

**INELBA INDUSTRIA
ECUATORIANA DE LUMINARIAS
Y BALASTROS C.A.**

Informe sobre el examen a los estados financieros
Años terminados
Al 31 de diciembre del 2016

**INELBA INDUSTRIA ECUATORIANA DE LUMINARIAS Y
BALASTROS C.A.**

Informe sobre el examen de los estados financieros
Años terminados al 31 de diciembre del 2016

INDICE DE CONTENIDO	Página
SECCIÓN I: INFORME DE AUDITORÍA	
Dictamen de los auditores independientes	1 – 4
SECCIÓN II: ESTADOS FINANCIEROS	
Estados de situación financiera	5
Estados de resultados integrales	6
Estados de cambios en el patrimonio	7
Estados de flujos de efectivo	8 – 9
Notas a los estados financieros	10 – 39

ABREVIATURAS UTILIZADAS:

US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
No.	-	Número
R.O.	-	Registro Oficial
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
ORI	-	Otros Resultados Integrales
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
LRTI	-	Ley de Régimen Tributario Interno
RALRTI	-	Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno

SECCIÓN I

INFORME DE AUDITORÍA

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de
INELBA INDUSTRIA ECUATORIANA DE LUMINARIAS Y BALASTROS C.A.
Durán, Ecuador

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros de **INELBA INDUSTRIA ECUATORIANA DE LUMINARIAS Y BALASTROS C.A.** (la Compañía), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y, el estado de resultados integral, estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y, las notas a los estados financieros, incluyendo un resumen de la políticas contables más significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan, presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la posición financiera de la Compañía al 31 de diciembre del 2016, su desempeño financiero y flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros, de nuestro informe. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría con salvedad. Somos independientes de **INELBA INDUSTRIA ECUATORIANA DE LUMINARIAS Y BALASTROS C.A.**, de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Responsabilidades de la Administración sobre los estados financieros

4. La administración de la Compañía es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de la implementación de los controles internos necesarios, que permitan la elaboración de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Guayaquil

Ciudad del Río, Puerto Santa Ana
Edificio The Point P. 25, Ofi. 2509
Teléfono: +593 (4) 3728370

Quito

Avenida de los Shyris y Suecia
Edificio Renazzo Plaza Piso 4, Ofi. 409
Telf.: +593 (2) 3331027 | 2262908

5. En la preparación de los estados financieros, la administración es la responsable de determinar la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, si es aplicable, asuntos relacionados con el negocio en marcha y usando la base contable de negocio en marcha, a menos que se intente liquidar la Compañía o cesar operaciones o no tiene otra alternativa real que hacerlo. Los encargados de la administración son los responsables de supervisar el proceso sobre reportes financieros de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor en la Auditoría a los estados financieros

6. El objetivo de nuestra auditoría es obtener una seguridad razonable de si, los estados financieros de la Compañía, tomados en conjunto, están libres de errores materiales, debido a fraude o error y, emitir el reporte del auditor donde se incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, detecte los errores materiales, en caso de existir. Los errores se pueden originar por fraudes o errores y se consideran materiales si, individualmente o en su agregado, pueden influenciar en las decisiones económicas de los usuarios que toman como referencia éstos estados financieros.
7. Como parte de una auditoría conducida de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, nosotros utilizamos nuestro juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional, durante la ejecución de la auditoría. Nosotros también:
 - Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, ya sea por fraude o error y diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría que respondan a éstos riesgos, obteniendo evidencia de auditoría suficiente y apropiada, para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude, es mayor del que se origina en un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
 - Obtenemos un entendimiento 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 eficacia del control interno de la Compañía.
 - Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones correspondientes realizadas por la Administración.
 - Evaluamos lo apropiado de las bases contables utilizadas por la Administración, considerando el principio de negocio en marcha y, sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, para determinar si existe incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan crear dudas importantes sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida a la fecha de nuestro Informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar condiciones para que la Compañía no pueda continuar como negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación, estructura y contenido general de los estados financieros, incluyendo revelaciones y, si los estados financieros representan las transacciones y eventos fundamentales, de manera que se logre la presentación razonable.

Nosotros comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía, entre otros asuntos, el alcance y cronograma planeados para la auditoría y los hallazgos significativos determinados en la auditoría, incluyendo las deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante la ejecución de nuestra auditoría.

