

INELBA INDUSTRIA ECUATORIANA DE LUMINARIAS Y BALASTROS C.A.: **NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS (EXPRESADOS EN \$ DOLARES)**

Antecedentes:

La Compañía se constituyó mediante escritura pública inscrita en la ciudad de Guayaquil, el 3 de junio de 1992 e inscrita en el Registro Mercantil el 23 de julio de 1992. El domicilio principal a la fecha de la constitución era en la ciudad de Guayaquil. El 11 de mayo del 2012 mediante escritura pública realizan el cambio de domicilio de la Compañía, quedando establecido el cantón Duran como su nuevo domicilio principal.

Sus objetivos principales se relacionan con la industrialización y/o comercialización y/o fabricación de materiales eléctricos en general. Su actividad se rige por las normas societarias y tributarias vigentes en la República del Ecuador y por las disposiciones del estatuto de su constitución.

Bases de preparación:

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas en Ecuador por disposición de la Superintendencia de Compañías y Valores, emitida en la Resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto del 2006.

En cumplimiento con estas disposiciones establecidas por la entidad mencionada, *INLEBA INDUSTRIA ECUATORIANA DE LUMINARIAS Y BALASTROS C.A.* ha implementado las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para el año 2012, cuyo efecto por adopción por primera vez se registró en el patrimonio el 1 de enero del año 2012, tomando como referencia y como año de transición, los saldos expresados en los estados financieros al 31 de diciembre del 2011.

Elaboración de estados financieros y reportes:

La Compañía prepara sus estados financieros a partir de sus registros contables que mantiene en su sistema informático, el mismo que está diseñado para cumplir con los requerimientos y obligaciones legales en lo referente a aspectos tributarios y societarios.

Al 31 de diciembre del 2015, los estados financieros se presentan comparativos con el año anterior, las notas a estos estados financieros incluye información descriptiva y narrativa para la comprensión de los estados financieros del período corriente, en cumplimiento de lo establecido en los párrafos 38 y 38A de la NIC 1. Las políticas de contabilidad adoptadas por la Compañía, son uniformes con el año anterior.

EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS:

	Al 31 de diciembre	
	2015	2014
Cajas	920	870
Bancos locales	28,060	12,871
	<u>28,980</u>	<u>13,741</u>

CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES :

	Al 31 de diciembre del	
	2015	2014
Clientes locales	525,434	698,786
Provisión para cuentas incobrables	(21,652)	(16,806)
	<u>503,782</u>	<u>681,980</u>

El vencimiento de estas cuentas lo detallamos a continuación:

Edad de vencimiento	2015	Porcentaje del total
Saldo de cartera no vencido	257,874	49%
Cartera vencida de 0 – 30 días	122,176	23%
Cartera vencida de 31 – 60 días	80,631	15%
Cartera vencida de 61 – 90 días	46,157	9%
Cartera vencida de 91 – 120 días	18,596	4%
	<u>525,434</u>	<u>100%</u>

INVENTARIOS:

		Al 31 de diciembre del	
		2015	2014
Materia prima	(1)	210,966	96,999
Productos terminados		273,568	328,239
Importaciones en tránsito		17,149	189,012
Bodegas	(2)	209,647	182,132
Materiales, insumos y otros.		50,378	27,554
		<u>761,708</u>	<u>823,936</u>

(1) Corresponde principalmente a materia prima nacional o extranjera que mantiene la Compañía en su bodega principal, que se la utiliza en su proceso productivo.

(2) Incluye principalmente US\$191,800 a la bodega donde se almacenan los productos importados.

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

		Al 31 de diciembre del	
		2015	2014
Crédito tributario por Retenciones en la fuente del ejercicio	(1)	13,325	12,426
Retenciones en la fuente años anteriores		65,921	65,921
Retenciones IVA		4,332	
IVA en compras e importaciones		46,282	31,773
		<u>129,860</u>	<u>110,120</u>

Corresponde a las retenciones recibidas de clientes; las mismas que fueron aplicadas en la liquidación del impuesto a la renta del ejercicio.

OTROS ACTIVOS CORRIENTES:

		Al 31 de diciembre del	
		2015	2014
Préstamo a empleados		1,291	2,521
Cheques a fecha y protestados	(1)	100,324	116,368
Otras cuentas por cobrar	(2)	8,536	5,422
Seguros pagados por anticipado		12,578	11,348
		<u>122,729</u>	<u>135,659</u>

- (1) Corresponde a los cheques recibidos de varios clientes, los mismo que tienen fecha de cobro a 30 o 60 días contados desde la fecha en que se les otorgo el crédito.
- (2) Incluye principalmente al valor entregado por caución en US\$ 4,000, este valor fue establecido mediante auto expedido emitido por la Segunda Sala de lo Civil de la Corte Provincial de Justicia del Guayas el 15 de diciembre del 2010. Esta caución se origina por el juicio que mantenía la Compañía contra el Banco Central del Ecuador.

