

INDUSTRIAS OMEGA C.A.
ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

INDUSTRIAS OMEGA C.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de resultados Integral

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
IESBA	Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	Dólar estadounidense

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y
Accionistas de

INDUSTRIAS OMEGA C.A.

31 de marzo del 2017

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de INDUSTRIAS OMEGA C.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de INDUSTRIAS OMEGA C.A. al 31 de diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de INDUSTRIAS OMEGA C.A. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Cuestiones Clave de Auditoría

Las cuestiones clave de auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto

y en la formación de nuestra opinión sobre éstos, y no expresamos una opinión por separado sobre estas cuestiones.

Valoración de la Provisión para Obligaciones por Beneficios Definidos

La compañía realizó la provisión de jubilación patronal y desahucio utilizando la tasa de rendimiento de los bonos del gobierno de Estados Unidos para descontar y registrar las obligaciones por beneficios definidos de acuerdo a lo establecido en la enmienda a la NIC 19.

Debido a la complejidad de los cálculos por parte del actuario y el registro contable a ser aplicado en forma retrospectiva con un incremento significativo de los pasivos por beneficios definidos y utilidades retenidas al 1 de enero y 31 de diciembre del 2015, esto lo consideramos como un asunto clave de auditoría.

Nuestros procedimientos de auditoría para cubrir el asunto antes descrito incluyeron lo siguiente:

- Entendimos y evaluamos el alcance y aplicación a la enmienda de la NIC 19.
- Solicitamos a la compañía los cálculos actuariales reestructurados emitidos por el actuario por los años 2014, 2015 y 2016.
- Verificamos que en los cálculos realizados por parte del actuario se esté aplicando la tasa de rendimiento de mercado de bonos corporativos de alta calidad de los Estados Unidos.
- Se ha solicitado a la compañía los cálculos efectuados para determinar los ajustes producto de la aplicación de esta enmienda a la NIC 19
- En base a la información solicitada se ha revisado la metodología aplicada, la forma de cálculo y el registro contable realizado.

No se identificaron observaciones como resultado de los procedimientos efectuados.

Información Presentada en Adición a los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Si basados en el trabajo que hemos efectuado, concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto. No tenemos nada que reportar en relación a esta información.

Responsabilidad de la Administración y de los Encargados del Gobierno de la Compañía por los Estados Financieros.

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y los Encargados del Gobierno, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

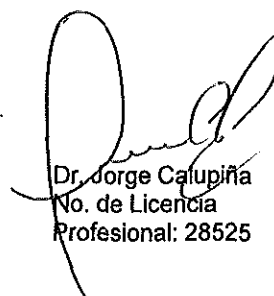
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una *incertidumbre material* relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada.

Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.


No. de Registro en la
Superintendencia de Compañías
Valores y Seguros: SC-RNAE-555


Dr. Jorge Calupina
No. de Licencia
Profesional: 28525

INDUSTRIAS OMEGA C.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

Referencia	Diciembre 31, restablecido 2016	Enero, 1 2015	Referencia a Notas	Pasivo y patrimonio	Diciembre 31, restablecido 2016	Enero, 1 2015
ACTIVO CORRIENTE						
3	210,815	419,915	13	Obligaciones bancarias y financieras	1,112,090	527,659
	-	5,000				
4	2,549,257	2,812,616		Cuentas por pagar comerciales y otras		
		2,794,879	9	cuentas por pagar	3,117,056	4,086,074
5	2,045,358	2,599,427	11	Obligaciones acumuladas	37,621	79,473
10	938,724	593,456	12	Obligación por beneficios definidos	49,764	25,400
	20,234	21,262	10	Pasivos por impuestos corrientes	45,860	32,868
						182,349
Total activos corrientes						
	5,764,388	6,433,939		Total pasivos corrientes	4,362,391	5,801,372
ACTIVO NO CORRIENTE						
6	2,215,419	1,317,145	14	Obligaciones bancarias y financieras	109,524	225,063
7	3,527	7,347				
4	963,869	20,955	12	Obligación por beneficios definidos	1,145,339	1,098,578
		69,005		Pasivos por impuestos diferidos	41,584	104,972
8	-	3,233,009	9	Otros pasivos	1,484,243	2,008,197
Total activos no corrientes						
	3,182,815	4,647,461		Total pasivos no corrientes	2,780,690	3,511,619
PATRIMONIO (según estado adjunto)						
					1,804,122	2,025,086
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO						
	8,947,203	11,081,400			8,947,203	11,081,400

Las notas explicativas anexas 1 a 19 son parte integrante de los estados financieros.

