

Notas a los Estados Financieros

OSRAM DEL ECUADOR S. A.

al 31 de diciembre de 2012

Osram De Colombia
Carrera 14 No 94 - 44
Torre A Oficina 301
Teléfono +57(1) 6 369 360
Línea Fax +57(1) 6 369 354
Bogotá-Colombia
info-co@osram.com

Osram DeEcuador
Av. Carlos Julio Arosemena, Km. 3,5 Vía
Daule, Edificio Classic, Piso 3 Oficina 302.
Teléfono +59(3) (4) 5 002 380
Línea Fax +59(3) (4) 5 002 385
Guayaquil - Ecuador
info-ec@osram.com

Osram De Perú
Avda. La Encalada No 1257
Santiago de Surco Piso 3 Oficina 01
Teléfono +51(1) 6 185 800
Línea Fax +51(1) 6 185 801
Lima - Perú
info-pe@osram.com

OSRAM DEL ECUADOR S. A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2012	2011
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo en caja y bancos	6	161,872	88,091
Cuentas por cobrar comerciales, neto	7	2,181,229	1,868,650
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	8(a)	4,160	98,013
Otras cuentas por cobrar		4,194	1,186
Impuestos por recuperar	15(h)	63,222	207,628
Inventarios, neto	9	3,261,356	3,409,596
Gastos pagados por anticipado		9,644	3,745
Total activo corriente		<u>5,685,677</u>	<u>5,676,909</u>
Activos no corrientes:			
Mobiliario y equipos, neto	10	11,684	19,275
Inversiones en acciones	11	49,444	49,444
Activo por impuesto diferido	15(j)	81,735	104,413
Depósitos en garantía		3,182	3,182
Total activo no corriente		<u>146,045</u>	<u>176,314</u>
Total activo		<u>5,831,722</u>	<u>5,853,223</u>



Rafael Intriago
 Apoderado Especial



Gino Paredes
 Contador General

Osram De Colombia
 Carrera 14 No 94 - 44
 Torre A Oficina 301
 Teléfono +57(1) 6 369 360
 Línea Fax +57(1) 6 369 354
 Bogotá-Colombia
info-co@osram.com

Osram DeEcuador
 Av. Carlos Julio Arosemena, Km. 3,5 Vía
 Daule, Edificio Classic, Piso 3 Oficina 302.
 Teléfono +59(3) (4) 5 002 380
 Línea Fax +59(3) (4) 5 002 385
 Guayaquil - Ecuador
info-ec@osram.com

Osram De Perú
 Avda. La Encalada No 1257
 Santiago de Surco Piso 3 Oficina 01
 Teléfono +51(1) 6 185 800
 Línea Fax +51(1) 6 185 801
 Lima - Perú
info-pe@osram.com

OSRAM DEL ECUADOR S. A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA (CONTINUACIÓN)

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Pasivo y patrimonio			
Pasivo corriente:			
Obligaciones financieras	12	1,042,365	1,633,585
Cuentas por pagar comerciales		301,128	222,786
Cuentas por pagar a partes relacionadas	8(a)	1,346,914	1,088,472
Beneficios a empleados	13(a)	126,888	284,762
Impuestos por pagar	15(h)	100,838	118,717
Provisiones	14	<u>1,574,092</u>	<u>199,028</u>
Total pasivo corriente		<u>4,492,225</u>	<u>3,547,350</u>
Pasivo no corriente:			
Beneficios a empleados, largo plazo	13(b)	<u>58,025</u>	<u>82,546</u>
Total pasivo no corriente		<u>58,025</u>	<u>82,546</u>
Total pasivo		<u>4,550,250</u>	<u>3,629,896</u>
Patrimonio:			
Capital social	17	1,304,118	1,304,118
Reserva legal	18	452,745	333,955
(Déficit acumulado) utilidades retenidas	19	<u>(475,391)</u>	<u>585,254</u>
Total patrimonio		<u>1,281,472</u>	<u>2,223,327</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>5,831,722</u>	<u>5,853,223</u>



Rafael Intriago
Apoderado Especial



Gino Paredes
Contador General

Osram De Colombia
 Carrera 14 No 94 - 44
 Torre A Oficina 301
 Teléfono +57(1) 6 369 360
 Línea Fax +57(1) 6 369 354
 Bogotá-Colombia
info-co@osram.com

Osram De Ecuador
 Av. Carlos Julio Arosemena, Km. 3,5 Vía
 Daule, Edificio Classic, Piso 3 Oficina 302.
 Teléfono +59(3) (4) 5 002 380
 Línea Fax +59(3) (4) 5 002 385
 Guayaquil - Ecuador
info-ec@osram.com

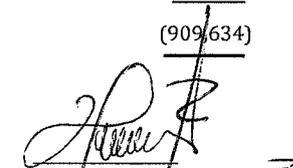
Osram De Perú
 Avda. La Encalada No 1257
 Santiago de Surco Piso 3 Oficina 01
 Teléfono +51(1) 6 185 800
 Línea Fax +51(1) 6 185 801
 Lima - Perú
info-pe@osram.com

OSRAM DEL ECUADOR S. A.
Estados de resultados integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011
 Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2012	2011
Ingresos			
Ventas netas	3(i)	11,896,205	11,773,856
Otros ingresos		<u>51,191</u>	<u>18,511</u>
		<u>11,947,396</u>	<u>11,792,367</u>
Costos y gastos			
Costo de ventas	3(j)	(9,003,593)	(8,603,601)
Provisiones	14	(1,820,349)	(63,332)
Otros gastos		-	(20,495)
Gastos de personal		(526,694)	(686,520)
Otros impuestos y contribuciones		(97,961)	(53,313)
Distribución y almacenamiento		(361,160)	(331,411)
Servicios de consultoría de IT		(186,442)	(206,418)
Gastos financieros	20	(183,462)	(279,834)
Servicios de asesoría		(65,270)	(49,753)
Impuesto al valor agregado		(62,110)	(69,155)
Publicidad y mercadeo		(46,001)	(21,039)
Viaje y transporte		(40,558)	(25,783)
Arrendamiento de inmuebles	23	(39,918)	(38,280)
Bonificaciones a clientes		(35,362)	(37,358)
Seguros y reaseguros		(28,118)	(41,385)
Servicios básicos		(19,338)	(19,723)
Honorarios profesionales		(16,896)	(54,125)
Depreciaciones	10	(10,768)	(9,926)
Suministro y materiales		(10,148)	(10,806)
Provisiones incobrables	7	(7,424)	-
Mantenimiento y reparaciones		(4,522)	(20,093)
Gastos de gestión		(2,824)	(16,516)
Provisiones por garantías		<u>83</u>	<u>(4,145)</u>
Total costos y gastos		<u>(12,568,835)</u>	<u>(10,663,011)</u>
(Pérdida) utilidad antes de impuesto a la renta		<u>(621,439)</u>	<u>1,129,356</u>
Impuesto a la renta	3(l) y 15(i)	<u>(288,195)</u>	<u>(278,494)</u>
(Pérdida) utilidad neta y resultado integral		<u>(909,634)</u>	<u>850,862</u>


