

**INDUSTRIAS OMEGA C.A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

**INDUSTRIAS OMEGA C. A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

**ÍNDICE**

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$. Dólares estadounidenses.

IESS Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

NIIF Normas Internacionales de Información Financiera



**Paredes Santos**

& ASOCIADOS CIA. LTDA

- AUDITORES INDEPENDIENTES -

Independent member of



**EuraAuditInternational**

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Quito, 26 de marzo del 2013

A los Socios de

### **INDUSTRIAS OMEGA C. A.**

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de INDUSTRIAS OMEGA C. A., que comprenden al estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estado de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. El año 2011 la compañía fue auditada por otros profesionales los mismos que emitieron una opinión sin salvedades.

#### *Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros*

2. La administración de INDUSTRIAS OMEGA C. A., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

#### *Responsabilidad del auditor*

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Condujimos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.



**Paredes Santos**

& ASOCIADOS CIA. LTDA

- AUDITORES INDEPENDIENTES -

Independent member of



**EuraAuditInternational**

*Opinión*

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de INDUSTRIAS OMEGA C. A., al 31 de diciembre del 2012, y el desempeño de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

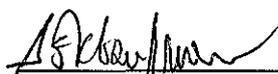
*Paredes Santos & Asociados*

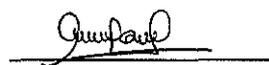
Paredes Santos & Asociados Cía. Ltda.  
No. De registro en la  
Superintendencia de  
Compañías: 327

Dr. Luis Paredes  
Socio  
No. de Registro Nacional  
de Contadores: 8376

**INDUSTRIAS OMEGA C.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	266.585	215.412
Cuentas y documentos por cobrar			
Clientes comerciales	6	1.728.890	1.856.196
Relacionadas	15	362.322	324.659
Otras cuentas por cobrar		7.858	31.797
Activo por impuestos corrientes	7	132.981	205.891
Inventarios	8	1.203.214	1.522.261
Otros activos corrientes		32.861	13.493
Total del activo corriente		3.734.711	4.169.709
<b>ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO</b>	16	64.147	90.957
<b>INVERSION EN ACCIONES</b>	9	983.009	983.009
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>	10	1.189.894	1.348.667
<b>OTROS ACTIVOS LARGO PLAZO</b>		2.863	2.765
		5.974.624	6.595.107
<b>Total del activo</b>		5.974.624	6.595.107
<u>Pasivo y patrimonio</u>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Cuentas y documentos por pagar			
Proveedores		2.223.154	2.763.727
Relacionadas	15	29.250	-
Otras cuentas por pagar		107.883	87.336
Préstamos	11	364.677	471.041
Pasivo por impuestos corrientes	12	78.074	113.873
Provisiones sociales	13	223.153	181.504
Otros pasivos corrientes		73.557	176.190
Total del pasivo corriente		3.099.748	3.793.671
<b>PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO</b>	16	-	59.010
<b>PRÉSTAMOS</b>	11	193.035	321.725
<b>BENEFICIOS DEFINIDOS</b>	14	1.018.758	921.861
<b>PATRIMONIO (según estado adjunto)</b>		1.663.083	1.498.840
		5.974.624	6.595.107
<b>Total del pasivo y patrimonio</b>		5.974.624	6.595.107

  
 Esteban Alvarez N.  
 Gerente General

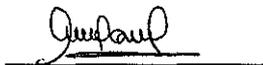
  
 Dra. Lorena Ramirez  
 Contador General

Las Notas explicativas anexas 1 a 22 son parte integrante de los estados financieros.