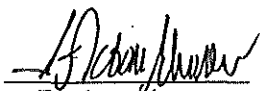

Esteban Alvarez
Gerente General

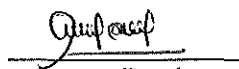

Lorena Ramirez
Contador General

INDUSTRIAS OMEGA C.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>	<u>Restablecido 2015</u>
OPERACIONES ORDINARIAS		
Ingresos Ordinarios	12,448,252	13,032,813
Costo de Venta	<u>(10,396,014)</u>	<u>(11,122,041)</u>
Utilidad bruta	2,052,238	1,910,772
GASTOS		
De administración y ventas	(1,632,643)	(1,654,173)
Financieros	<u>(221,480)</u>	<u>(160,252.00)</u>
Utilidad (Pérdida) Operaciones Ordinarias	198,115	96,347
INGRESOS o EGRESOS NETOS DE OPERACIONES NO ORDINARIAS	<u>80,940</u>	<u>136,427</u>
Utilidad Operacional Neta	279,055	232,774
Pérdida por venta de Inversiones	<u>(342,933)</u>	<u>-</u>
Utilidad (Pérdida) antes de Impuesto a la renta	(63,878)	232,774
Menos gasto por impuesto a la renta:		
Corriente	(104,327)	(119,627)
Diferido	<u>8,788</u>	<u>47,253</u>
Total	<u>(95,539.00)</u>	<u>(72,374)</u>
UTILIDAD DEL AÑO	<u>(159,417)</u>	<u>160,400</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
Revaluación de Propiedad Planta y Equipo	-	-
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos	<u>(61,547)</u>	<u>141,360</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO NETO DE IMPUESTOS	<u>(61,547)</u>	<u>141,360</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	<u><u>(220,964)</u></u>	<u><u>301,760</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 19 son parte integrante de los estados financieros.


 Esteban Alvarez
 Gerente General


 Lorena Ramirez
 Contador General

INDUSTRIAS OMEGA C.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Espresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	Utilidades Retenidas				
		Capital	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Superávit por Revaluación	Utilidades Retenidas
Saldos al 1 de enero del 2015 previamente reportado		1,100,000	41,334	4,461	84,803	647,617
Ajustes por enmienda a la NIC 19						1,878,215
Saldos al 1 de enero del 2015 restablecido		1,100,000	41,334	4,461	84,803	1,768,409
Distribución de Dividendos		-	-	-	-	(45,083)
Apropiación Reserva Legal		-	14,440	-	-	(14,440)
Otros Resultados Integrales		-	-	-	-	141,360
Resultado integral del año		-	-	-	-	160,400
Saldos al 31 de diciembre del 2015 restablecido		1,100,000	55,774	4,461	84,803	2,025,086
Apropiación Reserva Legal			16,933			(16,933)
Otros Resultados Integrales						(61,547)
Resultado integral del año						(159,417)
Saldos al 31 de diciembre del 2016		1,100,000	72,707	4,461	84,803	542,151
						1,804,122

Las notas explicativas anexas 1 a 19 son parte integrante de los estados financieros

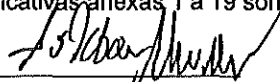

Esteban Alvarez
Gerente General

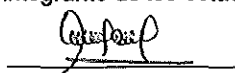

Lorena Ramirez
Contador General

INDUSTRIAS OMEGA C.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2016	2015
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Recibido de clientes	11,811,535	12,927,751
Pagos a proveedores y a empleados	(11,004,012)	(12,766,938)
Intereses pagados	(221,480)	(160,252)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	586,043	561
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Incremento de activos financieros	34,674	(29,674)
Adquisición o Ventas de propiedades, planta y equipo	(1,246,002)	(2,291)
Adquisición o Ventas de Activos Intangibles	6,664	(8,284)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(1,204,664)	(40,249)
 Incremento o Disminución de obligaciones Financieras	657,894	(189,002)
Dividendos		(45,083)
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	657,894	(208,685)
 Incremento neto de efectivo	39,273	(248,373)
Efectivo al principio del año	171,542	419,915
 Efectivo al fin del año	210,815	171,542
 Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:		
Utilidad neta del año	(159,417)	160,400
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Provisión Cuentas Incobrables	-	92,537
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	9,578	66,551
Depreciación y Amortización	180,817	188,250
Impuesto a la renta	104,327	119,627
Participación Trabajadores	-	42,653
	135,305	670,018
 Cambios en el capital de trabajo		
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	(636,717)	(105,062)
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	(969,018)	(845,777)
Inventarios	140,444	413,625
Otros activos	(20,234)	21,262
Obligaciones acumuladas	(41,852)	(122,693)
Otros pasivos	1,970,810	738,245
Impuestos	7,305	(769,057)
 Efectivo neto proveniente de actividades de operación	586,043	561

