivo que no son atribuibles solamente a las propiedades, sino a otros activos utilizados en la producción o en el proceso de prestación de servicios. La NIC 16 se aplica a propiedades ocupadas por el propietario y la NIIF 16 a las propiedades ocupadas por el propietario mantenidas por un arrendatario como un activo por derecho de uso.

Según este criterio de reconocimiento, la entidad evaluará todos los costos de sus propiedades de inversión, en el momento en que incurra en ellos. Estos costos comprenden tanto aquéllos en que se ha incurrido inicialmente para adquirir o construir una partida de propiedades, como los costos incurridos posteriormente para añadir, sustituir parte o mantener el elemento correspondiente a excepción de los costos derivados del mantenimiento diario del elemento. Tales costos se reconocen en el resultado cuando se incurra en ellos.

JABONERIA WILSON S. A.

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

Inversiones en instrumentos de patrimonio En su reconocimiento inicial, la entidad se acoge a la elección irrevocable para presentar en otro resultado integral los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión en un instrumento de patrimonio que, estén dentro del alcance de la NIIF 9, y no sea mantenida para negociar y tampoco sea una contraprestación contingente reconocida por una adquirente en una combinación de negocios a la que se aplica la NIIF 3.

Activos intangibles: Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada.

La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva

La vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos, pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo. Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan, pero se evalúan por deterioro anualmente y cuando exista indicios de que el activo intangible puede estar deteriorado.

Un activo intangible se da de baja al momento de su disposición, o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Las ganancias o pérdidas que surgen de la baja en libros de un activo intangible, medidas como la diferencia entre los ingresos netos provenientes de la venta y el importe en libros del activo se reconocen en el resultado del período al momento en que el activo es dado de baja.

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso son sometidos a una comprobación de deterioro anualmente, o cuando existe cualquier indicación de que podría haberse deteriorado su valor.

Impuesto 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.

JABONERIA WILSON S. A.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)

La normativa tributaria vigente exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el anticipo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Impuesto diferido: Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni la contable. Además, los pasivos por impuesto diferido no se reconocen si la diferencia temporal surge del reconocimiento inicial de la plusvalía

El importe de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Impuestos corrientes y diferidos: Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Beneficios sociales corrientes: Las vacaciones del personal se registran sobre la base devengada. Los décimo tercer y décimo cuarto sueldos se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación laboral vigente.

Beneficios de empleados no corrientes: Comprenden las provisiones por jubilación patronal y bonificación por desahucio, que se contabilizan según estudio preparado por un profesional actuarial. El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos y el costo del servicio presente relacionado se determina en base al método de la unidad de crédito proyectada. Las provisiones se registran contra resultados del período.

Participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la normativa tributaria vigente.

JABONERIA WILSON S. A.

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS: **(Continuación)**

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias: Los ingresos provenientes de la venta de productos terminados en el curso ordinario de las actividades se registran al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, neto de devoluciones y descuentos comerciales.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

Costos y gastos ordinarios: Los costos de venta incluyen el costo de adquisición de los productos vendidos y otros costos incurridos para dejar las existencias en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta. Estos costos incluyen principalmente los costos de adquisición netos de descuentos obtenidos, los gastos e impuestos de internación no recuperables, los seguros y el transporte de los productos hasta los centros de distribución.

Los gastos de administración y ventas se reconocen en el período por la base de acumulación (método del devengo) es decir cuando se conocen en función a los acuerdos con sus proveedores y relacionadas.

Corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, impuestos, tasas, contribuciones, depreciación de propiedad, muebles y equipos y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

Gastos financieros: Se originan en préstamos para capital de trabajo. Los gastos por intereses se contabilizan como gastos en el periodo en que se incurren.

Compensación de saldos y transacciones Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera y emitidas vigentes:

Las políticas contables adoptadas son consistentes con aquellas utilizadas el año anterior. A partir del 1 de enero de 2017 entraron en vigor las siguientes modificaciones a las Normas Internacionales de Información Financiera:

JABONERIA WILSON S. A.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)

<u>Modificación emitida</u>	<u>Fecha de emisión</u>	<u>Sujeto de modificación</u>
Modificaciones a la NIC 7 Estado de Flujos de Efectivo	Enero de 2016	Las modificaciones responden a la necesidad de mejorar la información proporcionada a los usuarios de los estados financieros en relación con los pasivos que surgen de actividades de financiación, y requieren que las entidades revelen la información que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en pasivos producidos por actividades de financiación, incluyendo tanto los derivados de flujos de efectivo como los que no implican flujos de efectivo.
Modificaciones a la NIC 12 Impuesto a las Ganancias	Enero de 2016	Las modificaciones aclaran los requerimientos de reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas en instrumentos de deuda medidos a valor razonable.
Modificaciones a la NIIF 12 Información a Revelar sobre Participaciones y otras Entidades	Enero de 2016	Las modificaciones aclaran los requerimientos de relevar información sobre inversiones en subsidiarias, empresas conjuntas o asociados que están clasificados o mantenidos para la venta.

La adopción de estas modificaciones no tuvo un impacto significativo sobre los estados financieros de la Compañía y sus revelaciones.

Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas aun no vigentes:

A continuación, se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía:

<u>Norma Internacional de Información Financiera</u>	<u>Sujeto de modificación</u>	<u>Fecha de entrada en vigor *</u>
	El Consejo realizó modificaciones a los requerimientos de clasificación y medición para activos financieros, abordando un rango limitado de cuestiones de aplicación e introduciendo una categoría de medición de "valor razonable con cambios en otro resultado integral" para instrumentos de deuda simples concretos.	
NIIF 9 Instrumentos Financieros	El Consejo también añadió a la NIIF 9 los requerimientos de deterioro de valor relacionados con la contabilidad de las pérdidas crediticias esperadas sobre los activos financieros de una entidad y los compromisos de ampliar el crédito. Este modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada es contrario al modelo de deterioro por pérdida crediticia incurrida (de conformidad con la NIC 39); la diferencia consiste en que ya no es necesario que ocurra un evento antes de que se reconozcan las pérdidas crediticias.	1 de enero de 2018
NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	Medición al valor razonable de una asociada o negocio conjunto	1 de enero de 2018

JABONERIA WILSON S. A.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)

Norma Internacional de Información Financiera	Sujeto de modificación	Fecha de entrada en vigor *
	Esta norma deroga la NIC 18, NIC 11 y las interpretaciones respectivas. El principio básico de la NIIF 15 es que una entidad reconoce los ingresos de actividades ordinarias de forma que representen la transferencia de bienes o servicios comprometidos con los clientes a cambio de un importe que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios. Una entidad reconoce los ingresos de actividades ordinarias de acuerdo con ese principio básico mediante la aplicación de las siguientes etapas: 1. Identificar el contrato (o contratos) con el cliente. 2. Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato. 3. Determinar el precio de la transacción. 4. Asignar el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato. 5. Reconocer el ingreso cuando (o a medida que) la entidad satisface una obligación de desempeño. La norma también incluye un conjunto cohesionado de requerimientos de información a revelar que daría lugar a que una entidad proporcionara a los usuarios de los estados financieros información integral sobre la naturaleza, importe, calendario e incertidumbre de los ingresos de actividades ordinarias y de los flujos de efectivo que surgen de los contratos de la entidad con los clientes	1 de enero de 2018
NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes		
NIIF 1 Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera	Eliminación de exenciones a corto plazo para las entidades que adoptan por primera vez las NIIF.	1 de enero de 2018

JABONERIA WILSON S. A.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)

Norma Internacional de Información Financiera	Sujeto de modificación	Fecha de entrada en vigor *
NIIF 2 Pagos Basados en Acciones	Las modificaciones proporcionan requerimientos para la contabilización de los efectos de las condiciones para la irrevocabilidad y las condiciones distintas a las de las de irrevocabilidad de la concesión sobre la medición de un pago basado en acciones que se liquide en efectivo, las transacciones con pagos basados en acciones con una característica de liquidación por el neto por causa de obligaciones fiscales de retener, y una modificación de los términos y condiciones de un pago basado en acciones que cambia la clasificación de la transacción de liquidarse en efectivo a liquidarse con instrumentos de patrimonio.	1 de enero de 2018
NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	Medición a valor razonable de una asociada o negocio conjunto.	1 de enero de 2018
NIIF 16 Arrendamientos	La nueva norma deroga la NIC 17 e interpretaciones relacionadas, y establece los principios básicos para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los arrendamientos. El objetivo es asegurar que los arrendatarios y arrendadores proporcionen información relevante de forma que represente fielmente esas transacciones. Esta información proporciona una base a los usuarios de los estados financieros para evaluar el efecto que los arrendamientos tienen sobre la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de una entidad.	1 de enero de 2019
NIC 40 Propiedades de Inversión	La aclaración sobre la transferencia de una propiedad de inversión desde o hacia, sólo está permitida cuando existe evidencia de un cambio en su uso.	1 de enero de 2018
NIIF 4 Contratos de seguros	La modificación permite a las entidades que están dentro del alcance de la NIIF 4 la opción de aplicar la NIIF 9 o su exención temporal.	1 de enero de 2018

*La aplicación anticipada es posible, a menos que se señale lo contrario.

JABONERIA WILSON S. A.