También hemos proporcionado a la gerencia general, una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos éticos relevantes, en relación con nuestra independencia y les hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que razonablemente puedan hacer pensar que afecta nuestra independencia y, de ser el caso, las seguridades adoptadas.

Sobre los asuntos informados a la gerencia general, determinamos aquellos asuntos que fueron los más relevantes en la auditoría a los estados financieros del período corriente y que fueron los asuntos claves de la auditoría.

Reporte sobre los requerimientos legales y regulatorios

8. Según la Resolución NAC-DGERCGC15-00003218, emitida por el Director del Servicio de Rentas Internas, el auditor debe emitir una opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias. Nuestra opinión se basa en la revisión a los formularios que para el efecto emite el Servicio de Rentas Internas y cuya fecha de presentación permitida es hasta el 31 de julio del 2017. A la fecha de emisión de éste informe, la administración no tiene disponible dicha información, por lo que emitiremos nuestra opinión al respecto, en un informe por separado.

El socio encargado de la auditoría, que concluye con la emisión de este Informe, es el Ingeniero en Administración de Empresas y Contador Público Autorizado Chafick Mahauad.

OHM & Co.

Guayaquil, Ecuador
10 de abril del 2017
RNA - 833

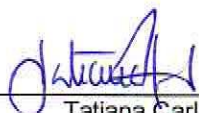


Chafick Mahauad León
Representante Legal

SECCIÓN II

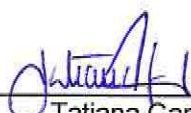
ESTADOS FINANCIEROS

		Al 31 de diciembre del	
		2016	2015
Notas			
ACTIVO			
Activo corriente			
Efectivo en caja y bancos	E	41,877.99	28,979.96
Cuentas por cobrar comerciales	F	483,580.10	503,781.51
Inventarios	G	774,619.89	761,707.75
Activos por impuestos corrientes	H	141,150.71	129,859.77
Otros activos corrientes	I	103,128.25	122,728.97
		1,544,356.94	1,547,057.96
Activo no corriente			
Planta y Equipo	J	463,728.72	523,555.65
Otros activos no corrientes		11,906.34	13,506.18
		475,635.06	537,061.83
TOTAL DEL ACTIVO:		2,019,992.00	2,084,119.79
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo corriente			
Sobregiros bancarios		-	3,127.45
Obligaciones financieras	K	-	113,666.66
Cuentas por pagar comerciales y otras	L	402,156.74	331,730.90
Obligaciones con la administración tributaria	M	47,754.72	49,695.87
Pasivos por beneficios a empleados	N	41,806.58	37,075.57
Otros pasivos corrientes		9,039.62	6,086.60
Porción corriente de las obligaciones a largo plazo	O	116,889.69	31,472.96
		617,647.35	572,856.01
Pasivo no corriente			
Obligaciones financieras a largo plazo	O	159,323.80	73,690.93
Provisiones laborales	P	90,691.00	94,756.97
Otros pasivos no corrientes	Q	1,040,852.62	1,067,688.90
		1,290,867.42	1,236,136.80
Patrimonio			
Capital social		12,000.00	12,000.00
Reservas		34,695.36	34,695.36
Otros resultados integrales		46,439.00	28,920.00
Resultados acumulados		18,342.87	199,511.62
		111,477.23	275,126.98
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO:		2,019,992.00	2,084,119.79


Tatiana Carlier
Gerente General


Víctor Arévalo
Contador General

	Notas	Años terminados al 31 de diciembre del	
		2016	2015
Ingresos de actividades ordinarias	S	2,773,713.12	2,935,996.15
Costos de venta	T	(1,969,701.82)	(2,000,443.38)
Utilidad bruta		804,011.30	935,552.77
Gastos administrativos	U	(435,521.58)	(430,202.47)
Gastos de ventas	V	(525,556.00)	(526,502.59)
Utilidad operativa		(157,066.28)	(21,152.29)
Gastos financieros		(16,641.39)	(33,472.35)
Otros gastos		(15,523.95)	(12,003.54)
Otros ingresos		31,838.75	42,621.35
Utilidad antes de impuestos y participación de los trabajadores en las utilidades		(157,392.87)	(24,006.83)
Participación de los trabajadores en las utilidades	W	-	-
Impuesto a la renta	X	(23,775.88)	(27,130.35)
PÉRDIDA NETA DEL EJERCICIO		(181,168.75)	(51,137.18)
Otros resultados integrales			
Ganancias actuariales		17,519.00	2,490.00
Resultado integral del ejercicio		(163,649.75)	(48,647.18)