 Rafael Intriago
 Apoderado Especial


 Gino Paredes
 Contador General

Osram De Colombia
 Carrera 14 No 94 - 44
 Torre A Oficina 301
 Teléfono +57(1) 6 369 360
 Línea Fax +57(1) 6 369 354
 Bogotá-Colombia
info-co@osram.com

Osram De Ecuador
 Av. Carlos Julio Arosemena, Km. 3,5 Vía
 Daule, Edificio Classic, Piso 3 Oficina 302.
 Teléfono +59(3) (4) 5 002 380
 Línea Fax +59(3) (4) 5 002 385
 Guayaquil - Ecuador
info-ec@osram.com

Osram De Perú
 Avda. La Encalada No 1257
 Santiago de Surco Piso 3 Oficina 01
 Teléfono +51(1) 6 185 800
 Línea Fax +51(1) 6 185 801
 Lima - Perú
info-pe@osram.com

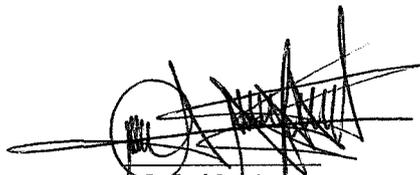
Osram del Ecuador S. A.

Estados de cambios en el patrimonio

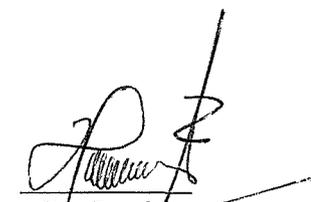
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011

Expresados de Dólares de E.U.A.

					<u>(Déficit acumulado) Utilidades retenidas</u>		<u>Total</u> <u>Patri-</u> <u>monio</u>
	<u>Capital</u> <u>social</u>	<u>Reserva</u> <u>legal</u>	<u>Ajustes de</u> <u>primera</u> <u>adopción</u>	<u>Reserva</u> <u>de</u> <u>capital</u>	<u>(Pérdidas)</u> <u>utilidades</u> <u>acumu-</u> <u>ladas</u>	<u>Total</u>	
Saldo al 31 de diciembre de 2010	1,304,118	333,955	199,428	338,847	(803,883)	(265,608)	1,372,465
Más- Utilidad neta	-	-	-	-	850,862	850,862	850,862
Saldo al 31 de diciembre de 2011	1,304,118	333,955	199,428	338,847	46,979	585,254	2,223,327
Más (menos):							
Utilidad neta	-	-	-	-	(909,634)	(909,634)	(909,634)
Ajustes a períodos anteriores (Véase Nota (19(c)))	-	-	-	-	(32,221)	(32,221)	(32,221)
Transferencia a reserva legal (Véase Nota 18)	-	118,790	-	-	(118,790)	(118,790)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2012	1,304,118	452,745	199,428	338,847	(1,013,666)	(475,391)	1,281,472



Rafael Intriago
Apoderado Especial



Gino Paredes
Contador General

Osram De Colombia
Carrera 14 No 94 - 44
Torre A Oficina 301
Teléfono +57(1) 6 369 360
Línea Fax +57(1) 6 369 354
Bogotá-Colombia
info-co@osram.com

Osram DeEcuador
Av. Carlos Julio Arosemena, Km. 3,5 Vía
Daule, Edificio Classic, Piso 3 Oficina 302.
Teléfono +59(3) (4) 5 002 380
Línea Fax +59(3) (4) 5 002 385
Guayaquil - Ecuador
info-ec@osram.com

Osram De Perú
Avda. La Encalada No 1257
Santiago de Surco Piso 3 Oficina 01
Teléfono +51(1) 6 185 800
Línea Fax +51(1) 6 185 801
Lima - Perú
info-pe@osram.com

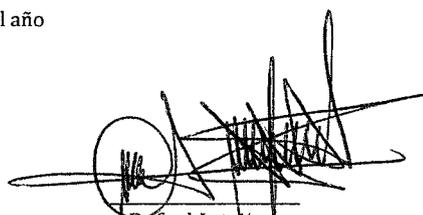
Osram del Ecuador S. A.

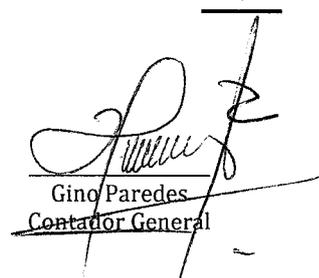
Estados de flujos de efectivo

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
(Pérdida) utilidad antes de impuesto a la renta	(621,439)	1,129,356
Ajustes para conciliar la (pérdida) utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Intereses	162,508	165,988
Depreciación	10,768	9,926
Jubilación y desahucio	27,832	20,831
Ajuste en jubilación indemnización y desahucio	-	(161)
Cambios netos en activos y pasivos-		
(Aumento) en cuentas por cobrar comerciales	(322,481)	(97,726)
(Aumento) disminución en otras cuentas por cobrar	(3,008)	32,243
Disminución en cuentas por cobrar a partes relacionadas	93,853	315,901
(Aumento) disminución en impuestos por recuperar	(269)	250,277
Disminución (aumento) en inventarios	148,240	(2,005,025)
(Aumento) disminución en gastos pagados por anticipado	(5,899)	2,359
Disminución en depósitos en garantía	-	972
Aumento cuentas por pagar comerciales	78,342	40,548
Aumento cuentas por pagar a partes relacionadas	258,442	594,046
(Disminución) aumento impuestos por pagar	(40,198)	91,436
(Disminución) aumento en beneficios a empleados	(157,874)	146,455
Aumento en provisiones	1,375,064	123
Disminución en beneficios a empleados, largo plazo	(52,353)	-
	<u>951,528</u>	<u>697,549</u>
Impuesto a la renta pagado	(120,842)	(340,664)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>830,686</u>	<u>356,885</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adiciones de propiedad, planta y equipos	(3,177)	(15,036)
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:		
Préstamos pagados	(1,364,300)	(1,113,270)
Intereses pagados	(189,428)	(155,764)
Préstamo recibidos	800,000	925,000
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(753,728)</u>	<u>(344,034)</u>
Aumento (disminución) neta en efectivo en caja y bancos	<u>73,781</u>	<u>(2,185)</u>
Efectivo en caja y bancos:		
Saldo al inicio del año	<u>88,091</u>	<u>90,276</u>
Saldo al final del año	<u>161,872</u>	<u>88,091</u>


Rafael Intríago
Apoderado Especial


Gino Paredes
Contador General



Osram del Ecuador S. A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y de 2011

Expresadas en Dólares de E.U.A.