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS: **(Continuación)**

La aplicación de la NIIF 9 Instrumentos Financieros con la NIIF 4 Contratos de Seguro (Modificaciones a la NIIF 4) aborda las preocupaciones surgidas de las diferentes fechas de vigencia de la NIIF 9 y la próxima Norma sobre contratos de seguro. Las modificaciones introducen dos enfoques opcionales:

- Una exención temporaria las entidades ~~cuyas actividades están~~ predominantemente conectadas con seguros pueden optar por continuar aplicando la NIC 39 en lugar de la NIIF 9. Esta exención temporaria opcional de la NIIF 9 está disponible hasta el 2021.
- Un enfoque de la superposición todas las entidades ~~que emiten~~ contratos de seguro y aplican la NIIF 9 pueden optar por reclasificar en otro resultado integral, la diferencia en los importes reconocidos en el resultado del periodo para activos financieros elegibles entre aplicar la NIIF 9 y aplicar la NIC 39.

La Administración de la Compañía prevé que la aplicación de estas Normas no tendrá un impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros y sus revelaciones.

D. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones que afectan las cifras reportadas de activos, pasivos, ingresos y gastos y la exposición de eventos significativos en las notas a los estados financieros. Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables bajo las actuales circunstancias. Los resultados actuales podrían diferir de dichas estimaciones.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables que la Administración ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

Deterioro de instrumentos financieros: A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos y pasivos para determinar si existe algún indicio de que estos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo o pasivo. Las pérdidas por deterioro reconocidas en un instrumento financiero en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su valor recuperable incrementando el valor con cargo a resultados con el límite del valor en libros que el activo o pasivo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

JABONERIA WILSON S. A.

D. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES: (Continuación)

Provisiones para jubilación patronal y desahucio: El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos a trabajadores depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basado en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento con referencia a las tasa de los bonos corporativos. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año. La tasa de descuento utilizada es el rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad en los Estados Unidos de América.

Estimación de vidas útiles de propiedades y equipos: La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la parte pertinente en la Nota C.

E. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS:

Tal como requiere el párrafo 31 de la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 7, a continuación se revela la naturaleza y el alcance de los riesgos que surgen de los instrumentos financieros a los que la Compañía está expuesta a la fecha de los estados financieros:

Riesgo de crédito: El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía en un instrumento financiero si la contraparte no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar y el efectivo en bancos. A la fecha de los estados financieros, no existen cuentas por cobrar que pudieran incrementar el riesgo de pérdidas.

La administración cuenta con políticas y procedimientos diseñados para mitigar el riesgo de crédito. La Presidencia y el área de cobranzas son los principales responsables de la implementación de estas políticas y procedimientos.

Riesgo de mercado: El riesgo de mercado es el riesgo a las pérdidas del valor de un activo asociado a la fluctuación de su precio en el mercado, y está asociado al riesgo de tasa de interés, al riesgo de tasa de cambio, y a otros riesgos de precio.

La Compañía no tiene inversiones en valores que se puedan ver afectadas por las fluctuaciones de las tasas de interés. Por otro lado, todas las transacciones son efectuadas en dólares de los Estados Unidos de América.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía no tiene una exposición significativa al riesgo de mercado.

Riesgo de liquidez: El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

JABONERIA WILSON S. A.**E. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS:** (Continuación)

La Compañía monitorea el riesgo de un déficit de liquidez utilizando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo, y tiene como objetivo mantener el equilibrio entre la continuidad y la flexibilidad del financiamiento a través del uso de préstamos. El acceso a fuentes de financiamiento está suficientemente asegurado y la deuda con vencimiento a menos de doce meses podría ser refinanciada, si esto fuera necesario.

A la fecha de los estados financieros, los activos corrientes cubren adecuadamente los pasivos corrientes y consecuentemente, la Compañía mantiene indicadores de liquidez adecuados; se considera que la exposición al riesgo de liquidez es bajo.

F. GESTIÓN DE CAPITAL:

El objetivo principal de la gestión de capital de la Compañía es asegurar una calificación de crédito sólida e índices de capital saludables para sustentar su negocio y maximizar el valor para los Accionistas. La Compañía gestiona su estructura de capital y realiza ajustes en función a los cambios en las condiciones económicas. A fin de mantener y ajustar su estructura de capital, la Compañía puede modificar pagos de dividendos a los Accionistas. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

G. APLICACIÓN DE NIC 8 POLÍTICAS CONTABLES, CAMBIOS EN LAS ESTIMACIONES CONTABLES Y CORRECCIÓN DE ERRORES.

En el ejercicio económico 2017 la administración de Jabonería Wilson A., decidió aplicar la NIC 8 “Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores” re expresando los estados financieros de años anteriores partiendo de los saldos iniciales del año 2016. El impacto fue como sigue:

Ajustes	Superávit por revaluación instrumentos patrimonio	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Total
a. Generación Intereses implícitos cuenta por cobrar Sanuss C. A.		(209,067)	24,126	(184,941)
b. Regulación de intereses implícitos cxc administración Nusbaum (cambio en la expectativa y tasa impositiva)		(179,348)	(19,991)	(199,339)
c. Regulación de intereses implícitos cxc Elara Holding (cambio en la expectativa y tasa impositiva)		200,299	52,693	252,992
c. Baja de cuentas por cobrar relacionadas consideradas como incobrables		(131,503)	(50,995)	(182,498)
e. Reconocimiento de Superávit por revaluación de instrumentos de patrimonio	783,428			783,428
d. Incremento de superávit por revaluación de instrumentos de patrimonio	39,936			39,936
	823,364	(319,619)	5,833	509,578

JABONERIA WILSON S. A.**G. APLICACIÓN DE NIC 8 POLÍTICAS CONTABLES, ~~CAMBIOS EN LAS~~
ESTIMACIONES CONTABLES Y CORRECCIÓN DE ERRORES.** (Continuación)

JABONERIA WILSON S. A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE REEXPRESIÓN
Al 01 de enero de 2016
(Expresado en US Dólares)

	Reportados Previamente	Ref.	Ajustes	Saldos Reexpresados
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y equivalentes del efectivo	1,519,945			1,519,945
Cuentas por cobrar comerciales	8,179,352			8,179,352
Cuentas por cobrar partes relacionadas corto plazo	2,053,945	a	(1,564,254)	489,691
Otras cuentas por cobrar	235,416			235,416
Inventario	11,416,286			11,416,286
Servicios y otros pagos anticipados	905,414			905,416
Activos por impuestos corrientes	2,107,092			2,107,092
Total activo corriente	26,417,450			24,853,199
ACTIVO NO CORRIENTE				
Cuentas por cobrar partes relacionadas largo plazo	2,673,684	a/b	878,745	3,552,430
Propiedad, planta y equipo	21,849,745			21,849,745
Activos disponibles para la venta	842,605			842,605
Propiedades inversión	449,045			449,045
Activos intangibles	90,501			90,501
Inversiones en asociadas	488,621	c	783,428	1,272,049
Activos por impuestos diferidos	286,004	b	120,824	406,828
Otros activos no corrientes	2,018,091	b	245,065	2,263,156
Total activo no corriente	28,698,296			30,726,359
TOTAL ACTIVO	55,115,746		463,809	55,579,557
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE				
Cuentas comerciales por pagar	9,267,603			9,267,603
Obligaciones financieras	18,837,935			18,837,935
Cuentas por pagar relacionadas corto plazo	396,185			396,185
Otras cuentas por pagar	407,675			407,676
Beneficios a empleados corto plazo	561,482			561,482
Ingresos y otros cobros anticipados	3,397,853			3,397,853
Pasivos por impuestos corrientes	465,553			465,553
Total pasivo corriente	33,334,287			33,334,288
PASIVO NO CORRIENTE				
Obligaciones financieras	2,612,653			2,612,653
Beneficios a empleados largo plazo	1,614,756			1,614,756
Pasivos por impuestos diferidos	27,001			27,001
Total pasivo no corriente	4,254,410			4,254,410
TOTAL PASIVO	37,588,697			37,588,698
PATRIMONIO NETO				
Capital	8,342,000			8,342,000
Aporte futuras capitalizaciones	400			400
Reservas	2,087,869			2,087,869
Resultados integrales	88,216	c	783,428	871,643
Resultados acumulados	7,008,565	b	(319,619)	6,688,946
Resultado del ejercicio	-			-
TOTAL PATRIMONIO	17,527,050			17,990,859
TOTAL PATRIMONIO + PASIVO	55,115,746		463,809	55,579,556

JABONERIA WILSON S. A.**G. APLICACIÓN DE NIC 8 POLÍTICAS CONTABLES, ~~CAMBIOS EN LAS~~
ESTIMACIONES CONTABLES Y CORRECCIÓN DE ERRORES.** (Continuación)

Explicación de asientos 1 de enero de 2016:

- a. Baja de cuentas incobrables relacionadas utilizando los resultados acumulados como contrapartida y reclasificación de partidas a largo plazo.
- b. Regulación de intereses implícitos de las cuentas por cobrar a la administración y a la compañía Elara Holding LLC., utilizando los resultados acumulados como contrapartida y reclasificación a las cuentas por cobrar no corrientes.
- c. Cambio de política de reconocimiento de los instrumentos de patrimonio del costo histórico al valor razonable con cambios en otros resultados integrales.