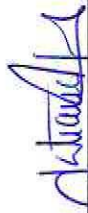

Tatiana Carlier
Gerente General


Víctor Arévalo
Contador General

INELBA INDUSTRIA ECUATORIANA DE LUMINARIAS Y BALASTROS C.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (Expresado en USDólares)

7

	Notas	Reservas				Resultados acumulados				Total Patrimonio
		Capital Social	Legal	Facultativa	Total	Otros Resultados Integrales	Reserva de capital	Ganancias (Pérdidas) Acumuladas	Total de Resultados Acumulados	
Saldo al 1 de enero del 2015		12,000.00	3,482.11	31,213.25	34,695.36	26,430.00	12,660.81	237,987.99	250,648.80	323,774.16
Resultado del ejercicio		-	-	-	-	2,490.00	-	(51,137.18)	(51,137.18)	(48,647.18)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	R	12,000.00	3,482.11	31,213.25	34,695.36	28,920.00	12,660.81	186,850.81	199,511.62	275,126.98
Resultados del ejercicio		-	-	-	-	17,519.00	-	(181,168.75)	(181,168.75)	(163,649.75)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	R	12,000.00	3,482.11	31,213.25	34,695.36	46,439.00	12,660.81	5,682.06	18,342.87	111,477.23


Tatiana Carlier
Gerente General

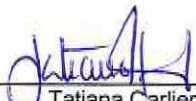

Víctor Arévalo
Contador General

		Años terminados al 31 de diciembre de	
	Notas	2016	2015
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Efectivo recibido de clientes		2,793,914.53	3,114,194.73
Efectivo pagado a proveedores		(1,926,744.83)	(2,100,529.07)
Efectivo pagado a empleados		(846,756.54)	(816,072.00)
Gastos financieros		(33,472.35)	(33,472.35)
Otros gastos		(15,523.95)	(12,003.54)
Otros ingresos		31,838.75	42,621.35
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación		3,255.61	194,739.12
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adquisiciones de planta y equipos	J	(15,003.14)	(6,402.85)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		(15,003.14)	(6,402.85)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Financiamiento por préstamos corto y largo plazo, neto		300,000.00	191,033.37
Financiamiento por préstamos de accionistas		-	19,430.79
Pago de préstamos corto y largo plazo, neto		(242,617.06)	(352,592.68)
Pago de préstamos accionistas		(26,836.28)	(22,324.45)
Pago por desahucio a trabajadores	P (2)	(5,901.10)	(8,643.89)
Efectivo neto proveniente de (usado en) las actividades de financiamiento		24,645.56	(173,096.86)
AUMENTO NETO DEL EFECTIVO		12,898.03	15,239.41
Saldo del efectivo al inicio del año		28,979.96	13,740.55
SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	E	41,877.99	28,979.96


Tatiana Carlier
Gerente General


Victor Arévalo
Contador General

Notas	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2016	2015
CONCILIACIÓN DE LA PÉRDIDA NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
PÉRDIDA NETA DEL EJERCICIO	(181,168.75)	(51,137.18)
Partidas conciliatorias:		
Provisión para cuentas incobrables	F (2) 4,886.88	4,846.21
Gasto de depreciación de planta y equipo	J 50,194.36	47,522.35
Baja de planta y equipo	J 24,635.71	-
Gasto de amortización de activos intangibles	1,599.84	1,599.84
Gasto de amortización de seguros	I (2) 17,751.64	17,673.02
Gasto de jubilación patronal	P (1) 13,821.00	10,267.00
Gasto de desahucio	P (2) 5,533.13	11,467.00
	(62,746.19)	42,238.24
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
Disminución en cuentas por cobrar comerciales	15,314.53	173,352.37
(Aumento) Disminución en inventarios	(12,912.14)	62,228.84
Aumento en otras partidas deudoras	(9,441.86)	(24,482.78)
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar comerciales	70,425.84	(21,089.64)
Aumento (Disminución) en beneficios a empleados	4,731.01	(27,636.37)
Disminución en otras partidas acreedoras	(2,115.58)	(9,871.54)
	66,001.80	152,500.88
EFFECTIVO NETO PROVENIENTES DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	3,255.61	194,739.12


Tatiana Carlier
Gerente General


Víctor Arévalo
Contador General