**INDUSTRIAS OMEGA C.A.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ventas netas	17	9.679.955	9.377.499
Otros ingresos operacionales		48.736	122.791
Costo de ventas		(8.130.163)	(8.110.194)
		<hr/>	<hr/>
Utilidad Bruta		1.598.528	1.390.096
Gastos operativos			
Gastos de administración		(571.025)	(682.386)
Gastos de ventas		(336.240)	(356.917)
		<hr/>	<hr/>
Utilidad Operacional		691.263	350.793
Resultado financiero, neto		(97.524)	(109.767)
Otros ingresos (egresos)		(285.158)	-
Participación trabajadores		(46.287)	(36.154)
		<hr/>	<hr/>
Utilidad antes de impuesto a la renta		262.294	204.872
Gasto por impuesto a la renta	16	(58.714)	(54.864)
		<hr/>	<hr/>
Resultado integral del año		<u>203.580</u>	<u>150.008</u>

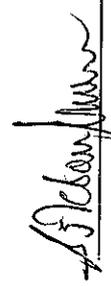
  
 Esteban Alvarez N.  
 Gerente General

  
 Dra. Lorena Ramirez  
 Contador General

Las notas explicativas anexas 1 a 22 son parte integrante de los estados financieros.

**INDUSTRIAS OMEGA C.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	Capital	Aporte futura	Reservas		Resultados		
		Social	Capitalización	Legal	Facultativa	Acumulados	Total	
Saldo al 1 de enero del 2011		400.000		111.613	4.461	1.825.995	358.648	2.700.717
Reparto dividendos								
Aporte futura capitalización			152.522				(170.261)	(170.261)
Apropiación reserva legal				35.865			(152.522)	-
Ajuste reclasificación reserva capital						(1.825.995)	(35.865)	-
Ajuste conversión NIIF'S							1.825.995	-
Resultado integral del año							(1.181.625)	(1.181.625)
Saldo al 31 de diciembre del 2011		400.000	152.522	147.478	4.461	-	150.008	150.008
Transferencia para aumento de capital	20	300.000	(152.522)	(147.478)			-	-
Apropiación reserva legal	21			20.358			(20.358)	-
Ajuste a reserva legal				15.001			(15.001)	-
Distribución de dividendos							(50.008)	(50.008)
Ajuste impuestos diferidos							13.743	13.743
Otros ajustes							(3.071)	(3.071)
Resultado integral del año							203.580	203.580
Saldo al 31 de diciembre del 2012		700.000	-	35.359	4.461	-	923.263	1.663.083

  
Esteban Alvarez N.  
Gerente General

  
Dra. Lorena Ramirez  
Contador General

Las notas explicativas anexas 1 a 22 son parte integrante de los estados financieros.

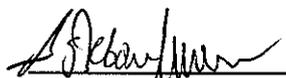
**INDUSTRIAS OMEGA C.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**

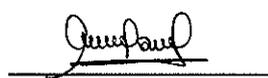
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Flujos de efectivo generados por actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	9.855.997	8.934.952
Efectivo pagado a proveedores y funcionarios	(9.097.242)	(7.784.604)
Resultado financiero, neto	(97.524)	(109.766)
Impuesto a la renta	(58.714)	-
Otros Ingresos (egresos),neto	(285.158)	(250.589)
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<u><u>317.359</u></u>	<u><u>789.993</u></u>
Flujos de efectivo aplicados a las actividades de inversión:		
(Incremento) Disminución activo fijo	8.303	(274.213)
(Incremento) otros activos no corrientes	(98)	(2.765)
Ajustes activo por impuesto diferido y otros neto	10.673	-
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<u><u>18.878</u></u>	<u><u>(276.978)</u></u>
Flujos de efectivo provenientes de actividades de financiamiento:		
Disminución obligaciones financieras	(235.055)	(160.054)
Pago de dividendos	(50.008)	(170.261)
Ajustes conversión Niif's	-	(1.181.625)
Disminución inversiones en acciones	-	1.051.354
<b>Efectivo neto utilizado por actividades de financiamiento</b>	<u><u>(285.063)</u></u>	<u><u>(460.586)</u></u>
<b>Incremento neto de efectivo y sus equivalentes</b>	<b>51.174</b>	<b>52.429</b>
<b>Efectivo y sus equivalentes al principio de año</b>	<b>215.412</b>	<b>162.983</b>
<b>Efectivo y sus equivalentes al fin del año</b>	<u><u><b>266.586</b></u></u>	<u><u><b>215.412</b></u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 23 son parte integrante de los estados financieros.