JABONERIA WILSON S. A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE REEXPRESIÓN
Al 31 de diciembre de 2016
(Expresado en US Dólares)

	Reportados Previamente	Ref.	Ajustes	Saldos Reexpresados
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y equivalentes del efectivo	944,434	d	21,900	966,333
Cuentas por cobrar comerciales	9,455,226	e	317,075	9,772,302
Cuentas por cobrar partes relacionadas corto plazo	2,535,162	a	(2,012,350)	522,810
Otras cuentas por cobrar	283,313			283,313
Inventario	8,571,285			8,571,284
Servicios y otros pagos anticipados	855,459			855,463
Activos por impuestos corrientes	1,642,617			1,642,617
Total activo corriente	24,287,495			22,614,122
ACTIVO NO CORRIENTE				
Cuentas por cobrar partes relacionadas largo plazo	2,909,460	a/b	1,290,097	4,199,557
Propiedad, planta y equipo	22,455,322			22,455,320
Activos disponibles para la venta	1,041,348			1,041,348
Propiedades inversión	424,678			424,678
Activos intangibles	90,501			90,501
Inversiones en asociadas	488,621	c	822,364	1,310,985
Activos por impuestos diferidos	211,723	b	86,344	298,067
Otros activos no corrientes	2,139,553	b	322,122	2,461,675
Total activo no corriente	29,761,206			32,282,132
TOTAL ACTIVO	54,048,701		847,552	54,896,254

JABONERIA WILSON S. A.**G. APLICACIÓN DE NIC 8 POLÍTICAS CONTABLES, CAMBIOS EN LAS ESTIMACIONES CONTABLES Y CORRECCIÓN DE ERRORES. (Continuación)**

JABONERIA WILSON S. A.
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE REEXPRESIÓN
 Al 31 de diciembre de 2016
 (Expresado en US Dólares)

	Reportados Previamente	Ref.	Ajustes	Saldos Reexpresados
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE				
Cuentas comerciales por pagar	8,694,071			8,694,071
Obligaciones financieras	20,575,066	d	21,900	20,596,965
Cuentas por pagar relacionadas corto plazo	41,505			41,505
Otras cuentas por pagar	364,693			364,693
Beneficios a empleados corto plazo	421,898			421,898
Ingresos y otros cobros anticipados	468	e	317,075	317,543
Pasivos por impuestos corrientes	464,757			464,757
Total pasivo corriente	30,562,457			30,901,432
PASIVO NO CORRIENTE				
Obligaciones financieras	3,841,081			3,841,081
Beneficios a empleados largo plazo	1,589,412			1,589,412
Total Pasivo no Corriente	5,430,493			5,430,493
TOTAL PASIVO	35,992,950			36,331,925
PATRIMONIO NETO				
Capital	8,342,000			8,342,000
Aporte futuras capitalizaciones	400			400
Reservas	2,254,301			2,254,301
Resultados integrales	261,519	c	822,364	1,083,883
Resultados acumulados	6,842,133	b	(319,619)	6,522,514
Resultado del ejercicio	355,399	a/b	5,832	361,231
TOTAL PATRIMONIO	18,055,752			18,564,329
TOTAL PATRIMONIO + PASIVO	54,048,701		847,552	54,896,254

Explicación de asientos al 31 de diciembre de 2016

- Baja de cuentas incobrables relacionadas utilizando los resultados acumulados y resultados del ejercicio como contrapartida.
- Regulación de intereses implícitos de las cuentas por cobrar a la administración y a la compañía Elara Holding LLC., utilizando los resultados acumulados como y resultados del ejercicio como contrapartida.
- Cambio de política de reconocimiento de los instrumentos de patrimonio del costo histórico al valor razonable con cambios en otros resultados integrales.
- Reclasificación de sobregiro bancario al pasivo y de anticipos de clientes registrados en las cuentas por cobrar comerciales.

JABONERIA WILSON S. A.**G. APLICACIÓN DE NIC 8 POLÍTICAS CONTABLES, ~~CAMBIOS EN LAS~~ ESTIMACIONES CONTABLES Y CORRECCIÓN DE ERRORES. (Continuación)**

JABONERIA WILSON S. A.

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL DE REEXPRESIÓN

Del 1 de enero al 31 de diciembre 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Reportados Previamente	Ref.	Ajustes	Saldos Reexpresados
Ingresos de actividades Ordinarias	48.508.692			48.508.692
Costo de ventas	(33.207.991)			(33.207.990)
UTILIDAD BRUTA	15.300.702			15.300.702
Gastos de ventas	(8.791.850)			(8.791.849)
Gastos de administración	(4.565.138)	a	162.059	(4.727.199)
UTILIDAD OPERACIONAL	1.943.714			1.781.654
Ingresos financieros	301.330	a	167.892	469.222
Otros ingresos	417.015			417.015
Gastos financieros	(2.306.660)			(2.306.660)
RESULTADO DEL EJERCICIO	355.399			361.231
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	355.399		(5.832)	361.231

Explicación de asientos al 31 de diciembre de 2016

- a. Regulación de intereses implícitos de las cuentas por cobrar a la administración, y baja de cuentas por cobrar relacionadas de carácter incobrables

Cuentas	Capital Social	Aportes futuras capitalizaciones	Reservas	Otros Resultados Integrales	Resultados Acumulados				Total
			Reserva Legal	Superávit por revaluación de instrumentos de patrimonio	Otros Resultados Integrales	Reserva de Capital	Utilidades Acumuladas	Adopción de NIIF por primera vez	
Saldo inicial del periodo 2016									
Efecto de reexpresión por corrección de errores									
a. Generación Intereses implícitos cuenta por cobrar Samuss C. A.						(209,067)			(209,067)
b. Regulación de intereses implícitos c/c administración Nussbaum (cambio en la expectativa y tasa impositiva)						(179,346)			(179,346)
c. Regulación de intereses implícitos c/c Elara Holding (cambio en la expectativa y tasa impositiva)						200,299			200,299
d. Baja de cuentas por cobrar relacionadas consideradas como incobrables						(131,503)			(131,503)
e. Reconocimiento de Superávit por revaluación de instrumentos de patrimonio				783,428					783,428
Saldo inicial 2016 reexpresado									

JABONERIA WILSON S. A.**G. APLICACIÓN DE NIC 8 - POLÍTICAS CONTABLES, CAMBIOS EN LAS ESTIMACIONES CONTABLES Y CORRECCIÓN DE ERRORES.** (Continuación)

JABONERIA WILSON S. A.
CONCILIACIÓN PATRIMONIAL
Al 31 de diciembre de 2016
(Expresado en US Dólares)

Conciliación patrimonial del saldo final 2016

Cuentas	Capital Social	Aportes futuras capitalizaciones	Reservas	Otros Resultados Integrales		Resultados Acumulados			Ganancia (pérdida) del periodo	Total	
			Reserva Legal	Suplt. por revaluación de Instr. de patrimonio	Otros Resultados Integrales	Reserva de Capital	Utilidades Acumuladas	Adopción de NIIF por primera vez			
Saldo al final del periodo 2016	8,342,000	400	2,254,301			261,519	100,841	6,663,171	1,662,132	(1,253,611)	13,055,752
Efecto de reexpresión por corrección de errores											
a. Generación Intereses implícitos cuenta por cobrar Saruss C. A.									(209,067)	24,126	(184,941)
b. Regulación de intereses implícitos cxc administración Nussbaum (cambio en la expectativa y tasa impositiva)									(179,348)	(19,991)	(199,339)
c. Regulación de intereses implícitos cxc Elara Holding (cambio en la expectativa y tasa impositiva)									200,299	52,693	252,992
c. Baja de cuentas por cobrar relacionadas consideradas como incobrables									(131,503)	(50,995)	(182,498)
e. Reconocimiento de Superávit por revaluación de instrumentos de patrimonio					783,428						783,428
d. Incremento de superávit por revaluación de instrumentos de patrimonio					38,936						38,936
Saldo final 2016 reexpresado	8,342,000	400	2,254,301		822,364	261,519	100,841	6,373,551	1,662,132	(1,252,779)	13,554,329

JABONERIA WILSON S. A.**H. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:**

	Al 31 de diciembre de		enero 1,
	2017	2016	2016
Fondo rotativo	81,550	10,050	10,000
Bancos	352,393	956,283	1,509,945
	<u>433,943</u>	<u>966,333</u>	<u>1,519,945</u>

(1) Corresponden a valores mantenidos en los siguientes bancos:

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
Banco de Guayaquil S. A.	59,918	5,064
Banco del Pacífico S. A.	28,383	58,780
Banco de la Producción S. A. Prociubanco	197,170	818,074
Banco Internacional S. A.	7,323	51,591
Citibank N.A.	44,696	22,774
Banco del Austro S. A.	14,903	
	<u>352,393</u>	<u>956,283</u>

I. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES:

	Al 31 de diciembre de		enero 1,
	2017	2016	2016
Cientes nacionales	(1) 7,555,361	7,309,477	7,328,036
Cientes del exterior	(2) 5,162,977	2,488,858	877,349
Deterioro acumulado cuentas incobrables	(32,033)	(26,033)	(26,033)
	<u>12,686,305</u>	<u>9,772,302</u>	<u>8,179,352</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, incluye cuentas por cobrar comerciales a la parte relacionada Dinusa S.A. por US\$2,657,037 y US\$2,904,253, respectivamente.