Las notas explicativas anexas 1 a 19 son parte integrante de los estados financieros.


Esteban Alvarez
Gerente General


Lorena Ramirez
Contador General

INDUSTRIAS OMEGA C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL

La Compañía Industrias omega C.A., fue constituida como la Compañía Anónima Industrial y Mercantil Omega el 5 de diciembre de 1961; en el mes de agosto de 1978 se convirtió en Industrias Omega C.A. una Sociedad Anónima.

Su objeto social es elaborar todo tipo de papel higiénico y fundas de papel kraft, todo tipo de trabajos de imprenta y offset, cajas plegables, envases de cartón, litografías, láminas de cartón corrugado y de polipropileno para el embalaje de rosas y otras flores de exportación, etcétera. Podrá funcionar como depósito aduanero comercial y/o industrial bajo requisitos legales. Podrá importar, exportar, comprar, vender y arrendar, permutar equipos e implementos necesarios para el cumplimiento de su objeto, de igual manera podrá efectuar las mismas actividades con los productos que elabora.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

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

a) Preparación de los estados financieros -

a.1 Declaración de cumplimiento –

Los estados financieros de la compañía se prepararon de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) según las emitió el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés).

a.2 Moneda funcional –

La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

a.3 Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades de propiedad planta y equipo que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

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

Los estados financieros de Industrias omega C.A. comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 Y 2015, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 Y 2015.

La preparación de estados financieros conforme con la las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) exige el uso de ciertas estimaciones. También exige a la dirección que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Empresa en la preparación de sus estados financieros:

b) Efectivo y equivalentes de efectivo -

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

c) Inventarios -

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de venta. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

d) Propiedad planta y equipo -

d.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

Respecto a la activación de los activos fijos, el valor para considerarlo como tal es cuando estos sobrepasen los USD\$ 1.000,00

d.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

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

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades, planta y equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

d.3 Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación - Después del reconocimiento inicial, los inmuebles y vehículos, son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período.

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos y edificios se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipo, *excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados*, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos y edificios es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

El saldo de revaluación de terrenos y edificios incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo. No obstante, parte de la reserva se transfiere a medida que el activo es utilizado por La Compañía. En ese caso, el importe de la reserva transferida es igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de reserva de revaluación a utilidades retenidas no pasan por el resultado del período.

Los efectos de la revaluación de propiedades, planta y equipo sobre el impuesto a la renta diferido, se contabilizan y revelan de acuerdo con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias.

d.4 Método de depreciación y vidas útiles - El costo o valor revaluado 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.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida útil (en años)
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Maquinaria y equipo	10
Vehículos	5

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

e) 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 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. Los activos intangibles con vida útil indefinida que son adquiridos separadamente se registran al costo menos cualquier pérdida por deterioro acumulada.

La Compañía usa como vida útil para el cálculo de la amortización 3 años.

f) Costos por préstamos –

Los costos por préstamos atribuidos directamente a la adquisición, construcción o producción de activos calificados, los cuales constituyen activos que requieren de un período de tiempo sustancial para su uso o venta, son sumados al costo de estos activos hasta el momento en que estén listos para su uso o venta.

El ingreso por intereses de las inversiones temporales en préstamos específicos pendientes para ser consumidos en activos calificados es deducido de los costos por préstamos aptos para su capitalización.

Todos los otros costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

g) Impuestos Corrientes –

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

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

h) Impuestos Diferidos –

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como *diferencias temporarias*).