**INDUSTRIAS OMEGA C.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**  
**(Continuación)**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	262.294	150.008
Más cargos a resultados que no representan movimiento de fondos		
Depreciación	150.470	145.193
Jubilación patronal	96.898	405.668
Provisión impuesto a la renta	(58.714)	-
	<u>450.948</u>	<u>700.869</u>
<b>Cambios en activos y pasivos corrientes</b>		
Cuentas y documentos por cobrar	113.581	(549.128)
Inventarios	319.047	(126.287)
Impuestos corrientes	72.912	(90.374)
Otros activos corrientes	(19.368)	161.440
Cuentas por pagar	(522.335)	577.405
Impuestos por pagar	(24.449)	(5.321)
Otros pasivos corrientes	(88.350)	133.548
Activo por impuesto diferido	26.810	(90.957)
Pasivo por impuesto diferido	(59.010)	59.010
Beneficios sociales	47.573	19.788
	<u>317.359</u>	<u>789.993</u>
<b>Efectivo neto provisto en actividades de operación</b>	<u>317.359</u>	<u>789.993</u>

  
 Esteban Alvarez N.  
 Gerente General

  
 Dra. Lorena Ramirez  
 Contador General

Las notas explicativas anexas 1 a 22 son parte integrante de los estados financieros.

**INDUSTRIAS OMEGA C.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2012**

**NOTA 1 – ANTECEDENTES**

La Compañía se constituyó según escritura pública del 05 de diciembre de 1961 con la denominación de Compañía Anónima Industrial y Mercantil Omega S.A., en julio de 1964 se transformó en una compañía de responsabilidad limitada y posteriormente en agosto de 1978 se transformó en una sociedad anónima y cambio su denominación a Industrias Omega C.A.

El objeto social corresponde a la elaboración de papel higiénico y fundas de papel kraff, todo tipo de trabajos de imprenta y offset, impresiones tipográficas continuas, cajas plegables, envases de cartón, litografías, entre otras relacionadas con su objeto social.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS  
CONTABLES**

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

**a) Bases de preparación de los estados financieros**

Los presentes estados financieros de Industrias Omega C.A., fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

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

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

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

(Ver página siguiente)

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS  
CONTABLES  
(Continuación)**

Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, cuando ocurren, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del cobro ó pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados integrales.

**c) Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye a fondos fijos y por depositar y depósitos en instituciones bancarias.

**d) Activos y pasivos financieros**

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

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de "clientes y otras cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de "préstamos y otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

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

Préstamos y otros pasivos financieros están representados en el estado de situación financiera por: obligaciones financieras, proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Reconocimiento y medición inicial y posterior:

(Ver página siguiente)

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)**

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

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 1	Exención del requerimiento para remitir la información comparativa para NIIF 9.	Enero 1, 2013
NIIF 7	Revelación – Compensación de activos y pasivos financieros.	Enero 1, 2013
NIIF 9	Clasificación y medición para la contabilización del pasivo financiero.	Enero 1, 2015
NIIF 10	Consolidación de estados financieros.	Enero 1, 2013
NIIF 11	Acuerdos de negocios conjuntos.	Enero 1, 2013
NIIF 12	Revelaciones de intereses en otras entidades.	Enero 1, 2013
NIIF 13	Medición del valor razonable.	Enero 1, 2013
NIC 19	Beneficios para empleados (2011).	Enero 1, 2013
NIC 27	Estados financieros separados (2011).	Enero 1, 2013
NIC 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos (2011).	Enero 1, 2013
NIC 32	Compensación de activos y pasivos financieros.	Enero 1, 2014
NIIF 1	Aclaración de los requerimientos para la información comparativa.	Enero 1, 2013
NIC 16	Clasificación de equipo de servicio.	Enero 1, 2013
NIC 32	Efecto tributario de las distribuciones a los tenedores de instrumentos de patrimonio.	Enero 1, 2013
NIC 34	Información financiera intermedia y segmentos para activos y pasivos totales.	Enero 1, 2013
CINIIF 20	Costo de desmontaje en la fase de producción de una mina a cielo abierto.	Enero 1, 2013