Durante el año 2014, se publicó la Ley Orgánica para el Cierre de la Crisis Bancaria de 1999, en la cual en su Artículo 16 indica que se suspenden todos los procesos de coactiva, estableciendo el plazo de 120 días para que presenten los documentos y se acojan al sistema de recálculo. La Administración el 26 de febrero del 2013, presentó la solicitud de recálculo de US\$ 43,557 que corresponden a la letra de cambio mencionada en el párrafo anterior.

Al 31 de diciembre del 2015 el capital a pagar asciende a US\$ 39,017 y US\$ 37,006 a intereses por pagar

PLANTA Y EQUIPO:

Los movimientos realizados en los años 2015 y 2014, de los reconocidos como activos fijos, es el siguiente:

Movimiento del año 2015:

	Saldo al 01/01/2015	Adiciones	Saldo al 31/12/2015
Edificio	<u>381,196</u>	<u></u>	<u>381,196</u>
Maquinarias	206,428	3,600	210,028
Muebles y enseres	32,613		32,613
Equipos de oficina	5,721		5,721
Equipos de computación	12,088	2,803	14,891
Vehículos	131,524		131,524
Otros activos	6,365		6,365
	<u>775,935</u>	<u>6,403</u>	<u>782,338</u>
Depreciación acumulada	(211,260)	(47,522)	(258,782)
	<u>564,675</u>	<u>41,119</u>	<u>523,556</u>
	<u><u>564,675</u></u>	<u><u>41,119</u></u>	<u><u>523,556</u></u>

Movimiento del año 2014:

	Saldo al			Saldo al
	01/01/2014	Reclasf.	Adiciones	31/12/2014
Edificio	<u>379,696</u>	<u> </u>	<u>1,500</u>	<u>381,196</u>
Maquinarias	191,193		15,235	206,428
Muebles y enseres	31,656		957	32,613
Equipos de oficina	2,167		3,554	5,721
Equipos de computación	13,861	(6,365)	4,592	12,088
Vehículos	74,729		56,795	131,524
Otros activos		6,365		6,365
	<u>693.302</u>	<u> </u>	<u>82,633</u>	<u>775,935</u>
Depreciación acumulada	(174,354)		(36,906)	(211,260)
	<u>518,948</u>	<u> </u>	<u>45,727</u>	<u>564,675</u>
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

OBLIGACIONES BANCARIAS:

Institución Financiera	Fecha de Inicio	Fecha de Venc.	Tasa de int. %	Valor del Préstamo	Saldo al 31 de dic. del	
					2015	2014
Banco Bolivariano	15/10/2014	14/10/2015	9.25 %	100,000		83,333
Banco Bolivariano	20/11/2014	20/11/2015	9.63 %	100,000		91,667
Banco Bolivariano	24/06/2014	23/12/2015	11.00 %	100,000		66,667
Banco Bolivariano	27/04/2015	27/04/2016	9.63 %	59,000	19,667	
Banco Bolivariano	23/03/2015	23/03/2016	9.63 %	24,000	6,000	
Banco Bolivariano	16/12/2015	14/12/2016	9.63 %	60,000	60,000	
Banco Bolivariano	27/07/2015	27/07/2016	9.63 %	48,000	28,000	
Sobregiro bancario					3,127	
					<u>116,794</u>	<u>241,667</u>

CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES:

	Al 31 de diciembre del	
	2015	2014
Proveedores locales	(1) 328,868	348,958
Tarjeta Diner's	2,746	3,862
Proveedores del exterior	117	
	<u>331,731</u>	<u>352,820</u>

(1) Incluye principalmente US\$115,997 por pagar a Havells Sylvania N.V., US\$42,637 por pagar a Osram del Ecuador S.A. y US\$40,284 por pagar a Ipac S.A. Estas cuentas tienen una antigüedad promedio entre 30 y 60 días.

OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA:

	Al 31 de diciembre del	
	2015	2014
Retenciones en la fuente IR	2,305	2,109
Retenciones en la fuente IVA	327	1,528
IVA en ventas (1)	47,064	59,906
	<u>49,696</u>	<u>63,543</u>

(1) Corresponde US\$33,477 del Impuesto al Valor Agregado del mes de diciembre del 2015 y US\$13,587 del impuesto generado en las cuentas por cobrar que se liquida en el mes siguiente.