1. BASES DE PREPARACIÓN

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2012.

Responsabilidad de la información-

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la gerencia de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad y sin reserva los principios y criterios incluidos en las Normas Internacional de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB vigentes al 31 de diciembre de 2012.

Base de medición-

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico excepto por la obligación de largo plazo por beneficios a empleados que es valorizada en base a métodos actuariales (Véase Nota 3), a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía. Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A. que es la moneda de curso legal en Ecuador y la moneda funcional de presentación de la Compañía.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus saldos financieros son los siguientes:

(a) Efectivo en caja y bancos-

El efectivo reconocido en los estados financieros comprende los saldos bancarios y en caja. Estas partidas se registran al costo y no está sujeto a un riesgo significativo de cambio en su valor.

(b) Instrumentos financieros-

(i) Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Osram De Colombia

Carrera 14 No 94 - 44
Torre A Oficina 301
Teléfono +57(1) 6 369 360
Línea Fax +57(1) 6 369 354
Bogotá-Colombia
info-co@osram.com

Osram DeEcuador

Av. Carlos Julio Arosemena, Km. 3,5 Vía
Daule, Edificio Classic, Piso 3 Oficina 302.
Teléfono +59(3) (4) 5 002 380
Línea Fax +59(3) (4) 5 002 385
Guayaquil - Ecuador
info-ec@osram.com

Osram De Perú

Avda. La Encalada No 1257
Santiago de Surco Piso 3 Oficina 01
Teléfono +51(1) 6 185 800
Línea Fax +51(1) 6 185 801
Lima - Perú
info-pe@osram.com



Los activos financieros dentro del alcance de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39 se clasifican como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta o derivados designados como instrumentos de cobertura. La Compañía determina la clasificación de sus activos financieros después de su reconocimiento inicial y, cuando es apropiado, reevalúa esta determinación al final de cada año.

Todos los activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, excepto los activos financieros que se contabilizan a valor razonable con cambios en resultados.

Las compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de los activos dentro de un período de tiempo establecido por regulación o por convención en el mercado (transacciones convencionales) se reconocen en la fecha de la negociación, es decir, en la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo.

Los activos financieros de la Compañía incluyen efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar.

Medición posterior

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen a los activos mantenidos para negociar y los activos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como a valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados tomados por la Compañía que no se designan como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura según lo define la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39. Los derivados, incluido los derivados implícitos separados, también se clasifican como mantenidos para negociar salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces.

Los activos financieros al valor razonable con efecto en resultados se contabilizan en el estado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como

Osram De Colombia
Carrera 14 No 94 - 44
Torre A Oficina 301
Teléfono +57(1) 6 369 360
Línea Fax +57(1) 6 369 354
Bogotá-Colombia
info-co@osram.com

Osram De Ecuador
Av. Carlos Julio Arosemena, Km. 3,5 Vía
Daule, Edificio Classic, Piso 3 Oficina 302.
Teléfono +59(3) (4) 5 002 380
Línea Fax +59(3) (4) 5 002 385
Guayaquil - Ecuador
info-ec@osram.com

Osram De Perú
Avda. La Encalada No 1257
Santiago de Surco Piso 3 Oficina 01
Teléfono +51(1) 6 185 800
Línea Fax +51(1) 6 185 801
Lima - Perú
info-pe@osram.com



ingresos o costos financieros en el estado de resultados integrales.

La Compañía no tiene activos financieros al valor razonable con efecto en resultados al 31 de diciembre de 2012 y 2011.

Préstamos y cuentas por cobrar

La Compañía tiene en esta categoría las siguientes cuentas: efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar, las cuales son expresadas al valor de la transacción, netas de una provisión para cuentas de cobranza dudosa cuando es aplicable.

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por los que la entidad no tiene intención de venderlos inmediatamente o en un futuro próximo y que no tienen riesgos de recuperación diferentes a su deterioro crediticio.

Después de su reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado mediante el uso del método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

Inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento

Los activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables se clasifican como mantenidos hasta su vencimiento cuando la Compañía tiene la intención y capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento. Después de su reconocimiento inicial, la Compañía mide las inversiones mantenidas hasta su vencimiento al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

La Compañía no tiene inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento al 31 de diciembre de 2012 y 2011.

Osram De Colombia

Carrera 14 No 94 - 44
Torre A Oficina 301
Teléfono +57(1) 6 369 360
Línea Fax +57(1) 6 369 354
Bogotá-Colombia
info-co@osram.com

Osram De Ecuador

Av. Carlos Julio Arosemena, Km. 3,5 Vía
Daule, Edificio Classic, Piso 3 Oficina 302.
Teléfono +59(3) (4) 5 002 380
Línea Fax +59(3) (4) 5 002 385
Guayaquil - Ecuador
info-ec@osram.com

Osram De Perú

Avda. La Encalada No 1257
Santiago de Surco Piso 3 Oficina 01
Teléfono +51(1) 6 185 800
Línea Fax +51(1) 6 185 801
Lima - Perú
info-pe@osram.com



Activos financieros disponibles para la venta

Los activos financieros disponibles para la venta incluyen títulos de patrimonio y de deuda. Las inversiones en patrimonio clasificadas como disponibles para la venta son aquellas que no se clasifican ni como mantenidas para negociar ni como al valor razonable con cambios en resultados. Los títulos de deuda en esta categoría son aquellos que se espera mantener por un tiempo indefinido, pero que se pueden vender ante una necesidad de liquidez o ante cambios en las condiciones del mercado.

