

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

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL

El 5 de diciembre de 1961 se constituyó la Compañía Anónima Industrial y Mercantil Omega; 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.

La compañía Industrias Omega C.A. tiene por objeto social, elaborar, todo tipo de trabajos de imprenta y offset, cajas plegables, envases de cartón, litografías, láminas de cartón corrugado para el embalaje de rosas y otras flores de exportación, etcétera; corte y rebobinado, comercialización de los citados artículos y sus similares, podrá funcionar como depósito aduanero comercial y/o industrial, donde podrá admitir el ingreso de cualquier clase de productos de acuerdo con lo permitido por la ley, podrá así mismo asociarse con personas naturales o jurídicas para la prosecución de estos fines, para los cuales podrá celebrar toda clase de actos y contratos, permitidos por las leyes, sin perjuicio de que podrá también recibir representaciones, distribuciones de agencias, de personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras. Podrá importar, exportar, comprar, vender, arrendar, permutar etcétera, equipos e implementos necesarios para el cumplimiento de su objeto, de igual manera podrá efectuar las mismas actividades con los productos que elabora.

Al 31 de diciembre del 2012 la Empresa cuenta con 153 empleados.

En Febrero del 2013 luego de pasar todas las auditorias y procesos exigidos, la SGS dio la Certificación EC 13216605 de la ISO 9001:2008.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros. Estas políticas se han aplicado de forma consistente con todos los años presentados, salvo que se mencione lo contrario.

a) Bases de preparación de los estados financieros

Los actuales estados financieros de Industrias Omega C.A., quedaron 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 elaborado de acuerdo con el enfoque de costo histórico, aunque modificado por la revalorización de maquinaria a valor razonable con cambios en resultados.

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
NIC 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.

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) Clasificación de los saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando; se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; mantiene el activo principalmente con fines de negociación; espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando: espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar; el pasivo se debe liquidar dentro

de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa; o la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

d) Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluyen el efectivo en caja, los fondos fijos, cobros por depositar, cuentas corrientes y de ahorros que mantenemos en instituciones financieras.

e) Cuentas y documentos por cobrar

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por los bienes vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. El periodo de crédito promedio sobre la venta de nuestros productos es de 90 días.

Durante el año 2012 no constituimos una provisión para cuentas incobrables, debido a que nuestros clientes donde mayor negocio tenemos, tienen buena experiencia de pagos.

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.

f) Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso incluye costos de las materias primas, la mano de obra directa, otros costos directos indirectos (basados en una capacidad operativa normal), pero no incluye los costos por préstamos. El costo de producción se lo determina por medio del método de órdenes de producción.

Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en venta y registrada en los resultados del ejercicio. En el año 2012 no se hicieron ajustes a la provisión.

g) Inversión en acciones

Las inversiones en compañías relacionadas se encuentran registradas al costo. 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.

En abril del 2011, la Junta General de Accionistas aprobó la venta del 60% de acciones que se mantiene en la Compañía Industria Cartonera Asociada SA INCASA. En febrero del 2012 se firma ante un notario un contrato de compra de venta de acciones y acuerdo de accionistas con Bosques Petreles Ltda, para continuar con el proceso de venta de las acciones de INCASA. Al perfeccionarse la venta de estas acciones, Industrias Omega tendrá una participación accionaria del 25% en Industria Cartonera Asociada SA.

h) Propiedad, planta y equipo

Se muestran al costo historio o valor ajustado. Se reconoce como maquinaria, muebles y equipo a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, comercialización, prestación del servicio y su vida útil sea superior a un año. Respecto a la política de activación de activos fijos, el valor para considerarlo como tales es cuando estos sobrepasen los USD 1,000.

El costo de la maquinaria, muebles y equipo comprende los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, también incluye todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizados.

Es parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados, así como los costos que representen las obligaciones por desmantelamiento y reparación.

Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de la maquinaria, muebles y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a resultados, en este año este valor asciende a USD 145,950.

Método de depreciación, vidas útiles y valor residual.- El costo de maquinaria, muebles y equipo se deprecia aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil, el valor residual y el método de depreciación para un bien no son definitivos, debiéndoselos tomar únicamente como guía de un promedio normal y razonable de la utilización de los bienes, por lo tanto son revisados al final de cada período sobre el que se informa, reconociendo cualquier cambio en su importe como una estimación contable.

Las vidas útiles para cada grupo significativo de activos se presentan en el siguiente detalle:

<u>Grupo de activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Vehículos	5
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Maquinaria	10

i) Cuentas y documentos por pagar

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de la operación. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal de explotación, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales a pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo.