PASIVOS POR PROVISIÓN A TRABAJADORES:

	Al 31 de diciembre del	
	2015	2014
Obligaciones con el IESS	16,916	17,901
Beneficios sociales	19,891	26,060
Otros		1,115
Participación de los trabajadores	269	19,636
	<u>37,076</u>	<u>64,712</u>

OBLIGACIONES BANCARIAS A LARGO PLAZO:

Institución Financiera	Fecha de Inicio	Fecha de Venc.	Tasa de int. %	Valor del Préstamo	Saldo al 31 de dic. del	
					2015	2014
Banco Bolivariano	27/01/2012	26/01/2015	9.52 %	19,887		552
Banco Bolivariano	09/10/2012	20/10/2015	9.72 %	27,880		8,615
Banco Bolivariano	30/10/2014	06/11/2017	9.63 %	20,815	13,299	20,188
Banco Bolivariano	30/10/2014	06/12/2017	9.63 %	24,574	15,843	23,918
Banco Central del Ecuador	29/05/2014	27/04/2020	5.00 %	85,451	76,023	85,451
					<u>105,165</u>	<u>138,724</u>
Porción corriente de las obligaciones bancarias a largo plazo					(31,473)	(33,593)
					<u>73,692</u>	<u>105,131</u>

PROVISIONES LABORALES:

	Al 31 de diciembre del	
	2015	2014
Jubilación patronal (1)	<u>72,336</u>	<u>65,616</u>
Indemnización por desahucio	22,421	18,541
	<u>94,757</u>	<u>84,157</u>

(1) El movimiento de la provisión para jubilación patronal, fue como sigue:

	2015	2014
Saldo inicial:	65,616	50,905
Costo neto del período:	10,267	14,419
Pérdidas (Ganancias) de años anteriores:	(3,547)	292
Saldo final:	72,336	65,616

(2) El movimiento de la provisión para la bonificación por desahucio, fue como sigue:

	2015	2014
Saldo inicial:	18,541	16,853
Costo neto del período:	11,467	4,758
Pagos:	(8,644)	(1,308)
Pérdidas (Ganancias) de años anteriores:	1,057	(1,469)
Ajustes		(293)
Saldo final:	22,421	18,541

OTROS PASIVOS NO CORRIENTES:

		Al 31 de diciembre del	
		2015	2014
Préstamos con accionistas	(1)	1,067,689	1,048,258
Proveedores AV	(2)		22,324
		1,067,689	1,070,582

(1) Estos préstamos se han recibido de parte de los accionistas en años anteriores, no tienen plazo, ni tasa de interés establecido. Al 31 de diciembre del 2015, la variación corresponde a US\$19,430 por préstamos recibidos de accionistas.

- (2) Para el año 2015, la variación corresponde a US\$22,324 reconocidos como otros ingresos, (ver Nota T).

PATRIMONIO:

1. Capital social: El capital social de la Compañía, está compuesto por 12,000 acciones comunes y nominativas, cuyo valor nominar es de US\$1.00 cada una distribuidos en: 11,999.96 acciones (99.99%) para ELECTROPROFESIONAL S.A., y 0.04 acciones (0.01%) para Cynthia Echeverría de Vallarino.. No cotizan sus acciones en la Bolsa de Valores.
2. Reserva legal: De acuerdo con la legislación societaria vigente en el país, la Compañía ha cumplido en transferir el 10% de su utilidad neta del ejercicio, completando más del 50% de su capital social. Esta reserva no puede ser distribuida entre los accionistas, excepto en los casos de liquidación de la Compañía. El saldo se puede utilizar para cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital social.
3. Otros Resultados Integrales: Corresponde a las ganancias o pérdidas netas que se originan por los cambios demográficos en las variables utilizadas para las estimaciones de provisiones actuariales.
4. Resultados Acumulados: Esta cuenta está conformada por US\$ 223,518 de resultados acumulados de años anteriores y US\$24.007 de la pérdida neta del ejercicio 2015.