Después del reconocimiento inicial, los activos financieros disponibles para la venta se miden por su valor razonable, y las ganancias o pérdidas no realizadas se reconocen como otro resultado integral en la reserva por activos financieros disponibles para la venta, hasta que la inversión se da de baja. En ese momento, la ganancia o pérdida acumulada se reconoce como una ganancia operativa o se considera como un deterioro del valor de la inversión, en cuyo caso, la pérdida acumulada es reclasificada en el estado de resultados integrales en la línea de costos financieros y eliminada de la reserva respectiva. En el caso que no se pueda determinar un valor razonable por falta de un mercado activo y/o de información relevante para su determinación, estos activos financieros se presentan al costo.

La Compañía no tiene activos financieros disponibles para la venta al 31 de diciembre de 2012 y 2011.

Baja de activos financieros

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja cuando:

- Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia (pass-through arrangement), y (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, (b) no se hayan transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control del mismo.

Cuando la Compañía haya transferido sus derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo de un activo, o haya celebrado un acuerdo de transferencia pero no haya transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni haya transferido el control del mismo, el activo se continúa reconociendo en la medida de la implicación continuada de la Compañía sobre el activo. En ese caso, la Compañía también reconoce el pasivo relacionado. El activo transferido y el pasivo relacionado se miden de una manera que reflejen los derechos y las obligaciones que la Compañía ha retenido.

Osram De Colombia

Carrera 14 No 94 - 44
Torre A Oficina 301
Teléfono +57(1) 6 369 360
Línea Fax +57(1) 6 369 354
Bogotá-Colombia
info-co@osram.com

Osram De Ecuador

Av. Carlos Julio Arosemena, Km. 3,5 Vía
Daule, Edificio Classic, Piso 3 Oficina 302.
Teléfono +59(3) (4) 5 002 380
Línea Fax +59(3) (4) 5 002 385
Guayaquil - Ecuador
info-ec@osram.com

Osram De Perú

Avda. La Encalada No 1257
Santiago de Surco Piso 3 Oficina 01
Teléfono +51(1) 6 185 800
Línea Fax +51(1) 6 185 801
Lima - Perú
info-pe@osram.com



Una implicación continuada que tome la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide como el menor importe entre el importe original en libros del activo, y el importe máximo de contraprestación que la Compañía sería requerida a devolver.

(ii) Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa en cada fecha de balance, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros están deteriorados. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran afectados si, y sólo si, existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de “pérdida sufrida”) y si el evento de pérdida tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o activos financieros de la Compañía que pueden estimarse de forma confiable. Evidencia de deterioro pueden ser indicios de que los deudores o un grupo de deudores están experimentando dificultades financieras significativas, impagos o retrasos en pagos de intereses o principal, la probabilidad de que entren en quiebra u otra reorganización financiera y cuando los datos observables indican que existe una disminución mensurable en los flujos de efectivo futuros, tales como cambios en atrasos o condiciones económicas que se correlacionan con valores predeterminados.

(iii) Pasivos financieros-

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros dentro del alcance de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39 se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o préstamos y cuentas por pagar, según sea pertinente. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en su reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable, excepto en el caso de los préstamos y cuentas por pagar, que son contabilizados al costo amortizado más los costos de transacción directamente atribuibles.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen obligaciones financieras, cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a partes relacionadas.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la Compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los costos de financiamiento se reconocen según

Osram De Colombia
Carrera 14 No 94 - 44
Torre A Oficina 301
Teléfono +57(1) 6 369 360
Línea Fax +57(1) 6 369 354
Bogotá-Colombia
info-co@osram.com

Osram De Ecuador
Av. Carlos Julio Arosemena, Km. 3,5 Vía
Daule, Edificio Classic, Piso 3 Oficina 302.
Teléfono +59(3) (4) 5 002 380
Línea Fax +59(3) (4) 5 002 385
Guayaquil - Ecuador
info-ec@osram.com

Osram De Perú
Avda. La Encalada No 1257
Santiago de Surco Piso 3 Oficina 01
Teléfono +51(1) 6 185 800
Línea Fax +51(1) 6 185 801
Lima - Perú
info-pe@osram.com



el criterio del devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con la adquisición del financiamiento.

Medición posterior

La medición posterior de pasivos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen pasivos financieros mantenidos como negociables y pasivos financieros designados en el momento de su reconocimiento inicial al valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se contraen con el propósito de negociarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados tomados por la Compañía, que no se designan como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura según lo define la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39. Los derivados implícitos separados también se clasifican como mantenidos para negociar, salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces. Las ganancias o pérdidas por pasivos mantenidos para negociar se reconocen en el estado de resultados integrales.

Al momento de su reconocimiento inicial, la Compañía no clasificó ningún pasivo financiero como al valor razonable con cambios en resultados.

La Compañía no tiene pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre de 2012 y 2011.

Préstamos y cuentas por pagar

La Compañía mantiene en esta categoría obligaciones financieras, cuentas por pagar comerciales y cuentas por pagar a partes relacionadas. Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados integrales.

Osram De Colombia

Carrera 14 No 94 - 44
Torre A Oficina 301
Teléfono +57(1) 6 369 360
Línea Fax +57(1) 6 369 354
Bogotá-Colombia
info-co@osram.com

Osram DeEcuador

Av. Carlos Julio Arosemena, Km. 3,5 Vía
Daule, Edificio Classic, Piso 3 Oficina 302.
Teléfono +59(3) (4) 5 002 380
Línea Fax +59(3) (4) 5 002 385
Guayaquil - Ecuador
info-ec@osram.com

Osram De Perú

Avda. La Encalada No 1257
Santiago de Surco Piso 3 Oficina 01
Teléfono +51(1) 6 185 800
Línea Fax +51(1) 6 185 801
Lima - Perú
info-pe@osram.com

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato ha sido pagada o cancelada, o ha expirado.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros se reconocen en el estado de resultados integrales.

(iv) Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presenta en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

(v) Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor razonable de los instrumentos financieros negociados en mercados activos en cada fecha de reporte se determina mediante la referencia a los precios cotizados en el mercado o a las cotizaciones de precios de los agentes de bolsa (precio de compra para posiciones largas y precio de venta para posiciones cortas), sin ninguna deducción por costos de transacción.

En el caso de instrumentos financieros que no son negociados en un mercado activo, el valor razonable se determina usando técnicas de valuación adecuadas. Dichas técnicas pueden incluir la comparación con transacciones de mercado recientes, la referencia al valor razonable actual de otro instrumento que sea sustancialmente igual, el análisis de flujo de fondos ajustado u otros modelos de valuación.

No han existido cambios en las técnicas de valuación al 31 de diciembre de 2012 y 2011.

En la Nota 21, se brinda información sobre los valores razonables de los instrumentos financieros y mayores detalles sobre cómo se valorizan.