Prestamos se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

Los intereses producto de los créditos se reconocen como gastos.

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 24% (2010 – 25%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 14% (2010 – 15%) 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.

k) Beneficios a los trabajadores

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

La valoración actuarial por jubilación patronal y bonificaciones por desahucio ha sido determinada por Logaritmo CIA. LTDA., profesionales independientes quienes usaron la metodología "prospectiva o método de crédito unitario proyectado, método que nos permite cuantificar el valor presente de la obligación futura"; usando las tablas de mortalidad, invalidez y cesantía, son de experiencia de la población asalariada del país, corregida a la realidad de Industrias Omega CA con su propia estadística.

La conmutación actuariales al 4% conforme dispone la ley, publicado en el registro oficial No 650 del 288 de agosto del 2002.

En la valoración por desahucio se considera únicamente la probabilidad de renunciar voluntariamente o de quedar cesante por cualquier causa durante el transcurso del año. Además, se considera la hipótesis de que al cumplir el trabajador 25 años de servicio continuo, tramitara su bonificación por desahucio.

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

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 la utilidad contable de acuerdo con disposiciones legales. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los costos de ventas, los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio

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

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;
- 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

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. Se componen de: gastos administrativos, de ventas, financieros, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio.

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.

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 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2012</u>
Cuentas Corrientes	
Banco Bolivariano S.A.	27.492
Banco de Guayaquil S.A.	208.409
Banco de la Producción PRODUBANCO S.A.	14.910
Cuentas de ahorros	
Banco Bolivariano S.A.	14.027
Banco de Guayaquil S.A.	1.301
Banco de Machala S.A.	-151
Fondos fijos y por depositar	
Caja chica	540
Caja general	58
Saldo al 31 de diciembre del 2012	<u><u>266.586</u></u>

NOTA 6 – CLIENTES COMERCIALES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2012</u>
División gráfica	579.374
División Microcorrugado	1.219.523
Otras cuentas por cobrar	-
Menos:	
Provisión para cuentas incobrables	-70.007
Saldo al 31 de diciembre del 2012	<u><u>1.728.890</u></u>

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

	<u>2012</u>
Corriente	987.011
Vencido	
1 a 120 días	790.733
121 a 180 días	5.873
181 a 360 días	10.452
más de 361 días	4.828
Provisión cuentas incobrables	-70.007
Total	<u><u>1.728.890</u></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>
Saldo inicial al 1 de enero del 2012	70.007
Utilizaciones	-
Saldo final al 31 de diciembre 2012	<u><u>70.007</u></u>

La Compañía por los años 2012 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>
Crédito tributario impuesto al valor agregado	-
Crédito tributario impuesto a la renta corriente	91.305
Crédito tributario impuesto a la salida de divisas	
Crédito tributario de años anteriores	41.674
Saldo al 31 de diciembre del 2012	<u><u>132.979</u></u>

NOTA 8 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2012</u>
Materia prima	709.535
Productos terminados	257.817
Producción en proceso	60.445
Repuestos	127.544
Importaciones en tránsito	56.772
Menos:	
Deterioro de inventarios	-8.899
Saldo al 31 de diciembre del 2012	<u><u>1.203.214</u></u>

NOTA 9 – INVERSIONES EN ACCIONES

Los Estados financieros de Industrias Omega C. A., por el año terminado al 31 de diciembre del 2012, no se presentan consolidados con la 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.

Los estados financieros de Industrias Omega C.A., por los años terminados al 31 de diciembre del 2012, 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>
ACTIVOS DEPRECIABLES	
Maquinaria	1.773.088
Muebles y enseres	11.965
Equipos de cómputo	28.791
Vehículos	80.928
ACTIVOS NO DEPRECIABLES	
Activo en tránsito	31.800
Total de propiedad, planta y equipo	<u>1.926.572</u>
Menos:	
Depreciación acumulada	(736.678)
Total al 31 de diciembre del 2012	<u><u>1.189.894</u></u>

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

	<u>2012</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2012	1.348.667
Adiciones y retiros, neto	(1) -8.303
Depreciación del año	-150.470
Saldo final al 31 de diciembre 2012	<u><u>1.189.894</u></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>
Préstamos bancos locales	
Banco de Guayaquil S.A.	(1) 64.000
Banco Bolivariano S.A.	(2) 158.313
Corporación Financiera Nacional	-
Préstamo proveedor del exterior	
Porción corriente Ferrostaal AG	128.690
Intereses por pagar	13.673
Saldo al 31 de diciembre del 2012	<u><u>364.676</u></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.