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado

i) Provisiones –

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

j) Beneficios a empleados –

i.1. Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio -

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. 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 reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios, la cual se determina utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al cierre del año, correspondiente a bonos empresariales de alta calidad en la moneda en la que se pagarán los beneficios.

i.2 Participación a trabajadores -

La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

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

k) De Reconocimiento de 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 deben ser reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes y a la entrega de la mercadería y/o prestación del servicio.

l) Costos y Gastos –

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

m) Activos Financieros-

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

m1. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar - Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el *método de la tasa de interés efectiva*, menos cualquier deterioro. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 90 días.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos *corrientes*, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

n) Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

n1. Préstamos - Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

n2. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días.

o) Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que son mandatoriamente efectivas en el año actual.

Durante el año en curso, la compañía ha aplicado las siguientes modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2016 o posteriormente.

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

Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012 - 2014: Modificaciones a la NIC 19 Planes de Beneficios Definidos - Tasa de descuento

Las modificaciones de la NIC 19 aclaran que la tasa utilizada para descontar las obligaciones por beneficios post-empleo debe determinarse con referencia a la de los rendimientos de mercado sobre bonos corporativos de alta calidad al final del período de reporte. La evaluación de la profundidad de un mercado para bonos corporativos de alta calidad debe ser a nivel de la moneda (es decir, la misma moneda en que los beneficios deben ser pagados).

Para las monedas para las que no existe un mercado profundo de tales bonos corporativos de alta calidad, se deben utilizar los rendimientos de mercado de bonos del gobierno denominados en esa moneda a la fecha de reporte.

Al ser el dólar de los Estados Unidos la moneda de circulación en Ecuador y en la que se van a pagar los pasivos por beneficios definidos y considerando que el mercado de bonos corporativos de alta calidad en Ecuador no es profundo, se ha establecido que la tasa para descontar los pasivos por beneficios definidos debe ser determinada por referencia a la tasa de los rendimientos del mercado de bonos corporativos de alta calidad de los Estados Unidos. Previo a la modificación de esta norma, la tasa de descuento utilizada por la Compañía se determinaba por referencia a los bonos del gobierno ecuatoriano.

Esta modificación se ha aplicado de forma retroactiva resultando en un incremento de los pasivos por beneficios definidos con el correspondiente ajuste a utilidades retenidas al 1 de enero y 31 de diciembre del 2015. Los efectos de la aplicación de esta modificación se detallan a continuación:

Impacto en activos, pasivos y patrimonio <u>al 1 de enero 2015</u>	Al previamente <u>reportado</u>	1/1/15 Ajustes enmienda a la <u>NIC</u> <u>19</u>	por <u>Al 1/1/15</u> <u>Restablecido</u>
Obligaciones por beneficios definidos:			
Jubilación patronal	943,724	94,012	1,037,736
Desahucio	119,857	15,794	135,651
Utilidades retenidas	55,587	109,806	165,393

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

Impacto en activos, pasivos y patrimonio al 31 diciembre 2015	Al 31/12/15 previamente reportado	Ajustes por enmienda a la NIC 19 01-01-2015	Ajustes por enmienda a la NIC 19 31-12-2015	Al 31/12/15 restablecido
Obligaciones por beneficios definidos:				
Jubilación patronal	904,885	94,012	(20,895)	978,002
Desahucio	125,458	15,794	4,724	145,976
Utilidades retenidas	83,022		8,927	91,949
Otro resultado integral	(122,081)		(24,964)	(147,045)
Jubilación Patronal				
Otro resultado integral	5,821		(134)	5,687
Desahucio				

Impacto en activos, pasivos y patrimonio al 31 diciembre 2016	Ajustes por enmienda a la NIC 19
Incremento en obligaciones por beneficios definidos:	
Jubilación patronal	69,232
Desahucio	1,893
Utilidades retenidas	205,088
Otro resultado integral Jubilación Patronal	(183)
Otro resultado integral Desahucio	69,232

Modificaciones a la NIC 1 Iniciativa de Revelación

La compañía ha aplicado estas enmiendas por primera vez en el año actual. Las enmiendas clarifican que una entidad no necesita proporcionar una revelación específica requerida por las NIIF, si la *información resultante de tal revelación no es material*, y da guía sobre las bases de información agregada y desagregada para propósitos de revelación. Sin embargo, las enmiendas reiteran que una entidad debe considerar proveer información adicional cuando el cumplimiento con un requerimiento específico de NIIF es insuficiente para permitir que los usuarios de los estados financieros entiendan el *impacto de transacciones particulares, eventos y condiciones, sobre la posición financiera y resultados de operación*.