(2) Al 31 de diciembre de 2017 corresponden a cuentas por cobrar comerciales por exportaciones a los clientes Disanu S. A. C y John Restrepo A y Cía S. A., que serán recuperadas en el corto plazo según se detalla:

Cliente	País	Al 31 de diciembre de	
		2017	2016
Disanu S. A. C.	Perú	3,694,168	554,096
John Restrepo A. y Cía S. A.	Colombia	1,468,809	1,934,762
		<u>5,162,977</u>	<u>2,488,858</u>

Antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas: Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero que no se consideran deterioradas, es como sigue:

JABONERIA WILSON S. A.**I. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES:** (Continuación)

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
1-30 días	9,144,660	8,438,838
31-60 días	906,041	912,027
61-90 días	616,461	58,027
91-120 días	744,755	368,442
121-365 días	1,198,804	
más de 365	107,617	
Total	<u>12,718,338</u>	<u>9,798,334</u>

Las cuentas por cobrar con antigüedad mayor a 365 días se encuentran respaldadas con anticipos de clientes por US\$ 30,105

Deterioro acumulado de cuentas incobrable Los movimientos del deterioro fueron como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	26,033	26,033
(+) incremento de la provisión	6,000	
Saldo final	<u>32,033</u>	<u>26,033</u>

J. INVENTARIOS:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>		<u>enero 1,</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2016</u>
Importación en tránsito	890,827	1,057,768	1,616,690
Suministros, materiales e insumos	1,215,412	961,894	1,368,533
Materia prima	3,755,778	4,259,881	5,196,730
Producto en proceso	441,620	204,427	531,427
Producto terminado	1,761,838	1,654,672	2,152,220
Repuestos	454,347	432,643	550,686
	<u>8,519,822</u>	<u>8,571,284</u>	<u>11,416,286</u>

En el año 2017, US\$23,104,993 millones (US\$26, 2,446 millones en 2016) de costos de inventarios fueron reconocidos como Costo de ventas en los resultados del periodo (Ver Nota

Los inventarios son valorados al menor entre el costo de ventas y el valor razonable, al cierre del ejercicio 2017 no se registró ajustes por deterioro del valor de los inventarios, por considerarlos inmateriales.

JABONERIA WILSON S. A.**K. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS:****K.1 Activos y pasivos por impuestos corrientes:****Activos por impuestos corrientes**

		<u>Al 31 de diciembre de</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	<u>enero 1,</u>
		<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2016</u>
Crédito tributario de Impuesto al Valor Agregado	(1)	405,292	1,046,869	1,734,464
Crédito tributario por impuesto a la Salida de Divisas	(1)		217,044	
Crédito tributario de Impuesto a la renta	(1)	265,675	378,704	372,628
		<u>670,967</u>	<u>1,642,617</u>	<u>2,107,092</u>

- (1) Constituye crédito tributario de IVA en compras, impuesto a la renta e ISD que será compensado en las declaraciones de IVA mensual y en declaraciones futuras de impuesto a la renta.

Pasivos por impuestos corrientes

		<u>Al 31 de diciembre de</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	<u>enero 1,</u>
		<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2016</u>
Impuesto al Valor Agregado en ventas	(1)	276,967	388,298	384,031
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	(1)	51,044	52,185	55,291
Retenciones en la fuente de renta por pagar	(1)	34,059	24,274	26,231
		<u>362,070</u>	<u>464,757</u>	<u>465,553</u>

- (1) Constituye crédito tributario de IVA en compras, impuesto a la renta e ISD que será compensado en las declaraciones de IVA mensual y en declaraciones futuras de impuesto a la renta.

K.2 Activos y pasivos por impuestos diferidos:**Activos por impuestos diferidos**

		<u>Al 31 de diciembre de</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	<u>enero 1,</u>
		<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2016</u>
Activos por impuesto diferidos	(1)	142,196	298,067	406,828
		<u>142,196</u>	<u>298,067</u>	<u>406,828</u>

- (1) Corresponde a impuestos diferidos generados sobre los intereses implícitos de las cuentas por cobrar, el movimiento es como sigue:

<u>Movimiento de activos por impuestos diferidos</u>	<u>Saldo inicial</u>	<u>Reconocido en los resultados</u>	<u>Saldo final</u>
Año 2016			
Activo por impuestos diferidos Intereses implícitos Sanuss C. A.	81,304	(9,383)	71,922
Activo por impuestos diferidos Intereses implícitos Administración Nussbaum	171,525	(51,779)	119,746
Activo por impuestos diferidos Intereses implícitos Elara Holding	153,999	(47,600)	106,399
	<u>406,828</u>	<u>(108,761)</u>	<u>298,067</u>

JABONERIA WILSON S. A.**K. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS:** (Continuación)

	Saldo inicial	Reconocido en los resultados	Saldo final
<u>Pasivos por impuestos diferidos</u>			
Año 2017			
Activo por impuestos diferidos Intereses implícitos Sanuss C. A.	71,922	(30,153)	41,769
Activo por impuestos diferidos Intereses implícitos Administración Nussbaum	119,746	(74,525)	45,222
Activo por impuestos diferidos Intereses implícitos Elara Holding	106,399	(51,194)	55,205
	298,067	(155,871)	142,196

Pasivos por impuestos diferidos

	Al 31 de diciembre de 2017	Al 31 de diciembre de 2016	enero 1, 2016
Pasivos por impuestos diferidos			27,001
			27,001

(1) Corresponde a impuestos diferidos generados sobre los intereses implícitos de las cuentas por pagar, el movimiento es como sigue:

	Saldo al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Saldo al final del año
<u>Movimiento de Pasivo por impuestos diferidos</u>			
Año 2016			
PID por Intereses implícitos Disanu S.A.C.	27,001	(27,001)	
	27,001	(27,001)	

L. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS:

		Al 31 de diciembre de 2017	Al 31 de diciembre de 2016	enero 1, 2016
Anticipo proveedores	(1)	4,036,048	884,936	891,817
Cuentas por cobrar empleados	(2)	91,196	82,502	90,448
Seguros		62,936	35,006	35,929
Garantías		140,793	84,593	94,073
Otros		11,884	51,740	28,565
		4,342,858	1,138,777	1,140,831

(1) Corresponden a anticipos entregados a proveedores comerciales de bienes y servicios, los principales han sido entregados a Isu Chemical C. O. Ltd. Por US 356,464 Shantou Hong Qiao Packaging In por US 243,612 por anticipos en compra de inventarios.

Adicionalmente incluye un anticipo entregado a la compañía Inmofreil S. A. de US 2,680,052 por la compra de un terreno ubicado en la parroquia Calacali en la Hacienda Tilingón de 30 hectáreas. El traspaso de propiedad del terreno a nombre de Jabonería Wilson S. A. se realizó el 19 de enero de 2018

JABONERIA WILSON S. A.**L. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS:** (Continuación)

(2) Corresponden a valores entregados a los empleados de la Compañía que se liquidarán durante el año 2018.

M. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO:

El movimiento de la propiedad, planta y equipo es como sigue:

Costo - valuación	Terreno	Instalaciones y adecuaciones	Maquinaria y equipos	Muebles y enseres	Equipo electrónico	Vehículos	Maquinaria en montaje	Edificios Calacalí	Total
Saldo 31/12/2015	719,343	179,805	9,592,925	150,611	268,012	1,045,819	277,053	11,709,847	23,943,414
Adquisiciones			811,302	18,172	50,183	94,728	117,293	624,325	1,716,003
Ventas y bajas						(68,983)			(68,983)
Reclasificaciones		(179,805)	(33,676)	(5,130)					(218,611)
Saldo 31/12/2016	719,343		10,370,551	163,653	318,195	1,071,564	394,346	12,334,172	25,371,823
Adquisiciones			161,047	26,223	36,339	111,466	619,594	39,031	993,700
Ventas y bajas			(9,600)	(13,960)	(3,862)	(79,968)	(47,157)		(154,548)
Reclasificaciones							(13,674)		(13,674)
Saldo 31/12/2017	719,343		10,521,998	175,917	350,672	1,103,062	953,108	12,373,203	26,197,302
Depreciación									
Saldo 31/12/2015		81,187	966,943	56,175	193,729	540,657		254,979	2,093,669
Depreciación			460,000	12,103	40,067	67,472		291,480	871,122
Ventas y bajas						(48,289)			(48,289)
Reclasificaciones									
Saldo 31/12/2016		81,187	1,426,943	68,278	233,796	559,840		546,459	2,916,502
Depreciación			494,788	13,916	42,252	84,275		293,365	928,597
Ventas y bajas			2,822			(39,731)			(36,910)
Reclasificaciones									
Saldo 31/12/2017		81,187	1,924,553	82,194	276,048	604,383		839,824	3,808,189
Saldo al 01-ene-2016	719,343	98,618	8,625,982	94,436	74,283	505,163	277,053	11,454,868	21,849,745
Saldo al 31-dic-2016	719,343	(81,187)	8,943,608	95,375	84,399	511,725	394,346	11,787,713	22,455,321
Saldo al 31-dic-2017	719,343	(81,187)	8,597,445	93,723	74,624	498,678	953,108	11,533,379	22,389,113

N. ACTIVOS DISPONIBLES PARA LA VENTA:

		Al 31 de diciembre de		enero 1,
		2017	2016	2016
Casa Nayón	(1)	666,276	665,196	645,605
Casa Cumbaya	(1)	414,513	376,152	197,000
		1,080,790	1,041,348	842,605

(1) Corresponde a inmuebles adquiridos por la Compañía ubicados en los sectores de Cumbayá por US 197,000 y en Nayón por un valor de US 605; al 31 de diciembre de 2017 incluye el costo de los inmuebles y sus respectivas adecuaciones. La intención de la Gerencia de la Compañía es que estos inmuebles una vez terminadas dichas adecuaciones sean destinados para la venta.

JABONERÍA WILSON S. A.**O. INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO:**

	<u>Al 31 de diciembre de</u>		<u>enero 1,</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2016</u>
Inmofreil S. A.	(1) 1,490,500	1,310,985	1,272,049
	<u>1,490,500</u>	<u>1,310,985</u>	<u>1,272,049</u>

- (1) La Compañía mantiene el 50% de la participación accionaria de Inmofreil S.A., dicha inversión se presenta a su valor razonable con cambios en otros resultados integrales. Para determinar el valor razonable se consideró el avalúo efectuado por un Perito sobre el inmueble del que es propietaria Inmofreil S.A.

P. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>		<u>enero 1,</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2016</u>
Cuenta por cobrar Elara Holding	(1) 2,713,780	2,713,780	2,713,780
Impacto Interés Implícito Cxc Elara Holding LLC	(1) (197,160)	(379,995)	(549,995)
Edificios.	(2) 522,146	522,146	522,146
Deterioro acumulada edificios.	(2) (121,835)	(97,468)	(73,101)
Software	(3) 259,607		
Patentes y marcas	90,501	90,501	90,501
Otros	91,426	127,890	99,370
	<u>3,358,466</u>	<u>2,976,854</u>	<u>2,802,702</u>

- (1) Corresponde a una cuenta por cobrar a la compañía Elara Holding LLC, la que será cancelada en un solo abono hasta el 31 de diciembre de 2018, sobre la que se genera interés implícito a una tasa del 7.14%.
- (2) Corresponde al inmueble compuesto por un lote de terreno y construcción ubicado en el centro norte de la ciudad de Quito cuyo costo asciende a US 522,146. Hasta octubre del 2011 dicho inmueble se encontraba bajo arrendamiento mercantil y fue adquirido al Banco Pichincha C.A., el mismo que para el año 2017 y 2016 se encontraba en arrendamiento operativo y por el cual la Compañía recibe el canon respectivo de forma mensual.
- (3) Corresponden a los desembolsos realizados para el desarrollo del nuevo sistema contable (Optimus PS) en proceso de implementación. Aún [REDACTED] inicia la amortización.

Q. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>		<u>enero 1,</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2016</u>
Proveedores nacionales	5,380,671	5,122,125	4,387,811
Proveedores del exterior	3,512,887	3,571,946	4,879,792
	<u>8,893,558</u>	<u>8,694,071</u>	<u>9,267,603</u>

JABONERÍA WILSON S. A.**R. OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Un resumen de las obligaciones financieras es como sigue:

	Al 31 de diciembre de		enero 1,
	2017	2016	2016
Garantizados al costo amortizado			
Con Instituciones Financieras locales	29,819,523	24,438,046	21,450,588
	<u>29,819,523</u>	<u>24,438,046</u>	<u>21,450,588</u>
Clasificación:			
Corriente			
Deuda Financiera	(1) 16,074,551	20,478,466	18,542,345
Intereses por pagar	385,227	96,600	295,590
Sobregiro	210,995	21,899	
No corriente			
Deuda Financiera	(2) 13,148,750	3,841,081	2,612,653
	<u>29,819,523</u>	<u>24,438,046</u>	<u>21,450,588</u>

(1) Obligaciones financieras corto plazo por institución financiera:

	Al 31 de diciembre de		enero 1,
	2017	2016	2016
Banco de la Producción S.A. Produbanco	6,075,185	6,460,721	4,162,007
Banco Pichincha C.A.	2,650,811	6,369,092	6,011,685
Banco Internacional S.A.	3,000,000		
Citibank N.A.	4,348,555	5,648,555	5,648,555
Banco Guayaquil S.A.		2,000,098	2,720,098
Sobregiro bancario	210,995	21,899	
Provisión intereses	385,227	96,600	295,590
	<u>16,670,772</u>	<u>20,596,965</u>	<u>18,837,935</u>

(2) Obligaciones financieras largo plazo por institución financiera:

	Al 31 de diciembre de		enero 1,
	2017	2016	2016
Banco Pichincha C.A.	5,749,189		434,750
Banco de la Producción S.A. Produbanco	6,557,205	3,841,081	2,177,903
Banco del Austro S.A.	842,356		
	<u>13,148,750</u>	<u>3,841,081</u>	<u>2,612,653</u>

JABONERÍA WILSON S. A.**R. OBLIGACIONES FINANCIERAS:** (Continuación)

<u>Vencimientos de préstamos</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
2018		3,841,081
2019	349,189	
2020	6,882,125	
2021	3,237,384	
2025	2,680,052	
	<u>13,148,750</u>	<u>3,841,081</u>

Vencimientos de préstamos por institución financiera al 31 de diciembre de 2016

<u>Institución Financiera</u>	<u>Fecha emisión</u>	<u>Fecha vencimiento</u>	<u>Plazo</u>	<u>Tasa</u>	<u>Saldo al 31 de dic de 2016</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Produbanco	06-mar-13	16-ene-17	1412		3,879	3,879	
Produbanco	12-may-14	21-mar-18	1409	9.85%	527,128	416,958	110,170
Produbanco	22-oct-14	03-sep-18	1412	8.57%	962,218	532,371	429,847
Produbanco	12-nov-15	10-may-16	180		18,848	18,848	
Produbanco	29-ene-16	29-ene-18	731	8.19%	563,817	518,590	45,227
Produbanco	29-abr-16	07-abr-20	1439	8.86%	3,502,207	1,005,331	2,496,876
Produbanco	25-oct-16	24-abr-17	181	9.12%	550,000	550,000	
Produbanco	04-ago-16	09-jul-21	1800	7.92%	946,205	187,244	758,961
Produbanco	25-ago-16	21-feb-17	180	9.12%	860,000	860,000	
Produbanco	30-sep-16	28-mar-17	179	9.19%	560,000	560,000	
Produbanco	16-nov-16	15-may-17	180	9.12%	807,500	807,500	
Produbanco	21-dic-16	19-jun-17	180	9.12%	451,000	451,000	
Produbanco	21-dic-16	19-jun-17	180	9.12%	549,000	549,000	
					<u>10,301,802</u>	<u>6,460,721</u>	<u>3,841,081</u>
Pichincha	07-ago-13	06-ago-17	1460	8.92%	265,139	265,139	
Pichincha	07-ago-13	06-ago-17	1460	8.92%	203,953	203,953	
Pichincha	29-feb-16	10-feb-20	1442	8.95%	5,400,000	5,400,000	
Pichincha	31-oct-16	29-abr-17	180	8.92%	500,000	500,000	
					<u>6,369,092</u>	<u>6,369,092</u>	
Guayaquil	31-ago-16	02-mar-17	183	9.12%	1,000,000	1,000,000	
Guayaquil	31-ago-16	27-feb-17	180	9.13%	1,000,098	1,000,098	
					<u>2,000,098</u>	<u>2,000,098</u>	
Citibank	19-dic-16	01-ene-17	(1)	9.12%	1,350,784	1,350,784	
Citibank	19-dic-16	01-ene-17	(1)	9.19%	1,663,178	1,663,178	
Citibank	19-dic-16	01-ene-17	(1)	9.12%	1,138,592	1,138,592	
Citibank	19-dic-16	15-ene-17	(1)	9.12%	496,000	496,000	
Citibank	19-dic-16	15-ene-17	(1)	9.12%	1,000,000	1,000,000	
					<u>5,648,555</u>	<u>5,648,555</u>	
					<u>24,319,547</u>	<u>20,478,466</u>	<u>3,841,081</u>

JABONERÍA WILSON S. A.**R. OBLIGACIONES FINANCIERAS: (Continuación)**

Los vencimientos de préstamos por institución financiera al 31 de diciembre de 2017, son como sigue:

Institución Financiera	Nº Operación	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Plazo	Tasa	Saldo al 31 de dic de 2017	Corriente	No corriente
Produbanco	CAR 101007745000	12-may-14	25-mar-18	1408	8.95%	110,146	110,146	
Produbanco	CAR 1010070450000	29-sep-14	9-ago-18	1412	8.45%	429,512	429,512	
Produbanco	CAR 10100553466000	20-ene-16	20-ene-18	731	8.15%	44,767	44,767	
Produbanco	CAR 10100573378000	25-abr-16	7-abr-20	1439	7.08%	2,495,297	1,014,371	1,480,926
Produbanco	CAR 1010038397400	4-ago-16	9-jul-21	1800	7.22%	757,264	190,016	567,248
Produbanco	CAR 1010033562000	15-ago-17	14-feb-18	100	9.12%	2,240,000	1,240,000	
Produbanco	CAR 10123337000	30 oct-17	20-jun-25	3790	7.84%	2,680,052		2,680,052
Produbanco	CAR 10135426199000	17-ago-17	28-jun-21	1411	8.61%	925,882	130,483	695,399
Produbanco	CAR 10100120312000	18-ago-17	16-jul-18	332	8.61%	554,425	554,425	
Produbanco	CAR 10135642725400	24-ago-17	7-nov-2	1952	8.61%	725,318	180,780	544,538
Produbanco	CAR 10103437036000	30 sep-17	25-mar-18	177	9.12%	560,000	560,000	
Produbanco	CAR 10103403569001	25-oct-17	25-mar-18	162	9.12%	600,000	600,000	
Produbanco	CAR 10103418617000	5 oct-17	4-abr-18	150	8.50%	600,000	600,000	
Produbanco	Operaciones con el Estado					102,701	102,701	
Produbanco	CAR 10106136145000	30-sep-17	30-ago-21	1450	6.93%	758,135	178,262	579,873
						12,692,389	6,075,185	6,617,204
Pichincha	32813700	29-feb-16	16-feb-20	1442	8.75%	5,400,000		5,400,000
Pichincha	2079599001	27-oct-17	23-ago-18	180	8.98%	500,000	500,000	
Pichincha	218700000	20-oct-17	25-abr-18	180	8.95%	500,000	500,000	
Pichincha	328139800	27-nov-17	15-may-19	810	7.50%	2,000,000	1,550,811	349,189
TOTAL						6,400,000	3,650,811	2,749,189
Citibank		1-oct-17	2-feb-18	90	9.00%	900,000	900,000	
Citibank		1-oct-17	2-ene-18	90	9.00%	1,863,063	1,863,063	
Citibank		18-dic-17	15-ene-18	179	9.12%	1,000,000	1,000,000	
Citibank		8-nov-17	5-nov-18	90	9.00%	584,592	584,592	
TOTAL						4,348,655	4,348,655	
Internacional	562670	30-ago-17	25-feb-18	180	7.95%	1,500,000	1,500,000	
Internacional	493288	1 nov-17	30-abr-18	180	7.95%	1,500,000	1,500,000	
TOTAL						3,000,000	3,000,000	
Banco del Austro	952673	24-ago-17	22-feb-19	647	8.33%	842,356		842,356
TOTAL						842,356		842,356
						29,223,360	15,374,551	13,848,809