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

**b) Traducción de moneda extranjera**

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

(Ver página siguiente)

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS  
CONTABLES  
(Continuación)**

**Reconocimiento -**

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

**Medición inicial -**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de resultados. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

**Medición posterior -**

**Cientes y otras cuentas por cobrar:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de bienes en el curso normal de su operación. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Debido a que la Compañía vende sus productos en un plazo de hasta 60 días, sobre sus saldos vencidos realiza estimaciones de deterioro por estas cuentas a cobrar.

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

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

**e) Deterioro de activos financieros**

Las cuentas por cobrar se reconocen por el importe de los productos facturados, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de incobrabilidad con los clientes. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al valor nominal de la cartera, debido a que las transacciones no mantienen costos significativos asociados. Además se establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar.

**f) Inventarios**

Los inventarios se presentan al costo de adquisición, producción o valor neto de realización, el que sea menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado.

(Ver página siguiente)

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS  
CONTABLES  
(Continuación)**

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos necesarios para llevar a cabo la venta.

**g) Inversión en acciones**

Son asociadas aquellas entidades sobre las que la Compañía tiene el poder para gobernar las políticas financieras y operativas a fin de percibir beneficios de sus actividades, lo que generalmente representa una participación superior al 50% de los derechos de voto.

La Compañía mide sus inversiones en acciones al costo. Los dividendos procedentes de una asociada o subsidiaria se reconocen en el resultado cuando surja el derecho a recibirlo.

**h) Propiedad, planta y equipo**

Se muestra al costo de adquisición menos la depreciación acumulada.

El costo de la propiedad, planta y equipo; y, la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causan. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de la propiedad, planta y equipo se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos, las vidas útiles y valores residuales usados en el cálculo de la depreciación.

<u>Activo</u>	<u>Vida Útil</u> <u>(años)</u>
Maquinaria	10
Muebles y enseres	10
Equipo de computación	3
Vehículos	5

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

**i) Deterioro de activos no financieros**

Los activos no financieros se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperar su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable.

(Ver página siguiente)

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS  
CONTABLES  
(Continuación)**

El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles en los que generan flujo de efectivo identificable (unidad generadora de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros se revisan a cada fecha de los estados financieros para determinar posibles efectos por deterioro.

**j) Impuesto a la renta corriente y diferido**

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

**Impuesto a la renta corriente**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% (2011 – 24%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 13% (2011 – 14%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, entró en vigor la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

**Impuesto a la renta diferido**

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

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

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

(Ver página siguiente)

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS  
CONTABLES  
(Continuación)**

**k) Beneficios a los trabajadores**

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

La participación de los trabajadores en las utilidades que se calcula en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación vigente y se registra con cargo a resultados.

Décimo tercer y décimo cuarto sueldos - Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente.

Beneficios de largo plazo (jubilación patronal y desahucio) - la provisión es determinada anualmente con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente, aplicando el método de Costo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera.

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

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

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

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

**l) Ingresos**

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;

(Ver página siguiente)

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**  
**(Continuación)**

- la Compañía no conserva para sí, ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad;
- es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

**m) Gastos**

Se registran en base a lo devengado.

**n) Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de un evento pasado, y es probable que se requiera de la salida de recursos para pagar la obligación y el monto se ha estimado confiablemente. No se reconocen provisiones para futuras pérdidas operativas.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que se requiera de salida de recursos para su pago se determina considerando la clase de obligación como un todo. Se reconoce una provisión aun cuando la probabilidad de salida de recursos respecto de cualquier partida específica incluida en la misma clase de obligaciones sea menor.