Largo plazo.-

	<u>2012</u>
<u>Préstamo proveedor del exterior</u>	
Ferrostaal AG	(3) 193.035
Saldo al 31 de diciembre del 2012	<u><u>193.035</u></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>
Impuesto a la renta de la Compañía	-1
Impuesto al valor agregado (IVA)	48.907
Retenciones del impuesto al valor agregado	17.529
Retenciones del impuesto a la renta	11.639
Impuesto a la salida de divisas (ISD)	41.624
Saldo al 31 de diciembre del 2012	<u><u>119.699</u></u>

- (1) Ver Nota 16. Valor del impuesto \$ 77.547 compensado con créditos favorables de impuestos en este ejercicio.

NOTA 13 – PROVISIONES SOCIALES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2012</u>
Nómina	56.264
Beneficios sociales	86.397
Obligaciones con el IESS	34.203
Participación trabajadores	46.287
Descuentos comité de empresa	59.317
Saldo al 31 de diciembre del 2012	<u><u>282.468</u></u>

NOTA 14 – BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre comprende:

Reserva para jubilación patronal	852.901
Bonificación por desahucio	165.858
Saldo al 31 de diciembre del 2012	<u><u>1.018.759</u></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>
ACTIVO	
<u>Cuentas y documentos por cobrar relacionadas</u>	
Industria Cartonera Asociada INCASA S.A. (1)	338.988
ABSORPELSA Papeles Absorventes S.A.	5.736
Cartoempaque S.A.	292
Accionistas	17.307
Saldo al 31 de diciembre del 2012	<u><u>362.323</u></u>

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

	<u>2012</u>
PASIVO	
<u>Cuentas y documentos por pagar relacionadas</u>	
Cartoempaque S.A.	29.250
Saldo al 31 de diciembre del 2012	<u><u>29.250</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>ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO</u>	
Saldo inicial	90.957
Jubilación patronal (1)	11.380
Desahucio (2)	(25.895)
Provisión repuestos y accesorios (2)	(2.047)
Provisión ISD (2)	(10.248)

- (1) El saldo neto se encuentra conformado por las adiciones de jubilación patronal por el año 2012 por US\$: 26.383 y la reversión de las reservas por los empleados que salieron durante el año por US\$. 15.003.

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

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

- (4) El saldo está conformado por las adiciones de jubilación patronal por US\$. 26.383 y las salidas de personal por US\$. 15.003.
- (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>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y de impuesto a la renta	308.581
(-) Participación trabajadores	-46.287
(-) 100% otras renta exentas	-
(+) Gastos no deducibles	177.305
(+) Deducción por incremento neto empleo	-60.624
(-) Deducción por trabajadores discapacitados	-42.189
= Base imponible antes de impuesto a la renta	<u>336.786</u>
Impuesto a la renta causado	77.461
Anticipo calculado impuesto a la renta	77.546
(-) Retenciones en la fuente	-100.418
(-) Crédito por impuesto a la salida de divisas	-68.435
(-) Crédito tributario de años anteriores	-41.674
Saldo a favor del contribuyente	<u><u>-132.981</u></u>

NOTA 17 – VENTAS NETAS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2012</u>
División gráfica	3.729.063
División microcorrugado	5.347.108
Exportación	475.781
Otras ventas	234.334
Descuento en ventas	(57.388)
Devolución en ventas	(48.943)
Ingresos varios	48.736
Saldo al 31 de diciembre del 2012	<u><u>9.728.691</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>
Activo Corriente				
Activo por impuestos corrientes	(75,637)	75,637	-	-
Activos no Corrientes				
Activo por impuestos diferidos	(59,010)	59,010	-	-
<u>Pasivo</u>				
Pasivo Corriente	-	-	75,637	75,637
Pasivo por impuestos corrientes				
Pasivos no Corrientes				
Pasivo por impuestos diferidos	-	-	59,010	59,010
Total reclasificación	<u>(134,647)</u>			<u>134,647</u>

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

En febrero 1 del 2012 INDUSTRIAS OMEGA 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 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 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.- GASTOS DE VENTAS Y ADMINISTRATIVOS

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Sueldos salarios y demás remuneraciones	126.411
Aportes a la seguridad social	28.191
Beneficios sociales e indemnizaciones	19.726
Gasto planes beneficios a empleados	16.128
Honorarios comisiones y dietas	192.196
Servicio de Terceros	12.470
Mantenimiento y reparaciones	4.175
Promoción y publicidad	557
Seguros y reaseguros	25.607
Gastos de viaje	608
Agua, teléfono internet	7.730
Impuestos contribuciones y otros	84.993
Depreciaciones	6.735
Amortizaciones	644
Otros gastos administrativos	44.854
Total Gastos Administrativos	571.024