Al 31 de diciembre del 2017 la Compañía mantiene garantía a favor de Bancos:

Institución Financiera	Descripción	Monto
Banco Produbanco	Bienes Vehiculos en Arrendamiento Mercanti	31,152
Banco Produbanco	Bienes Vehiculos en Arrendamiento Mercanti	12,848
Banco Produbanco	Bienes Vehiculos en Arrendamiento Mercanti	30,843
Banco Produbanco	Bienes Vehiculos en Arrendamiento Mercanti	45,835
Banco Produbanco	Bienes Vehiculos en Arrendamiento Mercanti	14,930
Banco Produbanco	Bienes Vehiculos en Arrendamiento Mercanti	55,158
Banco Produbanco	Bienes Vehiculos en Arrendamiento Mercanti	34,813
Banco Produbanco	Bienes Vehiculos en Arrendamiento Mercanti	96,368
Banco Produbanco	Bienes Vehiculos en Arrendamiento Mercanti	32,398
Banco Produbanco	Departamento en Propiedad Horizontal	644,875
Banco Produbanco	Departamento en Propiedad Horizontal	1,137,403
Banco Produbanco	Prenda Industrial de Maquinaria	1,932,546
Banco Produbanco	Terreno y Construcción	7,903,075
Banco Produbanco	Terreno	767,250
Banco Pichincha	Hipotecaria	4,187,444
Banco del Austro	Prenda sobre inventarios	2,005,176
Citibank	Prenda sobre inventarios	4,000,000
		22,932,114

JABONERÍA WILSON S. A.**S. OTROS PASIVOS CORRIENTES:**

	Al 31 de diciembre de		enero 1,
	2017	2016	2016
Provisiones de gastos	273,933	180,380	149,469
Beneficios empleados corto plazo (1)	551,445	421,898	561,482
Anticipo clientes (3)	380,546	317,543	3,397,854
Otras	47,973	184,313	258,207
	<u>1,253,897</u>	<u>1,104,134</u>	<u>4,387,012</u>

(1) Un detalle de los beneficios a empleados de corto plazo es como sigue:

	Al 31 de diciembre de		enero 1,
	2017	2016	2016
Beneficios a empleados por pagar	138,907	113,755	97,815
Participación trabajadores (Ver Nota Z) (2)	362,059	263,801	415,946
Obligaciones con el IESS	50,479	44,342	47,721
	<u>551,445</u>	<u>421,898</u>	<u>561,482</u>

(2) Incluye US\$128.00 del año anterior.

(3) Un detalle de los anticipos de clientes es como sigue:

	Al 31 de diciembre de		enero 1,
	2017	2016	2016
Anticipo de Cliente	380,546	317,543	3,505,859
Impacto Interés implícito Disaru S.A.C.			(108,005)
	<u>380,546</u>	<u>317,543</u>	<u>3,397,854</u>

Al 31 de diciembre de 2017 corresponden a anticipos recibidos de clientes sobre ventas de mercadería.

T. BENEFICIOS A EMPLEADOS LARGO PLAZO:

	Al 31 de diciembre de		enero 1,
	2017	2016	2016
Provisión jubilación patronal (1)	1,249,717	1,228,263	1,249,298
Provisión desahucio (2)	385,620	361,150	365,458
	<u>1,635,336</u>	<u>1,589,412</u>	<u>1,614,756</u>

(1) De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

JABONERÍA WILSON S. A.**T. BENEFICIOS A EMPLEADOS LARGO PLAZO:** (Continuación)

El movimiento de la jubilación patronal es como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
<u>Movimiento</u>		
Saldo inicial	1,228,263	1,249,297
Costo laboral por servicio	182,205	177,540
Costo financiero por intereses	45,189	47,820
Reducción de provisión	(71,468)	(28,342)
Pagos realizados	(185,402)	(71,708)
Pérdida (Ganancia) actuarial reconocida en ORI	50,930	(146,344)
Total	<u>1,249,717</u>	<u>1,228,263</u>

- (2) De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio, siempre y cuando el empleado lleve más de 1 año en la compañía.

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
<u>Movimiento</u>		
Saldo inicial	361,150	365,458
Costo laboral por servicio	60,667	52,855
Costo financiero por intereses	14,514	15,409
Pagos realizados	(42,436)	(45,614)
(Ganancia) actuarial reconocida en ORI	(8,276)	(26,958)
Total	<u>385,620</u>	<u>361,150</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

JABONERÍA WILSON S. A.**T. BENEFICIOS A EMPLEADOS LARGO PLAZO:** (Continuación)

Un resumen de las principales variables es como sigue:

<u>Variable</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
Tasa de descuento	4.02%	4.14%
Tasa de incremento al salario mínimo	2.50%	3.00%
Tasa de rotación promedio	14.17%	11.80%

U. PATRIMONIO:

Capital social: El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 asciende a 8,342,000 comprendido en 83,420 acciones de valor nominal US\$100 cada una, respectivamente; siendo sus Accionistas personas jurídicas, cuya residencia fiscal final es Panamá (Paraíso fiscal)

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.

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 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 de los Accionistas.

JABONERÍA WILSON S. A.**U. PATRIMONIO: (Continuación)**

Resultados acumulados de adopción 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 exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

V. INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS:

	Años terminados al	
	31/12/2017	31/12/2016
Ventas nacionales	45,942,446	42,253,204
Descuento ventas nacionales	(4,327,281)	(3,127,263)
Descuento ventas exportación	(1,527,380)	(1,480,064)
Ventas exportación	9,429,148	11,161,890
Devolución ventas nacionales	(586,852)	(293,200)
Devolución ventas exportación	(226,983)	(5,855)
	<u>48,703,099</u>	<u>48,508,692</u>

W. OTROS INGRESOS:

	Años terminados al	
	31/12/2017	31/12/2016
Otros ingresos	(1) 445,138	410,917
Venta de activos		6,098
	<u>445,138</u>	<u>417,015</u>

(1) Corresponden a ingresos facturados a clientes por el transporte de mercaderías, indemnizaciones de seguros recibidas, entre otros.

X. COSTOS DE VENTAS:

	Años terminados al	
	31/12/2017	31/12/2016
Costos provenientes de la venta de productos	23,104,993	28,462,448
Sueldos y beneficios	3,931,271	3,403,531
Mantenimiento	607,288	393,896
Depreciaciones	660,669	637,633
Combustible y lubricantes	400,810	344,109
Servicios básicos	351,031	355,640
Transporte	338,319	341,947
Seguridad	228,259	530,346
Seguros	156,649	163,438
Arrendos	166,170	106,727
Embalaje	102,902	59,589
Honorarios	128,970	162,726
Otros costos	352,469	245,993
	<u>30,519,599</u>	<u>33,207,990</u>

JABONERÍA WILSON S. A.**Y. GASTOS OPERATIVOS:**

		Años terminados al	
		31/12/2017	2016
Gastos de ventas	(1)	9.702.301	8.791.849
Gastos de administración	(2)	4.398.976	3.899.369
		<u>14.101.277</u>	<u>12.691.218</u>

(1) Un detalle de los gastos de ventas es como sigue:

		Años terminados al	
		31/12/2017	31/12/2016
Promoción y publicidad		5.261.463	4.277.769
Sueldos y beneficios		1.315.056	1.020.933
Transportes y fletes		1.234.473	1.377.823
Investigación y desarrollo		531.083	525.785
Importación y exportación		407.435	566.675
Arrendos		368.620	424.832
Seguridad		111.733	107.996
Depreciaciones		169.025	137.652
Mantenimiento		91.698	121.434
Otros gastos de ventas		75.232	1.404
Jubilación patronal y desahucio		44.920	41.237
Seguros		37.669	38.484
Honorarios		20.610	125.435
Gastos de gestión		6.226	3.375
Servicios básicos		27.058	21.317
		<u>9.702.301</u>	<u>8.791.849</u>

(2) Un detalle de los gastos de administración es como sigue:

		Años terminados al	
		31/12/2017	31/12/2016
Honorarios		80.842	
Sueldos y beneficios		1.214.454	1.378.990
Seguridad		239.740	113.908
Impuestos y contribuciones		275.016	219.571
Mantenimiento		294.016	124.463
Gastos de gestión		204.464	118.271
Honorarios		197.487	363.292
Jubilación patronal y desahucio		62.902	51.296
Transportes y fletes		185.617	84.107
Investigación y desarrollo		125.001	65.931
Otros gastos de administración		1.134.145	888.254
Depreciaciones		136.031	120.204
Servicios básicos		33.855	59.523
Seguros		23.148	15.679
Arrendos		30.000	31.511
Gasto impuesto a la renta		1.163.509	642.380
Gasto impuesto diferido		139.171	70.964
Gasto impuesto a la renta diferido no compensado		16.700	10.796
Gasto impacto interés implícitos		26.527	184.589
Participación trabajadores		361.931	185.450
		<u>4.398.976</u>	<u>3.899.369</u>

JABONERÍA WILSON S. A.