Respecto de la estructura de los estados financieros, las enmiendas proveen ejemplos de un orden *sistemático o agrupación de notas*.

La aplicación de estas enmiendas no ha tenido ningún impacto en la posición financiera y resultados de operación de la compañía.

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

Otras modificaciones aplicables a partir del 1 de enero del 2016

La aplicación de las demás enmiendas no ha tenido ningún impacto material en las revelaciones o importes reconocidos en los estados financieros de la compañía.

NIIF	Título	Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de
Modificaciones a la NIIF 11	Contabilización de adquisiciones de intereses en Operaciones Conjuntas	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIC 16 y la NIC 38	Clarificación de los métodos aceptables de depreciación y amortización	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28	Venta o Aportación de Bienes entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIIF 10, NIIF 12 y la NIC 28	Entidades de Inversión: Aplicación de la Excepción de Consolidación	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIC 27	Método de participación en los estados financieros separados	Enero 1, 2016
Modificaciones a las NIIF	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012 – 2014	Enero 1, 2016

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

p) Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

La compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	Enero 1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
NIIF 2	Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones	Enero 1, 2018
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28	Venta o Aportación de Bienes entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto	Fecha a ser determinada
Modificaciones a la NIC 7	Iniciativa de revelación	Enero 1, 2017
Modificaciones a la NIC 12	Reconocimiento de Activos por Impuestos diferidos por pérdidas no realizadas	Enero 1, 2017

Se permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas.

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros en los períodos futuros no tendrán un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

q) Estimaciones y juicios contables críticos

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales

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

estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

Composición:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja General	1,040	1,040
Banco Produbanco	5,814	17,238
Banco Bolivariano	88,721	71,302
Banco Promerica	153	81,114
Banco Internacional	113,092	848
Banco Central del Ecuador	486	-
Banco Guayaquil	<u>1,509</u>	<u>-</u>
Total	<u>210,815</u>	<u>171,542</u>

NOTA 4 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cuentas por cobrar comerciales:		
Cientes No relacionados	2,327,985	2,113,373
Compañías Relacionadas , nota 16	11,525	111,680
	<u>2,339,510</u>	<u>2,225,053</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Compañías Relacionadas	2,467	552,405
Anticipo proveedores nacionales	82,873	5,964
Anticipo proveedores exterior	4,683	15,788
Amortizaciones varias	60,000	-
Otras cuentas por cobrar	59,724	13,406
Total	<u><u>2,549,257</u></u>	<u><u>2,812,616</u></u>
Largo Plazo		
Otras cuentas por cobrar		
Otras cuentas por cobrar relacionadas, nota 16	63,793	63,793
Otras cuentas por cobrar	900,076	-
	<u><u>963,869</u></u>	<u><u>63,793</u></u>
Cientes No Relacionados		
Por vencer :	2,010,261	1,508,170
Vencido en días:		
De 1 a 60	283,224	-
De 61 a 120	22,608	545,254
De 121 a 365	11,891	59,949
	<u><u>2,327,985</u></u>	<u><u>2,113,373</u></u>
Cambios en la provisión para cuentas dudosas		
Saldos al comienzo del año	-	25,792
Provisión del año	-	66,745
Castigos	-	(92,537)
Total	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>

NOTA 5 – INVENTARIOS

Composición:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Inventario de Materia Prima	1,156,170	932,007
Inventario de Producto Terminados	375,704	408,739
Inventario de Producción en Proceso	139,256	88,551
Inventario de Repuestos	124,595	140,385
Inventario en Tránsito	249,633	616,120
Total	<u>2,045,358</u>	<u>2,185,802</u>

NOTA 6 - PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

Composición:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Edificios	326,916	-
Muebles y enseres	5,777	7,148
Equipos de computación	10,226	6,231
Vehículos	68,390	50,390
Maquinaria y equipo	2,322,702	2,222,355
Activos fijos por activar	41,368	-
	2,775,379	2,286,124
Menos:		
Depreciación acumulada	(1,301,661)	(1,135,890)
	1,473,718	1,150,234
Terrenos	741,701	-
Total	<u>2,215,419</u>	<u>1,150,234</u>
Movimiento:		
Saldo al 1 de enero	1,150,234	1,317,145
Adiciones netas	1,246,002	2,291
Revaluación	-	-
Depreciación del año	<u>(180,817)</u>	<u>(169,202)</u>
	<u>2,215,419</u>	<u>1,150,234</u>