Las provisiones se miden al valor presente de los desembolsos que se espera se requerirán para cancelar la obligación utilizando una tasa de interés antes de impuestos que refleje las actuales condiciones de mercado sobre el valor del dinero y los riesgos específicos para dicha obligación.

**o) Distribución de dividendos**

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que son aprobados por la junta de accionistas.

**NOTA 3 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

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

(Ver página siguiente)

### **NOTA 3 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (Continuación)**

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

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

- **Provisiones por beneficios a empleados:** Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio - Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.
- **Impuesto a la renta:** La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no deben surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.

### **NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

#### **Factores de riesgo financiero**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

#### **Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para esta. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y la cuentas por cobrar a clientes. El efectivo es mantenido solo en instituciones de prestigio.

#### **Riesgo de mercado**

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos, debido a la nominación de estos a dichas variables.

#### **Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financiero, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía. La Compañía monitorea semanalmente sus flujos de caja para evitar endeudamiento con instituciones financieras y mantiene una cobertura adecuada para cubrir sus operaciones.

## NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas Corrientes		
Banco Bolivariano S.A.	27.491	84.231
Banco de Guayaquil S.A.	208.409	76.143
Banco de la Producción PRODUBANCO S.A.	14.910	3.425
Cuentas de ahorros		
Banco Bolivariano S.A.	14.027	50.612
Banco de Guayaquil S.A.	1.301	361
Banco de Machala S.A.	-151	-
Fondos fijos y por depositar		
Caja chica	540	640
Caja general	58	-
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	<u><u>266.585</u></u>	<u><u>215.412</u></u>

## NOTA 6 – CLIENTES COMERCIALES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
División gráfica	579.374	1.779.596
División Microcorrugado	1.219.523	80.500
Otras cuentas por cobrar	-	66.107
Menos:		
Provisión para cuentas incobrables	(70.007)	(70.007)
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	<u><u>1.728.890</u></u>	<u><u>1.856.196</u></u>

Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar corrientes y vencidas pero no deterioradas es como sigue:

(Ver página siguiente)

**NOTA 6 – CLIENTES COMERCIALES**  
**(Continuación)**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Corriente	987.011	1.192.586
Vencido		
1 a 120 días	790.733	712.366
121 a 180 días	5.873	8.866
181 a 360 días	10.452	4.352
más de 361 días	4.828	8.033
Provisión cuentas incobrables	(70.007)	(70.007)
Total	<u>1.728.890</u>	<u>1.856.196</u>

El plazo promedio de crédito es de 60 días contados a partir de la fecha de emisión de la factura. Adicionalmente la Compañía estima que el riesgo de crédito es bajo debido a que las cuentas por cobrar se encuentran diversificadas entre varios clientes; y, de los cuales la gran mayoría son independientes.

Los movimientos del año de la provisión para cuentas incobrables es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2012 y 2011	70.007	90.865
Utilizaciones	-	(20.858)
Saldo final al 31 de diciembre 2012 y 2011	<u><u>70.007</u></u>	<u><u>70.007</u></u>

La Compañía por los años 2012 y 2011 no constituyó una provisión para cuentas incobrables en función que estimó que el riesgo de incobrabilidad de la cartera es menor.

## NOTA 7 – ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Iva pendiente reclamo importaciones 2011	-	24.501
Crédito tributario Impuesto al valor agregado	<u>                    </u>	<u>64.079</u>
		88.580
Crédito tributario impuesto años anteriores	41.675	
Crédito tributario impuesto a la renta corriente	91.306	92.835
Crédito tributario impuesto a la salida de divisas		24.476
(-) Impuesto renta causado	<u>                    </u>	<u>                    </u>
	(1) 132.981	117.311
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	<u>132.981</u>	<u>205.891</u>

(1) Ver Nota 16 Conciliación tributaria. Para el año 2011, la compañía no dedujo el impuesto a la renta, del crédito tributario pendiente. El saldo neto a pagar de ese año es de \$41.674 (\$117.311 – 75.637).

