

Osram del Ecuador S. A.

**Estados financieros al 31 de diciembre de 2015
junto con el informe de los auditores independientes**

Osrám del Ecuador S. A.

**Estados financieros al 31 de diciembre de 2015
junto con el informe de los auditores independientes**

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados financieros

- Situación financiera
- Resultados integrales
- Cambios en el patrimonio
- Flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

Informe de los auditores independientes

A los Accionistas de Osram del Ecuador S. A.:

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Osram del Ecuador S. A. (una sociedad anónima constituida en Ecuador y subsidiaria de Osram GmbH Berlín, una compañía del Grupo Osram Licht AG de Alemania), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno que la gerencia determine como necesario, para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debidas a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluyen la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debidas a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Informe de los auditores independientes (continuación)

Opinión de auditoría

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Osram del Ecuador S. A. al 31 de diciembre de 2015, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Ernst & Young
RNAE No. 462



Betsy Zorrilla
RNCPA No. 24.844

Guayaquil, Ecuador
29 de febrero de 2016

Osram del Ecuador S. A.

Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2015	2014
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo en caja y bancos	5	2,356,821	364,331
Cuentas por cobrar comerciales	6	2,018,359	2,296,396
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	7(a)	-	128,124
Impuestos por recuperar	15(a)	587,354	-
Otras cuentas por cobrar		10,363	406,320
Inventarios	8	2,677,542	3,463,558
Gastos pagados por anticipado		98,413	58,737
Total activo corriente		7,748,852	6,717,466
Activo no corriente:			
Vehículos y equipos	9	40,778	2,476
Inversiones en acciones	10	49,444	49,444
Activo por impuesto diferido	15(b)	134,199	130,424
Depósitos en garantía		8,920	8,920
Total activo no corriente		233,341	191,264
Total activo		7,982,193	6,908,730



Betsy Avila
Representante Legal



Paul Salgado
Director Financiero Regional
Apoderado Especial



Gino Paredes
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

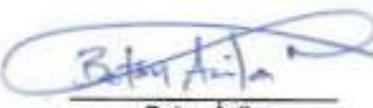
Osram del Ecuador S. A.

Estados de situación financiera (continuación)

Al 31 de diciembre de 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Pasivo y patrimonio			
Pasivo corriente:			
Obligaciones financieras	11	-	1,020,544
Cuentas por pagar comerciales		2,021,398	746,675
Cuentas por pagar a partes relacionadas	7(a)	147,719	484,818
Beneficios a empleados	13(a)	404,402	356,023
Impuestos por pagar	15(a)	389,012	257,645
Provisiones	14	178,153	243,240
Total pasivo corriente		<u>3,140,684</u>	<u>3,108,945</u>
Pasivo no corriente:			
Beneficios a empleados	13(b)	137,396	109,785
Total pasivo no corriente		<u>137,396</u>	<u>109,785</u>
Total pasivo		<u>3,278,080</u>	<u>3,218,730</u>
Patrimonio:			
Capital social	16	1,304,118	1,304,118
Reserva legal	17	811,937	650,523
Utilidades retenidas	18	2,588,058	1,735,359
Total patrimonio		<u>4,704,113</u>	<u>3,690,000</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>7,982,193</u>	<u>6,908,730</u>


 Betsy Ávila
 Representante Legal


 Paul Salgado
 Director Financiero Regional
 Apoderado Especial


 Gino Paredes
 Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Osram del Ecuador S. A.

Estados de resultados integrales

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2015	2014
Ingresos			
Ventas netas	2(b)	10,400,837	12,671,529
Otros ingresos	15(b)	1,087,963	402,093
		<u>11,488,800</u>	<u>13,073,622</u>
Costos y gastos			
Costo de ventas		(7,759,499)	(9,307,291)
Gastos de personal		(885,381)	(865,908)
Distribución y almacenamiento		(369,358)	(470,594)
Servicios de consultoría de IT		(84,109)	(141,337)
Impuesto al valor agregado		(65,487)	(83,079)
Honorarios profesionales		(65,183)	(75,767)
Viaje y transporte		(56,972)	(56,552)
Gastos financieros	19	(52,517)	(109,464)
Seguros y reaseguros		(44,350)	(41,380)
Publicidad y mercadeo		(41,799)	(52,405)
Bonificaciones a clientes		(40,128)	(67,836)
Arrendamiento de inmuebles		(33,160)	(35,400)
Otros impuestos y contribuciones		(32,355)	(50,211)
Otros gastos		(27,989)	(16,170)
Servicios de asesoría		(27,913)	(30,348)
Provisiones		(21,945)	(59,796)
Servicios básicos		(15,916)	(15,854)
Suministro y materiales		(7,372)	(7,504)
Depreciaciones	9	(2,746)	(7,175)
Mantenimiento y reparaciones		(5,958)	(7,828)
Gastos de gestión		(842)	(5,651)
Provisiones por garantías		9,214	(3,850)
		<u>(9,631,865)</u>	<u>(11,511,824)</u>
Total costos y gastos			
Utilidad antes de impuesto a la renta		1,856,935	1,561,798
Impuesto a la renta	2(b) y 15(b)	(242,795)	(280,530)
		<u>1,614,140</u>	<u>1,281,268</u>
Utilidad neta y resultado integral			



Betsy Avila
Representante Legal



Paul Salgado
Director Financiero Regional
Apoderado Especial



Gino Paredes
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Osram del Ecuador S. A.