Z. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA:

De acuerdo con el artículo 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 22% sobre su base imponible. Para el ejercicio económico 2018 la tarifa del impuesto a la renta será del 25%

La tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación igual o superior al 50% del capital social. Cuando la participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la porción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se utilicen para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo, para lo cual deberán efectuar el correspondiente aumento de capital y cumplir con los requisitos que se establecerán en el Reglamento de la Ley. El aumento de capital debe inscribirse en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Las leyes laborales vigentes establecen como beneficio para los trabajadores el pago del 15% de las utilidades líquidas de la sociedad, antes del cálculo del impuesto sobre la renta.

La base del cálculo para determinar la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía y la base imponible del impuesto a la renta de la Compañía, fue el siguiente:

JABONERÍA WILSON S. A.**Z. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA: (Continuación)**

	2017	2016
Utilidad contable	2,412,874	1,230,509
Menos: 15% participación de los trabajadores	361,931	185,450
Deducción por empleados adultos mayores		
Utilidad gravable	2,050,943	1,045,059
Más/Menos Diferencias permanentes		
(-) Ingresos exentos	59,315	
(+) Gastos no deducibles	3,202,798	1,713,581
(+) Gastos incurridos para generar ingresos exentos	8,701	
(+) Participación de trabajadores atribuible a ingresos exentos	7,592	
Más/Menos Diferencias temporarias		
(+) Generación de intereses implícitos	26,527	
(+) Reversión de intereses implícitos	583,210	189,119
Total diferencias permanentes y temporarias	2,603,094	1,524,462
Base imponible de impuesto a la renta	4,654,037	2,569,521
Impuesto a la renta causado (1)	1,163,509	642,380

(1) A continuación una conciliación entre el impuesto causado y por pagar (saldo a favor del contribuyente)

	2017	2016
Impuesto a la renta causado	1,163,509	642,380
Menos: Anticipo determinado del año corrientes	497,953	511,052
Diferencia entre IR causado y anticipo	665,556	131,328
Más: Saldo del anticipo pendiente de pago	398,015	435,588
Menos: Retenciones de IR del ejercicio fiscal	464,323	404,111
Menos: Crédito tributario años anteriores	372,607	372,607
Menos: Crédito tributario Salida de divisas	492,316	379,848
Impuesto a pagar (Saldo a favor compañía)	(265,675)	(589,651)

JABONERÍA WILSON S. A.

AA. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS:

Se mantienen los siguientes saldos con relacionadas

Corto plazo

Préstamos

Comercial Industrial Ecuatoriana S. A.	(2)		
Impalpables y Derivados Impadeca S. A.	(2)	57,034	53,696
Corporación Origrana S. A.	(2)	247,795	246,574
Especic S. A.	(2)	236,064	193,866
Inmofreil S. A.	(2)	13,513	
Dinusa S. A.	(2)	30,204	28,669
Vulcano	(2)	77,040	
Bervalde S. A.	(2)	25,723	
Cuentas por cobrar administración	(1)	2,223,056	
Impacto Interés implícito cxc administración Nussbaum	(1)	(161,508)	
Sanuss C. A.	(1)	2,053,305	
Impacto intereses implícitos Sanuss C. A.	(1)	(149,175)	

Comercial (venta de productos)

Dinusa S. A.	(3)	2,657,037	2,904,253
		<u>7,310,089</u>	<u>3,427,063</u>

Largo plazo

Cuentas por cobrar administración	(1)	3,054,235
Impacto Interés implícito cxc administración Nussbaum	(1)	(427,667)
Sanuss C. A.	(1)	1,829,852
Impacto intereses implícitos Sanuss C. A.	(1)	(256,863)
		<u>4,199,557</u>

(1) Constituyen cuentas por cobrar a los administradores y a la compañía relacionada Sanuss C. A., sobre las cuales se generaron intereses implícitos a una tasa promedio de 7,15%, que se estima recuperar hasta el 31 de diciembre de 2018.

(2) Constituyen préstamos otorgados para cubrir las operaciones de las compañías relacionadas.

(3) Corresponde a cuentas por cobrar originadas en la venta de productos.

JABONERÍA WILSON S. A.**AA. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS:**

Se realizaron las siguientes transacciones con relacionadas, todas locales:

Sociedad	País	Relación	Origen de la transacción	Detalle de la transacción	2017	2016
Dinusa S. A.	Ecuador	Control	Ingreso	Venta de productos	6.814.746	7.753.364
			Gasto	Prestación de servicios	70.527	72.951
			Activo	Préstamos otorgados sin intereses	9.535	1.256
Impadeca S. A.	Ecuador	Control	Gasto	Arrendamiento	4.000	4.000
			Activo	Préstamos otorgados sin intereses	3.338	17.031
			Pasivo	Prestación de servicios		
Corporación Origrana S. A.	Ecuador	Control	Gasto	Reembolso y arrendamiento	168.858	170.604
			Activo	Préstamos otorgados sin intereses	21	40
Bernuss S. A.	Ecuador	Control	Activo	Préstamos otorgados sin intereses	1.446	66
Bianjos S. A.	Ecuador	Control	Activo	Préstamos otorgados sin intereses	5.041	5.391
Calanchini S. A.	Ecuador	Control	Activo	Préstamos otorgados sin intereses	4.079	12.473
Herjava S. A.	Ecuador	Control	Activo	Préstamos otorgados sin intereses	38	1.334
Mardomi S. A.	Ecuador	Control-Accionario	Activo	Préstamos otorgados sin intereses	1.404	355
Sanuss C. A.	Ecuador	Control	Activo	Préstamos otorgados sin intereses	223.453	401.680
Villesver S. A.	Ecuador	Control	Activo	Préstamos otorgados sin intereses	2.903	4.059
Especic S. A.	Ecuador	Control	Activo	Préstamos otorgados sin intereses	42.198	26.147
Immoftrel S. A.	Ecuador	Control-Accionario	Activo	Préstamos otorgados sin intereses	13.513	23.565
Encaper S. A.	Ecuador	Control	Activo	Préstamos otorgados sin intereses	19	1.332
Funservicios S. A.	Ecuador	Control	Activo	Préstamos otorgados sin intereses	19	1.332
Conygroup S. A.	Ecuador	Control	Activo	Préstamos otorgados sin intereses	21	1.332
Vulcano	Ecuador	Control	Activo	Préstamos otorgados sin intereses	77.040	-
Administradores Nusbaum	Ecuador	Control	Activo	Préstamos otorgados sin intereses	168.821	31.596
Total					7.611.021	8.529.908

Las transacciones con partes relacionadas se han efectuado en condiciones similares a las que normalmente se realizan en el mercado.

BB. CONTROL SOBRE PRECIOS DE TRANSFERENCIA:

La normativa para Precios de Transferencia vigente en Ecuador dispone que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3 millones, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, que simplemente es una revelación de las transacciones de ingresos y gastos por compañía relacionada.

Aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los US\$15 millones deben presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La Administración Tributaria, en ejercicio de sus facultades legales, podrá solicitar mediante requerimientos de información a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior, la presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la Ley.

Para efectos de calcular el monto acumulado para la presentación tanto del anexo como del informe, se sumarán los montos de operaciones con partes relacionadas, excepto las que correspondan a:

- Aportes patrimoniales en efectivo, en dólares de los Estados Unidos de América;
- Compensaciones o reclasificaciones de cuentas contables de activo, pasivo o patrimonio, siempre que no afecten a resultados;

JABONERÍA WILSON S. A.

BB. CONTROL SOBRE PRECIOS DE TRANSFERENCIA: (Continuación)

- Pagos en efectivo, en dólares de los Estados Unidos de América, de rendimientos patrimoniales (dividendos) o pasivos;
- Ingresos señalados en los artículos 27 y 31 de la Ley de Régimen Tributario Interno, así como activos, pasivos o egresos del sujeto pasivo imputable a la actividad generadora de tales ingresos;
- Operaciones con otras partes relacionadas locales con referencias al período fiscal analizado, siempre que no se presenten algunas de las siguientes condiciones:
 - a. La parte relacionada con la que el sujeto pasivo realiza tales operaciones obtenga ingresos provenientes de los casos señalados en los artículos 27 o 31 de la Ley de Régimen Tributario Interno.
 - b. El sujeto pasivo:
 - Declare una base imponible de impuesto a la renta menor a cero;
 - Haya aprovechado cualquier tipo de beneficios o incentivos tributarios, incluidos los establecidos en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión;
 - Se acoja a la reducción de la tarifa por reinversión de utilidades;
 - Sea administrador u Operador de una Zona Especial de Desarrollo Económico;
 - Se dedique a la exploración o explotación de recursos naturales no renovables;
 - Tengan titulares de derechos representativos de su capital que sean residentes o estén establecidos en paraísos fiscales.

Las reformas a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno que entraron en vigencia desde el 1 de enero de 2010 determinan que los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia, siempre que:

- Tengan un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables;
- No realicen operaciones con residentes en países fiscales preferentes, y;
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

El Informe Integral de Precios de Transferencia sobre las operaciones del 2017 se encuentra en proceso de elaboración, para la realización del mismo se contrataron los servicios profesionales de Andean Strategies Consulting, quienes certifican que en base al análisis de la información proporcionada el indicador de nivel de utilidad seleccionado (UBA) se encuentra dentro del rango de plena competencia y se deduce que no se realizaran ajustes por conceptos de precios de transferencia en la conciliación tributaria, en el estudio se consideran plenamente las disposiciones contenidas en las normas tributarias locales aplicables para Precios de Transferencia, determinadas por el Servicio de Rentas Internas (SRI), a la fecha; y, las normas internacionales determinadas por la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE).