(c) Inventarios-

Los inventarios están valorados al costo promedio o al valor neto de realización, el menor, excepto inventarios en tránsito que se registran al costo de adquisición. El valor neto de realización se determinó en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de venta.

Osram De Colombia

Carrera 14 No 94 - 44
Torre A Oficina 301
Teléfono +57(1) 6 369 360
Línea Fax +57(1) 6 369 354
Bogotá-Colombia
info-co@osram.com

Osram DeEcuador

Av. Carlos Julio Arosemena, Km. 3,5 Vía
Daule, Edificio Classic, Piso 3 Oficina 302.
Teléfono +59(3) (4) 5 002 380
Línea Fax +59(3) (4) 5 002 385
Guayaquil - Ecuador
info-ec@osram.com

Osram De Perú

Avda. La Encalada No 1257
Santiago de Surco Piso 3 Oficina 01
Teléfono +51(1) 6 185 800
Línea Fax +51(1) 6 185 801
Lima - Perú
info-pe@osram.com



El costo de adquisición comprende el precio de compra, los aranceles de importación, los costos de transporte, el almacenamiento y otros directamente atribuibles a la adquisición de los inventarios.

La estimación para obsolescencia de inventarios es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad del inventario y sus probabilidades de venta. La provisión para obsolescencia de inventarios se carga a los resultados del año.

(d) Mobiliario y equipos-

El mobiliario y equipos son medidos al costo de adquisición, menos depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda.

El costo inicial del mobiliario y equipos comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación y, en el caso de activos que califican, el costo de financiamiento. El precio de compra es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Dicho costo también incluye el desembolso relacionado con una mejora sustancial y el costo incurrido en reemplazar partes del mobiliario y equipos, siempre y cuando se cumplan con los criterios de reconocimiento, castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos en el estado de resultados según se incurren.

Los bienes clasificados como mobiliario y equipos se deprecian en forma lineal, a lo largo de su vida útil, la que se expresa en años. A continuación se presenta una descripción de las estimaciones de vida útil para estos activos:

	<u>Años</u>
Muebles, enseres y equipos de oficina	10
Vehículos	5
Equipos de computación	<u>3</u>

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación seleccionados son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de instalaciones, maquinarias y equipos.

Una partida de mobiliario y equipos es retirada al momento de su disposición o cuando no se esperan beneficios económicos de su uso o disposición posterior. Cualquier ganancia o pérdida que surja al momento

Osram De Colombia

Carrera 14 No 94 - 44
Torre A Oficina 301
Teléfono +57(1) 6 369 360
Línea Fax +57(1) 6 369 354
Bogotá-Colombia
info-co@osram.com

Osram DeEcuador

Av. Carlos Julio Arosemena, Km. 3,5 Vía
Daule, Edificio Classic, Piso 3 Oficina 302.
Teléfono +59(3) (4) 5 002 380
Línea Fax +59(3) (4) 5 002 385
Guayaquil - Ecuador
info-ec@osram.com

Osram De Perú

Avda. La Encalada No 1257
Santiago de Surco Piso 3 Oficina 01
Teléfono +51(1) 6 185 800
Línea Fax +51(1) 6 185 801
Lima - Perú
info-pe@osram.com



del retiro del activo fijo (calculada como la diferencia entre los ingresos por la venta y el valor en libros del activo) es incluida en el estado de resultados en el año en que se retira el activo.

(e) Inversiones en acciones-

La Compañía en el reconocimiento inicial y posteriormente mide su inversión al costo, y no en función de los resultados presentados y de los activos netos poseídos por la compañía en que se ha invertido.

(f) Deterioro de activos no financieros-

Los activos sujetos a amortización se someten a pruebas de deterioro siempre que exista evidencia objetiva de que, como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial, el importe en libros no puede ser recuperable totalmente. Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del importe en libros del activo sobre su valor recuperable. El importe recuperable se determina como el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de ventas y su valor en uso.

La Compañía ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

(g) Provisiones-

Aspectos generales

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

Provisiones por garantías-

Las provisiones por garantía se reconocen cuando se vende el producto. El reconocimiento inicial se basa en la experiencia histórica. La estimación inicial de los costos relacionados con la garantía se revisa anualmente.

(h) Beneficios a empleados-

Corto plazo:

Osram De Colombia
Carrera 14 No 94 - 44
Torre A Oficina 301
Teléfono +57(1) 6 369 360
Línea Fax +57(1) 6 369 354
Bogotá-Colombia
info-co@osram.com

Osram DeEcuador
Av. Carlos Julio Arosemena, Km. 3,5 Vía
Daule, Edificio Classic, Piso 3 Oficina 302.
Teléfono +59(3) (4) 5 002 380
Línea Fax +59(3) (4) 5 002 385
Guayaquil - Ecuador
info-ec@osram.com

Osram De Perú
Avda. La Encalada No 1257
Santiago de Surco Piso 3 Oficina 01
Teléfono +51(1) 6 185 800
Línea Fax +51(1) 6 185 801
Lima - Perú
info-pe@osram.com



Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios. Se consideran retribuciones de corto plazo: sueldos y salarios y contribuciones a la seguridad social, permisos remunerados, incentivos y otras retribuciones no monetarias como: asistencia médica, vehículos y la disposición de bienes o servicios subvencionados o gratuitos.

Como parte de los beneficios de corto plazo se incluye la participación a trabajadores, que se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

Largo plazo:

La Compañía, según las leyes laborales vigentes, mantiene un plan de jubilación patronal y desahucio que se registra con cargo a resultados del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados a la tasa de interés determinada por el perito.

La política contable de la Compañía para los planes de beneficios definidos es reconocer las pérdidas y ganancias actuariales en su totalidad en los resultados en el período en el que ocurren. Los costos por servicios pasados no exigidos a la fecha son reconocidos como gastos en forma lineal durante un tiempo promedio hasta que estos sean exigibles.

(i) Reconocimiento de ingresos-

Los ingresos son reconocidos cuando se han transferido todos los riesgos y beneficios inherentes a los bienes entregados y es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el cobro sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de los bienes vendidos, tomando en cuenta las condiciones de cobro definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Los ingresos procedentes de la venta de productos se reconocen cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre por lo general, al momento de la entrega de los bienes. Los ingresos se reconocen neto de devoluciones y descuentos.