## NOTA 8 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Materia prima	709.535	771.282
Productos terminados	257.817	197.409
Producción en proceso	60.445	109.373
Repuestos	127.544	126.605
Importaciones en tránsito	56.772	326.491
Menos:		
Deterioro de inventarios	(8.899)	(8.899)
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	<u>1.203.214</u>	<u>1.522.261</u>

## NOTA 9 – INVERSIONES EN ACCIONES

La inversión que se incluyen en los estados financieros es la siguiente:

(Ver página siguiente)

**NOTA 9 – INVERSIONES EN ACCIONES**  
(Continuación)

<u>Nombre de la asociada</u>	<u>Actividad principal</u>	<u>Porcentaje de participación</u>	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Industria Cartonera Asociada INCASA S.A.	Producción de cartón	50,99%	50,99%

Un detalle de la inversión en asociada es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Industria Cartonera Asociada INCASA S.A.	983.009	983.009
Saldo final al 31 de diciembre 2012 y 2011	<u>983.009</u>	<u>983.009</u>

Los estados financieros de Industrias Omega C.A., por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011, no se presentan consolidados con la empresa subsidiaria en la cual posee una participación accionaria de más del 50%.

Adicionalmente con fecha 18 de abril del 2011 la Junta General de Accionistas de la Compañía aprobó la venta de las inversiones que mantiene en Industria Cartonera Asociada INCASA S.A., por lo tanto el porcentaje de participación sería reducido al 25% en cuanto se perfeccione esta operación.

**NOTA 10 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>ACTIVOS DEPRECIABLES</b>		
Maquinaria	1.773.088	1.860.548
Muebles y enseres	11.965	56.806
Equipos de cómputo	28.791	35.948
Vehículos	80.928	80.928
<b>ACTIVOS NO DEPRECIABLES</b>		
Activo en tránsito	31.800	-
Total de propiedad, planta y equipo	<u>1.926.572</u>	<u>2.034.230</u>
Menos:		
Depreciación acumulada	(736.678)	(685.563)
Total al 31 de diciembre del 2012 y 2011	<u>1.189.894</u>	<u>1.348.667</u>

(Ver página siguiente)

**NOTA 10 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**  
**(Continuación)**

Los movimientos del año de esta cuenta han sido como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2012 y 2011	1.348.667	1.219.647
Adiciones y retiros, neto	(1) (8.303)	274.213
Depreciación del año	(150.470)	(145.193)
Saldo final al 31 de diciembre 2012 y 2011	<u>1.189.894</u>	<u>1.348.667</u>

(1) Durante el año 2012 la Compañía vendió una máquina de marca Heidelberg por US\$. 88.400.

**NOTA 11 – PRÉSTAMOS**

Al 31 de diciembre comprende:

Corto plazo.-

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Préstamos bancos locales		
Banco de Guayaquil S.A.	(1) 64.000	119.956
Banco Bolivariano S.A.	(2) 158.313	160.555
Corporación Financiera Nacional	-	40.000
Préstamo proveedor del exterior		
Porción corriente Ferrostaal AG	128.690	128.690
Intereses por pagar	13.674	21.840
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	<u>364.677</u>	<u>471.041</u>

(1) Corresponde a una operación de crédito que vence en marzo del 2013 y devenga una tasa de interés nominal del 11.39% anual.

(2) Corresponde a tres operaciones de crédito que vencen en febrero, marzo y octubre del año 2013 y devengan una tasa nominal del 11.13%, 11.39% y 11.08% anual respectivamente.

(Ver página siguiente)

**NOTA 11 – PRÉSTAMOS**  
(Continuación)

Largo plazo.-

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Préstamo proveedor del exterior</u>		
Ferrostaal AG	(3) 193.035	321.725
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	<u>193.035</u>	<u>321.725</u>

- (3) Corresponde a una obligación contratada con la empresa MAN Ferrostaal A.G., (por la compra de una máquina impresora offset plana de pliegos marca RIOBI) la cual vence en diciembre del 2014 y devenga una tasa de interés del 8.50% anual.