NOTA 7 – ACTIVOS INTANGIBLES

Composición:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Software Informático / Licencia		
Poptech Limited	61,016	53,397
	<u>61,016</u>	<u>53,397</u>
Menos:		
Amortización acumulada	(57,489)	(43,206)
	<u>3,527</u>	<u>10,191</u>

Movimiento:

Saldo al 1 de enero	10,191	20,955
Adiciones netas	42,563	8,284
Amortización del año	(49,227.00)	(19,048)
	<u>3,527</u>	<u>10,191</u>

NOTA 8 – INVERSIONES EN ASOCIADAS

Composición:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
<u>Acciones:</u>		
Industria Cartonera S.A.	-	1,233,009
	<u>-</u>	<u>1,233,009</u>

En el año 2016 se produjo la venta de las acciones propiedad de INDUSTRIAS OMEGA C.A. con un efecto de pérdida por un valor de USD\$ 342.993.

NOTA 9 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores del exterior	1,665,073	2,056,316
Proveedores Relacionados, nota 16	70,616	219,564
Proveedores locales	<u>1,074,649</u>	<u>1,388,234</u>
Subtotal	2,810,338	3,664,114
 Otras cuentas por pagar:		
Cuentas por pagar Relacionadas, nota 16	-	14,393
Con el IESS	53,323	47,972
Anticipo de clientes	1,007	2,668
Otras cuentas por pagar	<u>252,388</u>	<u>356,927</u>
Subtotal	<u>306,718</u>	<u>421,960</u>
Total	<u><u>3,117,056</u></u>	<u><u>4,086,074</u></u>
 Largo Plazo		
 Otros Pasivos		
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores locales	<u>665,743</u>	<u>439,100</u>
Subtotal	665,743	439,100
 Otras cuentas por pagar		
Otras cuentas por pagar	<u>818,500</u>	<u>307,342</u>
	<u><u>1,484,243</u></u>	<u><u>746,442</u></u>

NOTA 10 – IMPUESTOS

10.1 Activos y pasivos del año corriente

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Activos por impuesto corriente:		
Crédito Tributario Impuesto a la Renta 2014 por cobrar SRI	21,377	282,070
Crédito Tributario Impuesto a la Renta 2015	274,468	274,468
Crédito Tributario Impuesto a la Renta 2016	243,608	102,778
Crédito tributario IVA 2015	399,271	386,836
Total	<u>938,724</u>	<u>1,046,152</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto al Valor Agregado -IVA por pagar y retenciones	22,686	20,088
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	23,174	12,780
Total	<u>45,860</u>	<u>32,868</u>

NOTA 10 – IMPUESTOS
(Continuación)

10.2 Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	(63,878)	241,703
Gastos no deducibles	505,751	302,056
Utilidad gravable	441,873	543,759
Impuesto a la renta causado 22% (1)	97,212	119,627
Anticipo calculado	104,327	110,236
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	97,212	119,627
Movimiento de la provisión de impuesto a la renta		
Saldos al comienzo del año	-	-
Provisión del año	104,327	119,627
Pagos efectuados	(104,327)	(119,627)
Saldos al fin del año	-	-

- (1) De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.
- (2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Para el año 2016, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$104.327; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$ 97.212. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$ 92.212 equivalente al impuesto mínimo.

Las declaraciones de impuestos han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2011 y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2012 al 2015.

10.3 Aspectos Tributarios

El 20 de mayo del 2016, se emitió la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad ciudadana para la Reconstrucción y reactivación de las zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril de 2016, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

NOTA 10 – IMPUESTOS
(Continuación)