(j) Costos y gastos-

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se

Osram De Colombia
Carrera 14 No 94 - 44
Torre A Oficina 301
Teléfono +57(1) 6 369 360
Línea Fax +57(1) 6 369 354
Bogotá-Colombia
info-co@osram.com

Osram De Ecuador
Av. Carlos Julio Arosemena, Km. 3,5 Vía
Daule, Edificio Classic, Piso 3 Oficina 302.
Teléfono +59(3) (4) 5 002 380
Línea Fax +59(3) (4) 5 002 385
Guayaquil - Ecuador
info-ec@osram.com

Osram De Perú
Avda. La Encalada No 1257
Santiago de Surco Piso 3 Oficina 01
Teléfono +51(1) 6 185 800
Línea Fax +51(1) 6 185 801
Lima - Perú
info-pe@osram.com



pagan y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

(k) Arrendamientos-

La determinación de si un acuerdo constituye o incluye un arrendamiento se basa en la esencia del acuerdo a la fecha de su celebración, si el cumplimiento del acuerdo depende del uso de uno o más activos específicos, o si el acuerdo concede el derecho de uso del activo, incluso si tal derecho no se encuentra especificado de manera explícita en el acuerdo.

Los pagos por arrendamientos de oficinas se reconocen como gastos operativos en el estado de resultados integrales, en forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento.

(l) Impuestos-

Impuesto a la renta corriente

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado de o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información financiera de la Compañía. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta para los períodos futuros es reconocido usando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias amortizables, en la medida en que sea probable la disponibilidad de la utilidad tributaria futura contra las cuales imputar esos créditos fiscales o pérdidas tributarias amortizables.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha del estado de situación financiera y se reduce en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva para permitir que se utilice la totalidad o una parte de dichos activos. Los activos por impuesto diferido no

Osram De Colombia
Carrera 14 No 94 - 44
Torre A Oficina 301
Teléfono +57(1) 6 369 360
Línea Fax +57(1) 6 369 354
Bogotá-Colombia
info-co@osram.com

Osram DeEcuador
Av. Carlos Julio Arosemena, Km. 3,5 Vía
Daule, Edificio Classic, Piso 3 Oficina 302.
Teléfono +59(3) (4) 5 002 380
Línea Fax +59(3) (4) 5 002 385
Guayaquil - Ecuador
info-ec@osram.com

Osram De Perú
Avda. La Encalada No 1257
Santiago de Surco Piso 3 Oficina 01
Teléfono +51(1) 6 185 800
Línea Fax +51(1) 6 185 801
Lima - Perú
info-pe@osram.com



reconocidos se reevalúan en cada fecha del estado de situación financiera y se reconocen en la medida en que se torne probable que la utilidad tributaria futura permitan recuperar dichos activos.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El impuesto diferido relacionado con las partidas reconocidas fuera del resultado se reconoce fuera de éste. Las partidas de impuesto diferido se reconocen en correlación con la transacción subyacente, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y la misma autoridad tributaria.

Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. Impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

(m) Contingencias-

Los pasivos contingentes son registrados en los estados financieros cuando se considera que es probable que se confirmen en el tiempo y pueden ser razonablemente cuantificados; en caso contrario, sólo se revela la contingencia en notas a los estados financieros.

Los activos contingentes no se registran en los estados financieros, pero se revelan en notas cuando su grado de contingencia es probable.

Osram De Colombia

Carrera 14 No 94 - 44
Torre A Oficina 301
Teléfono +57(1) 6 369 360
Línea Fax +57(1) 6 369 354
Bogotá-Colombia
info-co@osram.com

Osram DeEcuador

Av. Carlos Julio Arosemena, Km. 3,5 Vía
Daule, Edificio Classic, Piso 3 Oficina 302.
Teléfono +59(3) (4) 5 002 380
Línea Fax +59(3) (4) 5 002 385
Guayaquil - Ecuador
info-ec@osram.com

Osram De Perú

Avda. La Encalada No 1257
Santiago de Surco Piso 3 Oficina 01
Teléfono +51(1) 6 185 800
Línea Fax +51(1) 6 185 801
Lima - Perú
info-pe@osram.com



(n) Eventos posteriores-

Los eventos posteriores al cierre del año que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

3. USO DE ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

Varios de los importes incluidos en los estados financieros implican el uso de criterios y/o estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, teniendo en cuenta la experiencia previa; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros. El detalle de estos criterios y estimaciones están incluidos en las políticas contables y/o las notas a los estados financieros.

La preparación de los estados financieros incluye los siguientes criterios y/o estimaciones significativos utilizados por la gerencia:

Estimación para cuentas incobrables-

La Compañía reconoce periódicamente en los resultados del año una estimación para cuentas incobrables con respecto a su portafolio de clientes. La estimación se basa principalmente en la evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la probabilidad razonable de recuperación de los mismos. La Compañía reconoce una provisión del 100% cuando los saldos tienen una antigüedad mayor a 90 días.

Vida útil de mobiliario y equipos-

El mobiliario y equipos se registran al costo y se deprecia en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos activos. En aquellos casos en los que se pueda determinar que la vida útil de los activos debiera disminuir, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos.

Obligaciones por beneficios a empleados, largo plazo

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son

Osram De Colombia

Carrera 14 No 94 - 44
Torre A Oficina 301
Teléfono +57(1) 6 369 360
Línea Fax +57(1) 6 369 354
Bogotá-Colombia
info-co@osram.com

Osram De Ecuador

Av. Carlos Julio Arosemena, Km. 3,5 Vía
Daule, Edificio Classic, Piso 3 Oficina 302.
Teléfono +59(3) (4) 5 002 380
Línea Fax +59(3) (4) 5 002 385
Guayaquil - Ecuador
info-ec@osram.com

Osram De Perú

Avda. La Encalada No 1257
Santiago de Surco Piso 3 Oficina 01
Teléfono +51(1) 6 185 800
Línea Fax +51(1) 6 185 801
Lima - Perú
info-pe@osram.com



extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Para la determinación de la tasa de descuento, el perito consideró las tasas de interés de los bonos emitidos por el gobierno, en vista de que en Ecuador no existe un mercado de valores amplio.

El índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) según Registro Oficial No. 650 del 28 de agosto de 2002. Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.

Impuestos

Existen incertidumbres con respecto a la interpretación de regulaciones tributarias complejas, a los cambios en las normas tributarias y al monto y la oportunidad en que se genera el resultado gravable futuro. La Compañía calcula provisiones basándose en varios factores, sobre la base de estimaciones razonables, para las posibles consecuencias derivadas de las inspecciones realizadas por parte de la autoridad tributaria. Esas diferencias de interpretación pueden surgir en una gran variedad de cuestiones, dependiendo de las circunstancias y condiciones existentes en el lugar de domicilio de la Compañía.

Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que serán necesarios pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del estado de situación financiera, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

Contingencias

Actualmente la Compañía posee una serie de casos relacionados con reclamos legales y disputas laborales. La estimación de la Compañía de los costos a incurrir para la resolución de estos reclamos fue consultada con sus asesores legales. La gerencia y sus asesores legales consideran que la Compañía tiene importantes fundamentos jurídicos que sustentan su posición y considera que las pérdidas derivadas de las acciones legales, en su caso no tendrán un impacto importante en los estados financieros. Es posible, sin embargo, que los resultados futuros de las operaciones podrían verse afectados por cambios en las estimaciones o en la eficacia de las estrategias de este procedimiento.

Osram De Colombia

Carrera 14 No 94 - 44
Torre A Oficina 301
Teléfono +57(1) 6 369 360
Línea Fax +57(1) 6 369 354
Bogotá-Colombia
info-co@osram.com

Osram DeEcuador

Av. Carlos Julio Arosemena, Km. 3,5 Vía
Daule, Edificio Classic, Piso 3 Oficina 302.
Teléfono +59(3) (4) 5 002 380
Línea Fax +59(3) (4) 5 002 385
Guayaquil - Ecuador
info-ec@osram.com

Osram De Perú

Avda. La Encalada No 1257
Santiago de Surco Piso 3 Oficina 01
Teléfono +51(1) 6 185 800
Línea Fax +51(1) 6 185 801
Lima - Perú
info-pe@osram.com



4. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA EMITIDAS

5.a) Nuevas normas y enmiendas internacionales de información financiera vigentes

Las políticas contables adoptadas son consistentes a las aplicadas en el ejercicio anterior. A partir del 1 de enero de 2012 entraron en vigencia las siguientes normas internacionales:

- NIC 12- Impuestos a las ganancias (revisada)
- NIIF 1- Adopción por primera vez (revisada)
- NIIF 7- Instrumentos financieros- Revelaciones. Mejora de los requisitos de divulgación de baja en cuentas

La adopción de estas normas no tuvo un impacto significativo para las operaciones de la Compañía.

5.b) Normas internacionales de información financiera emitidas aún no vigentes

A continuación se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas que entran en vigencia a partir del 1 de enero de 2013. En este sentido, se indican las Normas y enmiendas emitidas que la Compañía razonablemente prevé que resultarán aplicables en el futuro.

- **NIC 1 Presentación de los estados financieros**
Los cambios en la Norma están relacionados a la agrupación de las partidas presentadas en el estado de resultados integrales. La modificación afecta solamente la presentación y no tiene impacto en la posición financiera de la Compañía o en su desempeño. La modificación se hará efectiva para los períodos anuales que empiecen el 1 de julio de 2012.
- **NIC 19 Beneficios a empleados: Cambios en la medición y reconocimiento de gastos de beneficios definidos y beneficios por terminación**
La enmienda principalmente requiere cambios en la presentación del costo del beneficio en el estado de resultados integrales el cual deberá dividirse en: (i) el costo de las prestaciones devengadas en el período actual (costo del servicio) y cambios en las prestaciones de servicios (pasado-costos, los asentamientos y recortes), y (ii) los gastos financieros o ingresos. Además la enmienda requiere cambio de nombre de las ganancias y pérdidas actuariales a “nuevas mediciones”.

La gerencia estima que la enmienda no tiene impacto en la posición de la Compañía. La enmienda entrará en vigor para ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2013.

- **NIC 32 - Compensación de activos y pasivos financieros: Efecto fiscal de la distribución a los tenedores de instrumentos de patrimonio**

Osram De Colombia
Carrera 14 No 94 - 44
Torre A Oficina 301
Teléfono +57(1) 6 369 360
Línea Fax +57(1) 6 369 354
Bogotá-Colombia
info-co@osram.com

Osram De Ecuador
Av. Carlos Julio Arosemena, Km. 3,5 Vía
Daule, Edificio Classic, Piso 3 Oficina 302.
Teléfono +59(3) (4) 5 002 380
Línea Fax +59(3) (4) 5 002 385
Guayaquil - Ecuador
info-ec@osram.com

Osram De Perú
Avda. La Encalada No 1257
Santiago de Surco Piso 3 Oficina 01
Teléfono +51(1) 6 185 800
Línea Fax +51(1) 6 185 801
Lima - Perú
info-pe@osram.com



Las modificaciones de (diciembre de 2011) aclaran compensación el significado de “actualmente tiene un derecho legal de compensación” y determinados aspectos de los requisitos de compensación. Esta mejora entrará en vigor el 1 de enero de 2014, siendo posible su aplicación anticipada.

Las modificaciones derivadas de la mejoras en las NIIF (mayo de 2012) aclaran que el impuesto sobre las ganancias relativo a distribuciones a los accionistas y costes de las operaciones deben contabilizarse con arreglo a la NIC 12, entrarán en vigor el 1 de enero de 2013, siendo posible su aplicación anticipada.

- **NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar - Mejora de los requisitos de revelación sobre la baja en cuentas**

En diciembre de 2011 se emitió la modificación a NIIF 7 que requiere que las entidades revelen en la información financiera los efectos o posibles efectos de los acuerdos de compensación en los instrumentos financieros sobre la posición financiera de la entidad. La norma es aplicable a partir del 1 de enero de 2013.

La Compañía evaluó el impacto generado por la mencionada norma, concluyendo que no tiene efecto en los estados financieros.

- **NIIF 9 Instrumentos financieros: Clasificación y medición**

La Norma tiene vigencia para los períodos anuales que se inicien a partir del 1 de enero de 2015. Como parte del proyecto del IASB de reemplazar la NIC 39 “Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición”, luego de un proceso de revisiones, en diciembre de 2011 el IASB emitió la NIIF 9 y las disposiciones de revelación transitorias. La NIIF 9 no requiere reestructurar información comparativa, en su lugar la NIIF 7 ha sido modificada para que se efectúen revelaciones adicionales en la transición de la NIC 39 a la NIIF 9. Las nuevas revelaciones son requeridas a partir de la fecha de transición de la Compañía a esta NIIF 9. La Compañía evaluará su impacto final, cuando la norma final que incluya todas las revisiones sea emitida.

- **NIIF 13 Medición a valor razonable**

Establece nuevos requisitos para la medición del valor razonable, mejora la coherencia de los estándares internacionales y reduce la complejidad al proporcionar, una definición del valor razonable y una fuente para su medición, así como los requisitos de revelación para su uso a través de las NIIF. La NIIF 13 es efectiva para períodos anuales que empiecen el 1 de enero de 2013.