**NOTA 12 – PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Impuesto a la renta de la Compañía		75.637
Impuesto al valor agregado (IVA)	48.907	-
Retenciones del impuesto al valor agregado	17.529	13.739
Retenciones del impuesto a la renta	11.638	10.214
Otros	-	14.283
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	<u>78.074</u>	<u>113.873</u>

**NOTA 13 – PROVISIONES SOCIALES**

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Nómina	56.264	39.792
Beneficios sociales	89.331	81.952
Obligaciones con el IESS	31.271	23.606
Participación trabajadores	46.287	36.154
	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	<u>223.153</u>	<u>181.504</u>

#### NOTA 14 – BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Reserva para jubilación patronal	852.901	778.718
Bonificación por desahucio	165.857	143.143
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	<u>1.018.758</u>	<u>921.861</u>

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado servicios de forma continua 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 "IESS".

#### NOTA 15 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Los siguientes saldos se encuentran pendientes al final del periodo sobre el que se informa:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>ACTIVO</b>		
<u>Cuentas y documentos por cobrar relacionadas</u>		
Industria Cartonera Asociada INCASA S.A. (1)	338.988	217.619
ABSORPELSA Papeles Absorventes S.A.	5.736	7.961
Cartoempaque S.A.	292	99.079
Accionistas	17.306	-
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	<u>362.322</u>	<u>324.659</u>

(1) El saldo se encuentra conformado por préstamos por US\$. 88.988 y aportes para futura capitalización por US\$. 250.000.

#### PASIVO

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Cuentas y documentos por pagar relacionadas</u>		
Cartoempaque S.A.	29.250	-
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	<u>29.250</u>	<u>-</u>

Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las transacciones con partes relacionadas se realizaron en condiciones de mercado equiparables con transacciones realizadas con terceros no relacionados.

## NOTA 16 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

El movimiento en el activo y pasivo por impuesto diferido y las partidas que le dieron origen, se muestran a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b><u>ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO</u></b>		
Saldo inicial	90.957	77.560
Jubilación patronal	(1) 11.380	4.319
Desahucio	(2) (25.895)	(1.170)
Provisión repuestos y accesorios	(2) (2.047)	-
Provisión ISD	(2) (10.248)	10.248
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	<u>64.147</u>	<u>90.957</u>

- (1) El saldo neto se encuentra conformado por las adiciones de jubilación patronal por el año 2012 por US\$: 26.381 y la reversión de las reservas por los empleados que salieron durante el año por US\$. 15.001.
- (2) Los rubros ajustados corresponden a diferencias permanentes que no fueron ajustadas al final del periodo de transición en la adopción por primera vez de las NIIF's. Por lo cual fueron registradas en el patrimonio.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b><u>PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO</u></b>		
Saldo inicial	59.010	66.386
Depreciación de propiedad, planta y equipo	(3) (59.010)	(7.376)
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	<u>-</u>	<u>59.010</u>

- (3) La diferencia temporal por depreciación de la maquinaria revaluada tuvo un cambio en la situación fiscal durante el año 2012. Por lo cual existe una disminución en el pasivo por impuesto diferido.

Conciliación del impuesto a la renta corriente:

(Ver página siguiente)

**NOTA 16 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO  
(Continuación)**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Impuesto diferido</u>		
Diferencias temporales		
Activo por impuesto diferido	(4) (11.380)	(13.397)
Pasivo por impuesto diferido	(5) (7.452)	(7.376)
<u>Impuesto corriente</u>		
Impuesto a la renta del año	77.546	75.637
saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	<u>58.714</u>	<u>54.864</u>

- (4) El saldo está conformado por las adiciones de jubilación patronal por US\$. 26.381 y las salidas de personal por US\$. 15.001.
- (5) Corresponde a la diferencia temporal del año 2012. Producida en la depreciación del costo revaluado de las maquinarias.