- Se establece la contribución solidaria sobre bienes inmuebles y derechos representativos de capital existentes en Ecuador de propiedad de sociedades no residentes en Ecuador equivalente al 0.9% en general y 1.8% al sujeto pasivo está en parafso fiscal.
- Se establece la contribución solidaria del 3% sobre la utilidad gravable del ejercicio fiscal 2015, aplicado a las sociedades que realicen actividades económicas, y que fueren sujetos pasivos de impuesto a la renta.
- Exoneración del pago del impuesto a la renta por cinco años a las inversiones realizadas en las provincias de Manabí y Esmeraldas.
- Exoneración del Impuesto a la Salida de Dividas ISD y aranceles aduaneros, a las importaciones efectuadas a favor de contribuyentes que hayan sufrido una afectación económica directa en sus activos productivos como consecuencia del desastre natural y que tengan su domicilio en las provincias de Manabí y Esmeraldas.
- Exoneración del pago del saldo del impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal 2015, a los sujetos pasivos que hayan sufrido una afectación directa en sus activos o actividad económica, como consecuencia del desastre natural, cuyo domicilio sea en las zonas afectadas. Los sujetos pasivos que ya hubieren cancelado dicho saldo tendrán derecho a la devolución del mismo.
- Incremento de la tarifa del IVA al 14% por el período de un año.
- Devolución o compensación de 2 puntos porcentuales adicionales del IVA pagado por las transacciones realizadas con dinero electrónico.
- El 12 de octubre del 2016, se emitió la Ley Orgánica de Incentivos Tributarios para varios sectores productivos e interpretativa del Art. 547 del Código Orgánico de Organización Territorial, autonomía y descentralización que estableció entre otros lo siguiente:
- Para efectos de la base imponible del ICE, se establece un cambio en la definición del precio ex aduana, el cual equivale a la suma de las tasas arancelarias, fondos y tasas extraordinarias recaudadas por la autoridad aduanera al momento de desaduanizar los productos importados más el valor en aduana de los bienes.
- Se establece que las Compañías tendrán una deducción adicional del 100% por los gastos de seguros médicos privados y/o medicina prepagada contratados a favor de sus trabajadores, siempre que la cobertura sea para la totalidad de los trabajadores.

NOTA 11 – OBLIGACIONES ACUMULADAS

Composición:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Participación a trabajadores	-	42,653
Beneficios sociales	37,621	36,820
Total	<u>37,621</u>	<u>79,473</u>

Los movimientos de participación trabajadores fueron como sigue:

Saldos al comienzo del año	42,653	50,684
Provisión del año	-	42,653
Pagos	<u>(42,653)</u>	<u>(50,684)</u>
Total	<u>-</u>	<u>42,653</u>

NOTA 12 – OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Provisiones para obligaciones por beneficios definidos - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. 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 reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios, la cual se determina utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al cierre del año, correspondiente a bonos empresariales de alta calidad en la moneda en la que se pagarán los beneficios.

Un resumen de la obligación por beneficios definidos es como sigue:

NOTA 12 – OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS
(Continuación)

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Corto Plazo:		
Jubilación Patronal	<u>49,764</u>	<u>25,400</u>
Total	<u><u>49,764</u></u>	<u><u>25,400</u></u>
Largo Plazo		
Jubilación Patronal	997,470	952,602
Bonificación por Desahucio	<u>147,869</u>	<u>145,976</u>
Total	<u><u>1,145,339</u></u>	<u><u>1,098,578</u></u>

Jubilación patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte 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.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	Diciembre 31,	
	(Reestructurado)	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldos al comienzo del año	978,002	1,037,736
Costo de los servicios del período corriente	61,555	126,169
Costo por intereses neto	-	-
(Ganancias)/pérdidas actuariales:	56,043	(147,046)
Beneficios pagados	(48,366)	(38,857)
Efecto de reducciones o liquidaciones anticipadas	-	-
Saldos al fin del año	<u><u>1,047,234</u></u>	<u><u>978,002</u></u>

NOTA 12 – OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS
(Continuación)

Bonificación por desahucio - 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

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

	Diciembre 31, (Reestructurado)	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldos al comienzo del año	145,976	135,651
Costo de los servicios del período corriente	28,144	38,079
Costo por intereses	-	-
(Ganancias)/pérdidas actuariales:	5,504	5,686
Beneficios pagados	(31,755)	(33,440)
Costo por servicios prestados	-	-
Saldos al fin del año	<u>147,869</u>	<u>145,976</u>

Aspectos Técnicos

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre del 2016 y 2015 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio 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.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan al otro resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

NOTA 12 – OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS
(Continuación)

	Año terminado <u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
	...%...	
Tasa(s) de descuento	4.20	4.36
Tasa(s) esperada del incremento salarial	3.00	3.00
Tasa de rotación	11.80	8.41

El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Bonificación por desahucio</u>
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	\$78,351	\$11,063
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	7%	7%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-\$72,560	-\$10,245
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(7%)	(7%)
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	\$78,901	\$11,141
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	7%	8%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-\$73,717	-\$10,409
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(8%)	(3%)

El análisis de sensibilidad presentado anteriormente puede no ser representativo de la variación real en la obligación por beneficios definidos, ya que es poco probable que el cambio en las hipótesis se produzca en forma aislada unos de otros (algunos de los supuestos pueden ser correlacionados).