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:

	Al 31 de diciembre del	
	2015	2014
Venta de bienes	2,908,533	3,456,969
Prestación de servicios	27,463	15,820
	<u>2,935,996</u>	<u>3,472,789</u>

COSTOS DE VENTA:

	Al 31 de diciembre del	
	2015	2014
Costos de venta	1,970,453	2,350,982
Costos indirectos	96,062	110,693
Centro de costos y descuentos	(66,071)	(78,659)
	<u>2,000,444</u>	<u>2,383,016</u>

GASTOS ADMINISTRATIVOS:

	Al 31 de diciembre del	
	2015	2014
Gastos de personal	284,419	263,544
Servicios en general	17,948	19,288
Mantenimiento	25,510	16,332
Combustible	4,257	2,893
Impuestos	18,847	15,597
Cuotas y afiliaciones	6,795	5,362
Otros servicios	72,426	67,862
	<u>430,202</u>	<u>390,878</u>

GASTOS OPERATIVOS:

	Al 31 de diciembre del	
	2015	2014
Gastos de Guayaquil	247,916	299,033
Gastos de Quito	122,735	101,307
Gastos de exportación		35,307
Gastos Aura	91,618	86,078
Amortización	19,273	14,271
Depreciaciones	44,960	36,075
	<u>526,502</u>	<u>572,071</u>

PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES EN LA UTILIDAD:

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

	Al 31 de diciembre del	
	2015	2014
Utilidad del ejercicio:	<u>(24,007)</u>	<u>129,445</u>
15% de participación a trabajadores		(19,417)
	<u>(24,007)</u>	<u>110,028</u>

IMPUESTO A LA RENTA:

El impuesto a la renta se lo calcula aplicando la tasa de impuesto vigente sobre la base imponible determinada, y se carga como gastos del período en que se genera. Las normas tributarias vigentes en el país establecen, que las sociedades constituidas en el país, así como las sucursales extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 22% sobre su base imponible, tarifa que se mantiene fija desde el año 2013, según lo establece el Código Orgánico de la Producción, comercio e Inversiones.

El 29 de diciembre del 2007, se publicó la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador, la misma que crea el Anticipo de Impuesto a la Renta, el mismo que debe ser cancelado por las personas naturales, sucesiones indivisas, y las sociedades, que estén sujetas al impuesto a la renta, en las formas que establece esta ley. A partir del año 2010, este anticipo de impuesto a la renta se convierte en el impuesto mínimo a pagar, en los casos en que el impuesto causado es menor al anticipo calculado del año anterior.

Durante el ejercicio económico 2015, la Compañía registra un pasivo y un gasto por concepto de este impuesto, descontando del impuesto a pagar, el crédito tributario por retenciones en la fuente recibidas de clientes durante el año 2015. A continuación se detalla el proceso para el cálculo correspondiente:

	Al 31 de diciembre del	
	2015	2014
Utilidad antes de participación e impuesto a la renta:	(24,007)	110,028
(+) Gastos no deducibles:	27,698	33,245
Base imponible:	3,691	143,273
22 % Impuesto a la Renta	(1) 812	31,520
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio corriente	27,130	24,943

- (1) De acuerdo al Artículo 79 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, cuando el anticipo del impuesto a la renta determinado es superior al impuesto a la renta causado para el ejercicio fiscal, el impuesto a pagar se convierte en el anticipo determinado.

Liquidación del impuesto a pagar:

	Al 31 de diciembre del	
	2015	2014
Anticipo determinado superior al impuesto causado – Impuesto causado	27,130	31,520
(-) Retenciones del ejercicio	(28.030)	(30,481)
(-) Crédito tributario de años anteriores	(12,425)	(14,465)
Crédito tributario a favor del contribuyente	(13,325)	(12,426)

SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS:

A continuación se indican las transacciones realizadas con partes relacionadas:

1. Venta de bienes:

	Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre del		
	2015		2014
	Valor	No. Trans.	Valor
ELECTROPROFESIONAL S.A.	5,930	5	
	5,930	5	

2. Saldo por cobrar :

Al 31 de diciembre del 2015, el saldo por cobrar a su relacionada ELECTROPROFESIONAL S.A., asciende a US\$1,677.

3. Remuneraciones del personal clave:

Las remuneraciones del personal gerencial clave se reconocen como gastos del periodo. A continuación el resumen de las remuneraciones percibidas por el personal gerencial clave:

	Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del	
	2015	2014
Sueldos y honorarios	149,531	149,936
Beneficios sociales	50,568	29,354
Bonificaciones	5,160	5,160
	<u>205,259</u>	<u>184,450</u>

GARANTIAS OTORGADAS:

Beneficiario	Descripción de la garantía
Dirección de Medio Ambiente del Gobierno Provincial del Guayas	Corresponde a una Garantía por US\$7,110 de fiel cumplimiento del Plan de Manejo Ambiental.

EVENTOS SUBSECUENTES:

Hasta la fecha de presentación de los estados financieros no ocurrieron hechos o eventos importantes que debieron revelarse por el período terminado al 31 de diciembre del 2015.