De acuerdo con lo que establece en la ley de régimen tributario interno, la empresa ha preparado la conciliación tributaria como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y de impuesto a la renta	308.581	241.026
(-) Participación trabajadores	(46.287)	(36.154)
(-) 100% otras renta exentas	-	-
(+) Gastos no deducibles	177.305	132.738
(+) Deducción por incremento neto empleo	(60.624)	-
(-) Deducción por trabajadores discapacitados	(42.189)	(40.374)
= Base imponible antes de impuesto a la renta	<u>336.786</u>	<u>297.236</u>
Impuesto a la renta causado	77.461	71.337
Anticipo calculado impuesto a la renta	77.546	75.637
(-) Retenciones en la fuente	(100.418)	(92.835)
(-) Crédito por impuesto a la salida de divisas	(68.435)	(24.476)
(-) Crédito tributario de años anteriores	(41.674)	-
Saldo a favor del contribuyente	<u>(132.981)</u>	<u>(41.674)</u>

## NOTA 17 – VENTAS NETAS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
División gráfica	3.729.063	3.793.383
División microcorrugado	5.347.108	5.274.321
Exportación	475.781	304.994
Otras ventas	234.334	115.695
Descuento en ventas	(57.388)	(52.958)
Devolución en ventas	(48.943)	(57.936)
	<u>9.679.955</u>	<u>9.377.499</u>
Ingresos varios	48.736	122.791
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	<u><u>9.728.691</u></u>	<u><u>9.500.290</u></u>

## NOTA 18 – RECLASIFICACIONES

Los estados financieros de Industrias Omega C.A., por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2011 fueron examinados por otros auditores quienes en el informe de auditoría externa realizaron reclasificaciones en los estados financieros y para efectos comparativos con el año 2012 fueron eliminados. A continuación se muestra el efecto de la eliminación de los ajustes realizados en los estados financieros del año cerrado el 31 de diciembre del 2011.

<u>Activo</u>	<u>Según</u> <u>Audidores 2011</u>	<u>Debe</u>	<u>Haber</u>	<u>Saldo</u> <u>Reclasificado</u>
<b>Activo Corriente</b>				
Activo por impuestos corrientes	(75.637)	75.637	-	-
<b>Activos no Corrientes</b>				
Activo por impuestos diferidos	(59.010)	59.010	-	-
<b>Pasivo</b>				
<b>Pasivo Corriente</b>				
Pasivo por impuestos corrientes	-	-	75.637	75.637
<b>Pasivos no Corrientes</b>				
Pasivo por impuestos diferidos	-	-	59.010	59.010
Total reclasificación	<u><u>(134.647)</u></u>			<u><u>134.647</u></u>

#### **NOTA 19 – CONTRATO DE COMPRAVENTA DE ACCIONES Y ACUERDO DE ACCIONISTAS**

En febrero 1 del 2012 Industrias Omega C.A. y otros accionistas de Industria Cartonera Asociada S.A. INCASA firman ante Notario un "Contrato de Compra Venta y Acuerdo de Accionistas" con Bosques Petreles LTDA., cuyo objeto es para vender el 60% del paquete accionario de Industria Cartonera Asociada S.A. INCASA. Al ejecutarse el mismo la Participación de Industrias Omega C.A. alcanzara a 2.114.283,25 acciones equivalente al 25% del total del paquete accionario de Industria Cartonera Asociada S.A. INCASA. El contrato prevé derechos y obligaciones que están dirigidas entre otras a incrementar las operaciones, aportar experiencia tecnológica y mejorar los resultados financieros.

#### **NOTA 20 – CAPITAL SOCIAL**

Durante el año 2012 la Compañía incremento el capital social en US\$. 300.000, el cual fue inscrito en el Registro Mercantil con fecha 16 de agosto del 2012. El nuevo capital suscrito y pagado es de US\$. 700.000 dividido en 700.000 acciones ordinarias y nominativas de un valor de US\$. 1 cada una.

#### **NOTA 21 – 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. Durante el año 2012 se registraron reservas por \$ 20.358

#### **NOTA 22 – EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros (26 de marzo del 2013) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

---