Es importante mencionar, que en el análisis de sensibilidad desarrollado, el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calculó utilizando el método de crédito unitario proyectado, que es el mismo que el aplicado en el cálculo de la obligación por beneficios definidos reconocido en el estado de situación financiera.

NOTA 13- OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS CORTO PLAZO

Composición:

	Diciembre 31,		Tasas de interés	Fecha de vencimiento
	2016	2015		
Banco Bolivariano	281,270	145,667	9.83%	hasta Junio 2017
Promerica	-	3,105	8.95%	hasta Noviembre 2015
Corporación Financiera Nacional	40,635	56,190	9.06%	hasta Abril 2017
Produbanco	177,522	190,692	8.95%	hasta Febrero 2017
Banco Internacional	434,050	-	9.33%	hasta Octubre 2017
Autoconsa	2,238	10,944		
Obligaciones	162,500	-		
Intereses por pagar	13,875	-		
	<u>1,112,090</u>	<u>406,598</u>		

NOTA 14- OBLIGACIONES LARGO PLAZO

Composición:

	Diciembre 31,		Tasas de interés	Fecha de vencimiento
	2016	2015		
Corporación Financiera Nacional	109,524	154,841	9.06%	hasta abril 2021
Autoconsa	-	2,281		
	<u>109,524</u>	<u>157,122</u>		

NOTA 15 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS

15.1 Gestión de riesgos financieros - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia Financiera, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la compañía, si es el caso.

15.1.1 Riesgo en las tasas de interés – La compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que mantiene préstamos a tasas de interés tanto fijas como variables. El riesgo es

NOTA 15 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS

(Continuación)

manejado por la compañía manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y a tasa variable.

15.1.2 Riesgo de crédito - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La compañía únicamente realiza transacciones con Compañías que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo.

15.1.3 Riesgo de liquidez – La Gerencia General es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Gerencia General ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la Gerencia financiera pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la compañía. La compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

15.1.4 Riesgo de capital – La Gerencia gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus Socios a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

La Gerencia Financiera revisa la estructura de capital sobre una base semestral. Como parte de esta revisión, esta Gerencia considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

NOTA 16- TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Composición:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Venta de producto	44,248	161,343
Compra de inventario	645,158	742,982
Servicios administrativos	44,132	243,132
Préstamos (anticipos compra de terreno)	581,358	-
Otros Servicios arriendo	16,611	-

NOTA 16- TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS
(Continuación)

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cuentas por cobrar comerciales		
Incasa s.a.	6,895	103,136
Absorpel s.a.	<u>4,630</u>	<u>8,544</u>
Total	<u>11,525</u>	<u>111,680</u>
Otras cuentas por cobrar		
Incasa s.a. (anticipo compra terreno)	-	549,958
Incasa s.a.	63,793	63,793
Rodrigo Alvarez	<u>2,826</u>	<u>2,447</u>
Total	<u>66,619</u>	<u>616,198</u>
Cuentas por pagar comerciales		
Incasa s.a.	58,454	166,427
Cartoempaque c.a.	12,162	52,064
Absorpel s.a.	-	<u>1,073</u>
Total	<u>70,616</u>	<u>219,564</u>
Otras cuentas por pagar		
Cartoempaque c.a.	-	<u>14,393</u>
Total	<u>-</u>	<u>14,393</u>

Las ventas de bienes a partes relacionadas se realizaron a los precios de lista usuales con terceras partes y las compras se realizaron al precio de mercado.

No se han otorgado ni recibido garantías en relación con los saldos y éstos se liquidarán en efectivo. No se ha reconocido ningún gasto en el periodo actual ni en periodos anteriores con respecto a incobrables o cuentas de dudoso cobro relacionados con los saldos adeudados por partes relacionadas.

NOTA 17- CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado consiste de 1.100.000 acciones iguales, acumulativas e indivisibles de un dólar cada una.

NOTA 18 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros (31 de marzo del 2017) 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.

NOTA 19 - APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Administración de INDUSTRIAS OMEGA C.A. en marzo 27 del 2017 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de INDUSTRIAS OMEGA C.A., serán aprobados por la Junta de Socios sin modificaciones.