GASTOS DE VENTA

Sueldos salarios y demás remuneraciones	99.631
Aportes a la seguridad social	13.775
Beneficios sociales e indemnizaciones	17.605
Gasto planes beneficios a empleados	10.055
Honorarios comisiones y dietas	76.862
Mantenimiento y reparaciones	228
Arrendamiento Operativo	8.455
Comisiones	46.845
Promoción y publicidad	619
Seguros y reaseguros	1.851
Fletes y movilizaciones	38.216
Gastos de gestión	410
Gastos de viaje	2.448
Agua, teléfono internet	6.731
Otros gastos administrativos	12.510
Total Gastos de Ventas	336.240

GASTOS FINANCIEROS

Gastos financieros bancarios	22.202
Gastos financieros proveedor del exterior	34.843
Costo financiero jubilación patronal y desa	40.479
Total Gastos financieros	97.524

OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS

Baja de inventarios	8.740
Iva que se carga al gasto	42.858
Prorratio IVA	49.887
Jubilación Patronal	76.867
Desahucio	26.289
Gastos varios	80.516
Gasto Impuesto a la renta	58.714
Gasto participación utilidades trabajadores	46.287
Total otros gastos administrativos	390.159

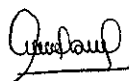
NOTA 23.- COSTO DE PRODUCCIÓN

	DETALLE		ACUM
	INVENTARIO INICIAL MATERIA PRIMA		771.281,88
(+)	COMPRAS NETAS		5.559.190,86
(=)	DISPONIBLE PARA UTILIZAR		6.330.472,74
(-)	INVENT FINAL MATERIA PRIMA		709.534,60
(=)	COSTO DE MATERIAL UTILIZADO		5.620.938,14
(+)	MANO DE OBRA DIRECTA		1.223.029,02
	Sueldos y Salarios	*	580.617,89
	Beneficios Sindicales		53.453,70
	Sueldos Extraordinarios	*	110.715,10
	Bonos	*	92.536,28
	Movilización Nómina	*	3.820,41
	Alimentación	1	63.167,57
	Refrigerio	1	11.354,39
	Provision Decimo Tercero	1	70.571,41
	Provision Decimo Cuarto	1	37.871,90
	Provision Vacaciones	1	35.035,05
	Provision Fondos de Reserva	2	60.951,66
	Aporte Patronal IECE	2	4.228,90
	Aporte SECAP	2	4.228,90
	Aporte Patronal	2	94.475,86
(+)	GASTOS DE FABRICACION		1.297.675,71
	MANO DE OBRA INDIRECTA		0,00
	DEPRECIACION MAQUINARIA		171.156,98
	SEGUROS		72.983,41

MANTENIMIENTO		53.121,25
REPUESTOS Y ACCESORIOS		92.828,67
ALQUILER LOCAL		111.544,80
ENERGIA ELECTRICA		25.158,64
TELEFONO		5.525,17
VIGILANCIA		74.936,00
SERVICIO MEDICO - MEDICINAS		174,69
SEGURIDAD INDUSTRIAL		6.698,87
AGUA		841,94
SERVIO DE TERCEROS		23.969,87
MATERIALES Y SUMINISTROS DE LIMPIEZA		1.529,74
TRANSPORTE		63.301,66
COMBUSTIBLE (DIESEL MICRO)		23.808,23
HONORARIOS PROFECIONALES		11.020,64
COMISIONES		141.771,60
CAPACITACION Y ENTRENAMIENTO		3.335,25
OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION		10.689,37
ECUACONVERSION		434.248,83
NOTAS DE CREDITO		-130.066,34
COSTO DE VENTAS NO OPERACIONAL		105.414,49
AJUSTE PROVISIONES 2012		-6.318,05
COSTO DE PRODUCCION DEL PERIODO		8.141.642,87
INVENTARIO INICIAL PRODUCCION EN PROCESO		109.372,96
INVENTARIO FINAL PRODUCCION EN PROCESO	***	60.444,61
TOTAL COSTO MANUFACTURA		8.190.571,22
INVENTARIO INICIAL PRODUCTO TERMINADO		197.409,06
INVENTARIO FINAL PRODUCTO TERMINADO		257.817,28
(=) COSTO DE VENTAS		8.130.163,00

NOTA 24 – 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.



Lorena Ramírez
CONTADORA



Esteban Álvarez
GERENTE GENERAL