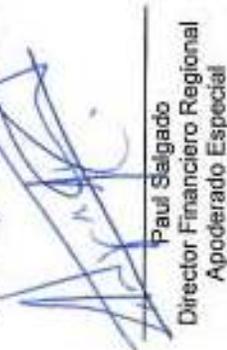
Estados de cambios en el patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Utilidades retenidas							
	Capital social	Reserva legal	Reserva de primera adopción	Reserva de capital	Otros resultados intergrales	Utilidades (Pérdidas) acumuladas	Total Patrimonio	
Saldo al 31 de diciembre de 2013	1,304,118	522,398	199,428	785,218	-	(386,810)	597,836	2,424,350
Más (menos):								
Pérdidas actuariales (Véase Nota 13)	-	-	-	-	(15,618)	-	(15,618)	(15,618)
Utilidad neta	-	-	-	-	-	1,281,268	1,281,268	1,281,268
Transferencia a reserva legal (Véase Nota 18)	-	128,127	-	-	-	(128,127)	(128,127)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2014	1,304,118	650,523	199,428	785,218	(15,618)	766,331	1,735,359	3,690,000
Más (menos):								
Dividendos pagados (Véase Nota 18(c))	-	-	-	-	-	(597,836)	(597,836)	(597,836)
Pérdidas actuariales (Véase Nota 13(b))	-	-	-	-	(15,691)	18,587	2,896	2,896
Efecto de impuesto diferido (Véase Nota 15(b))	-	-	-	-	-	(5,087)	(5,087)	(5,087)
Utilidad neta	-	-	-	-	-	1,614,140	1,614,140	1,614,140
Transferencia a reserva legal (Véase Nota 18)	-	161,414	-	-	-	(161,414)	(161,414)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2015	1,304,118	811,937	199,428	785,218	(31,309)	1,634,721	2,588,058	4,704,113


Betsy Avila
Representante Legal


Paul Salgado
Director Financiero Regional
Apoderado Especial


Gino Paredes
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Osram del Ecuador S. A.

Estados de flujos de efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

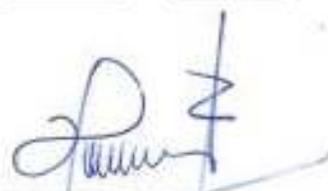
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Utilidad antes de impuesto a la renta	1,856,936	1,561,798
Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación-		
Intereses	15,527	94,066
Depreciación	2,746	7,175
Obligaciones por beneficios a empleados, largo plazo	30,508	16,624
Cambios netos en activos y pasivos-		
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar comerciales	278,037	(424,486)
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar a partes relacionadas	128,124	(119,058)
Disminución (aumento) en otras cuentas por cobrar	395,957	(399,757)
(Aumento) en impuestos por recuperar	(587,354)	-
Disminución (aumento) disminución en inventarios	786,016	(1,078,873)
(Aumento) en gastos pagados por anticipado	(39,676)	(19,050)
Disminución en depósitos en garantía	-	782
Aumento en cuentas por pagar comerciales	1,274,723	276,822
(Disminución) aumento en cuentas por pagar a partes relacionadas	(337,099)	44,019
Aumento (disminución) en impuestos por pagar.	180,366	(71,684)
Aumento en beneficios a empleados	48,379	142,515
(Disminución) en provisiones	(65,087)	(430,735)
	<u>3,968,102</u>	<u>(399,842)</u>
Impuesto a la renta pagado	(300,656)	(129,617)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	<u>3,667,446</u>	<u>(529,459)</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adiciones a vehículos y equipos	(41,048)	(773)
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:		
Préstamos pagados	(1,000,000)	(1,475,000)
Intereses pagados	(36,072)	(74,193)
Dividendos pagados	(597,836)	-
Préstamo recibidos	-	2,100,000
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de financiamiento	<u>(1,633,908)</u>	<u>550,807</u>
Aumento neto en efectivo en caja y bancos	<u>1,992,490</u>	<u>20,575</u>
Efectivo en caja y bancos:		
Saldo al inicio del año	<u>364,331</u>	<u>343,756</u>
Saldo al final del año	<u>2,356,821</u>	<u>364,331</u>



Betsy Ávila
Representante Legal



Paul Salgado
Director Financiero Regional
Apoderado Especial



Gino Paredes
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.