JABONERÍA WILSON S. A.

CC. LEY ORGÁNICA PARA LA REACTIVACIÓN DE LA ECONOMÍA, FORTALECIMIENTO DE LA DOLARIZACIÓN Y MODERNIZACIÓN DE LA GESTIÓN FINANCIERA:

El 29 de diciembre de 2017, entró en vigor la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, que entre otros cambios incluye los siguientes:

- Exenciones de impuesto a la renta para microempresas: Gozarán de la exención sólo aquellas microempresas que se constituyan a partir de la vigencia de esta ley.
- Deducciones de impuesto a la renta: Se aplica deducción a los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no tienen provisión en años anteriores. Se mantiene la deducibilidad por provisiones corrientes que deban registrarse por este concepto, y no se condiciona que las mismas sean realizadas por empresas especializadas, ni que se refieran al número de años de los trabajadores.
- Obligación a llevar contabilidad: Se modifica la base de ingresos para personas naturales y sucesiones indivisas, para estar obligado a llevar contabilidad (ingresos del año anterior superiores a US\$300 mil), incluyendo además a profesionales, comisaritas, representantes y trabajadores autónomos en general. Sin embargo, deberá considerarse además que estarán también obligados a llevar contabilidad las personas naturales y sucesiones indivisas cuyo capital al 1 de enero o gastos del ejercicio anterior, sean superiores a los límites que se encuentran establecidos en el reglamento.
- Determinación por la Administración Tributaria: Se establece la aplicación de determinación presuntiva o por coeficientes, por parte del Servicio de Rentas Internas, al liquidar diferencias detectadas en declaraciones.
- Impuesto Renta Único Sector Bananero: Se elimina IRTA único para sector bananero.
- Porcentaje de tarifa de impuesto a la renta de sociedades: Se incrementa la tarifa al 25% y la aplicable cuando los socios residan en paraísos fiscales al 28%, según la proporcionalidad de capital establecida.

Reinversión de utilidades: Cuando las sociedades con socios o accionistas en paraísos fiscales, que debido al régimen jurídico de cualquier jurisdicción en que residan los socios, se permita registrar un titular nominal o formal, deberá obligatoriamente informar el beneficiario efectivo, caso contrario no se dará por cumplida la obligación ante el Servicio de Rentas Internas.

JABONERÍA WILSON S. A.

CC. LEY ORGÁNICA PARA LA REACTIVACIÓN DE LA ECONOMÍA, FORTALECIMIENTO DE LA DOLARIZACIÓN Y MODERNIZACIÓN DE LA GESTIÓN FINANCIERA: (Continuación)

Se establece base exenta de US\$11,270 para determinar base imponible de impuesto a la renta para microempresas.

Se mantiene el beneficio de reducción de 10 puntos a la tarifa de IRTA, únicamente para la reinversión de compañías exportadoras habituales, productoras de bienes y de turismo receptivo, cuyo componente accionario nacional sea de por lo menos el 50%.

- Reducción tarifa impuesto a la renta en Desarrollo, Ciencia, Tecnología e Innovación: La reducción por este concepto sólo aplicará en la reinversión de sociedades productoras de bienes.
- Reducción tarifa para micro y pequeñas empresas y exportadores habituales: Estas sociedades mantendrán el 22% (25% 3 puntos) de impuesto a la renta. Solo para el caso de exportadores habituales, la condición es mantener o incrementar el empleo. El procedimiento los establecerá el CPT.
- Anticipo de Impuesto Renta: El cálculo de anticipo de acuerdo con la fórmula de los componentes del Estado de Situación Financiera y de Resultados, no aplicará para las personas naturales y sucesiones indivisa que, estando obligados a llevar contabilidad, no realicen actividades empresariales, para este caso aplicarán el procedimiento del 50% de IR menos las retenciones.
- Cálculo de anticipo: No formarán parte del cálculo de anticipo de impuesto a la renta las decimotercera y decimocuarta remuneraciones y aportes patronales.
- Devolución de anticipo: Se establece recargo del 200% en caso de detectarse que la devolución del anticipo fue indebida.
- Anticipo de Impuesto a la renta — Rubros excluidos del cálculo de anticipo de impuesto a la renta: Se especifica la exclusión de montos de activos, costos y gastos y patrimonio, relacionados con gastos de incremento de generación de nuevo empleo, y adquisición de activos productivos. Además, que el cambio de propiedad de los activos que ya se encuentran en funcionamiento no constituye inversión nueva, por tanto, los activos para efectos de aplicación de este beneficio deben ser totalmente nuevos.
- Retención en la fuente de dividendos y utilidades a beneficiarios efectivos residentes en Ecuador: Mientras no se demuestre que el último nivel accionario pertenezca realmente al beneficiario efectivo, no se dará por cumplida la obligación.
- Devolución de IVA medios electrónicos: En la devolución de IVA por uso de medios electrónicos se elimina la devolución por uso de tarjetas de débito y crédito.

JABONERÍA WILSON S. A.

DD. LEY ORGÁNICA PARA LA REACTIVACIÓN DE LA ECONOMÍA, FORTALECIMIENTO DE LA DOLARIZACIÓN Y MODERNIZACIÓN DE LA GESTIÓN FINANCIERA: (Continuación)

- Base impuesto consumos especiales (ICE): Se indica que para determinar la base de cálculo del ICE podría ser sobre el PVP sugerido por el fabricante o precios referenciales, según se establezca mediante resolución para el efecto. Se incluye sanción por incumplimiento de informa y por inconsistencias.
- Definición de exportador habitual: El reglamento especificará las condiciones, límites y requisitos para calificar a un contribuyente como exportador habitual.
- Emisión de comprobantes de venta: Disminuye la base de pago sobre la que se obligada la utilización del sistema financiero de 5mil a 1mil.
- Regímenes simplificados: A través de Reglamento se clasificará por segmentos de la economía la aplicación de regímenes simplificados para efectos de cumplimiento tributario.
- Exenciones ISD: La exención en pago de ISD por valores para cubrir costos y gastos por enfermedades catastróficas se establece en el 100% de lo portado o trasferido al exterior, previa aprobación de trámite de exoneración.
- Devolución ISD a exportadores: Se incluye el beneficio de devolución sobre el saldo de ISD que los exportadores no hayan utilizado como CT por pagos de importaciones de materias primas y bienes de capital. Estos serán los que consten en el listado del CPT.
- Incentivo estabilidad tributaria en contratación de inversión: Se incluye también para inversiones que contribuyan al cambio de la matriz productiva, tarifas de IRTA, de acuerdo con lo establecido en la LRTI (25% tarifa general para sociedades).
- Determinación presuntiva: La determinación presuntiva se aplicaría no solamente en procesos de Determinación Fiscal, sino también para la emisión de Liquidaciones de pago y resoluciones por aplicación de diferencias.

EE. CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS:

Mediante Resolución No. SC.ICI.DCCP.G.14.003 del 14 de febrero de 2014, la Superintendencia de Compañías expidió las normas para la preparación y presentación de los estados financieros consolidados de las compañías y otras entidades integrantes de los grupos económicos establecidos por el Servicio de Rentas Internas.

El segundo párrafo del artículo tercero, exceptúa de la mencionada consolidación a la información financiera de las personas naturales, las empresas del exterior, las personas jurídicas que no estén bajo el control de la Superintendencia de Compañías y aquellas empresas que hayan sido excluidas de los Grupos Económicos por el Servicio de Rentas Internas.

JABONERÍA WILSON S. A.**EE. CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS:** (continuación):

a Compañía no está considerada por [REDACTED] Grupo Económico. Sin embargo, mantiene control en las empresas Calanchini S.A., Villesver S.A., Sanuss C.A., Corporación Origrana S.A., Especic S. A., Bianjos S. A., Inmofreil S.A., Dinusa S.A., Bervalde S.A., Impalpables y Derivados Impadeca S.A., por lo cual debe efectuar la consolidación de los estados financieros en concordancia con la NIIF 10 "Consolidación de Estados Financieros".

FF. HECHOS SUBSECUENTES:

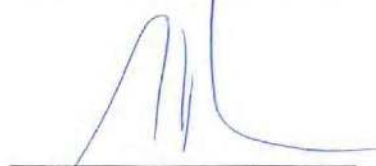
Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, no han ocurrido eventos o circunstancias que, en opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la presentación de los estados financieros o que requieran ser revelados.

JABONERÍA WILSON S. A.**EE. CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS:** (continuación):

La Compañía no está considerada por el Servicio de Rentas Internas como Grupo Económico. Sin embargo, mantiene control en las empresas Calanchini S.A., Villesver S.A., Sanuss C.A., Corporación Origrana S.A., Especic S. A., Bianjos S. A., Inmofreil S.A., Dinusa S.A., Bervalde S.A., Impalpables y Derivados Impadeca S.A., por lo cual debe efectuar la consolidación de los estados financieros en concordancia con la NIIF 10 "Consolidación de Estados Financieros".

FF. HECHOS SUBSECUENTES:

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, no han ocurrido eventos o circunstancias que, en opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la presentación de los estados financieros o que requieran ser revelados.



Sascha Nussbaum
Representante Legal
Jabonería Wilson S. A.

María Cristina Aguilar
Contadora General
Jabonería Wilson S. A.