A la fecha, la gerencia de la Compañía se encuentra analizando el impacto que las normas tendrán en sus operaciones; sin embargo, estima que la adopción de estas normas y enmiendas no resultará en cambios significativos.

Osram De Colombia

Carrera 14 No 94 - 44
Torre A Oficina 301
Teléfono +57(1) 6 369 360
Línea Fax +57(1) 6 369 354
Bogotá-Colombia
info-co@osram.com

Osram DeEcuador

Av. Carlos Julio Arosemena, Km. 3,5 Vía
Daule, Edificio Classic, Piso 3 Oficina 302.
Teléfono +59(3) (4) 5 002 380
Línea Fax +59(3) (4) 5 002 385
Guayaquil - Ecuador
info-ec@osram.com

Osram De Perú

Avda. La Encalada No 1257
Santiago de Surco Piso 3 Oficina 01
Teléfono +51(1) 6 185 800
Línea Fax +51(1) 6 185 801
Lima - Perú
info-pe@osram.com

Otras normas y enmiendas emitidas pero que aún no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía y que la gerencia de la Compañía prevé que no le serán aplicables en el futuro, se resumen como sigue:

<u>Normas</u>	<u>Fecha efectiva de vigencia</u>
NIC 27 - Estados financieros separados	1 de enero de 2013
NIC 28 - Inversiones en asociadas y negocios conjuntos (revisada en el 2011)	1 de enero de 2013
NIC 34 - Información financiera intermedia	1 de enero de 2013
NIIF 1 - Adopción por primera vez - Préstamos del Gobierno	1 de enero de 2013
NIIF 10 - Estados financieros consolidados	1 de enero de 2013
NIIF 11 - Acuerdo de negocios conjuntos	1 de enero de 2013
NIIF 12 - Revelaciones sobre participaciones en otras entidades	1 de enero de 2013
CNIIF 20 - Costos de desmonte en la fase de producción en una mina a cielo abierto	1 de enero de 2013
NIC 16 - Clasificación de equipo auxiliar	1 de enero de 2013

5. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el saldo de efectivo en caja y bancos se formaba de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Caja	251	27
Bancos locales	161,621	88,064
	<u>161,872</u>	<u>88,091</u>

Los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el saldo de cuentas por cobrar comerciales se formaba de la siguiente manera:

<u>2012</u>	<u>2011</u>
-------------	-------------

Osram De Colombia

Carrera 14 No 94 - 44
Torre A Oficina 301
Teléfono +57(1) 6 369 360
Línea Fax +57(1) 6 369 354
Bogotá-Colombia
info-co@osram.com

Osram DeEcuador

Av. Carlos Julio Arosemena, Km. 3,5 Vía
Daule, Edificio Classic, Piso 3 Oficina 302.
Teléfono +59(3) (4) 5 002 380
Línea Fax +59(3) (4) 5 002 385
Guayaquil - Ecuador
info-ec@osram.com

Osram De Perú

Avda. La Encalada No 1257
Santiago de Surco Piso 3 Oficina 01
Teléfono +51(1) 6 185 800
Línea Fax +51(1) 6 185 801
Lima - Perú
info-pe@osram.com



Cientes	(2)	2,188,653	1,868,650
Menos- Provisión por deterioro	(1)	<u>(7,424)</u>	<u>-</u>
		<u>2,181,229</u>	<u>1,868,650</u>

(1) Registrada con cargo al estado de resultados.

(2) Incluye provisiones por bonificaciones a clientes por volúmenes de ventas, cuyo movimiento durante los años 2012 y 2011, fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo inicial	58,841	54,480
Más (menos):		
Provisiones (1)	324,091	236,557
Aplicaciones	<u>(324,240)</u>	<u>(232,196)</u>
Total	<u>58,692</u>	<u>58,841</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 estos cargos se presentan netos de los ingresos por ventas.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la apertura por vencimiento del saldo de cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

	<u>Por vencer</u>		<u>Vencidos</u>			<u>Mayores</u>	<u>Total</u>
	<u>Hasta</u>	<u>30</u>	<u>De 31 a</u>	<u>De 61 a</u>	<u>De 91 a</u>		
	<u>días</u>	<u>60 días</u>	<u>90 días</u>	<u>120 días</u>	<u>días</u>	<u>121</u>	
Al 31 de diciembre de 2012	1,739,852	405,597	35,780	-	7,424		2,188,653
Al 31 de diciembre de 2011	<u>1,776,307</u>	<u>89,391</u>	<u>2,952</u>	<u>-</u>	<u>-</u>		<u>1,868,650</u>

7. PARTES RELACIONADAS

(a) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los saldos por cobrar y por pagar con partes relacionadas se formaban de la siguiente manera:

Osram De Colombia
Carrera 14 No 94 - 44
Torre A Oficina 301
Teléfono +57(1) 6 369 360
Línea Fax +57(1) 6 369 354
Bogotá-Colombia
info-co@osram.com

Osram De Ecuador
Av. Carlos Julio Arosemena, Km. 3,5 Vía
Daule, Edificio Classic, Piso 3 Oficina 302.
Teléfono +59(3) (4) 5 002 380
Línea Fax +59(3) (4) 5 002 385
Guayaquil - Ecuador
info-ec@osram.com

Osram De Perú
Avda. La Encalada No 1257
Santiago de Surco Piso 3 Oficina 01
Teléfono +51(1) 6 185 800
Línea Fax +51(1) 6 185 801
Lima - Perú
info-pe@osram.com



	Naturaleza de la relación		2012	2011
		País		
Por cobrar:				
Osram Perú SAC.	Filial	Perú	-	77,763
Osram GmbH	Accionista	Alemania	4,160	14,348
Osram do Brasil Lâmpadas Elétricas Ltd.	Filial	Brasil	-	5,902
			<u>4,160</u>	<u>98,013</u>
Por pagar:				
Osram GmbH	Accionista	Alemania	446,371	446,371
Siemens Financial Services AG (1)	Filial	Alemania	900,543	642,101
			<u>1,346,914</u>	<u>1,088,472</u>

(1) Compañía relacionada que actúa como administradora de fondos del Grupo. Los saldos de esta cuenta no generan intereses.

Durante los años 2012 y 2011, se efectuaron las siguientes transacciones con partes relacionadas:

Año 2012	País	Ingresos		Costos y Gastos	
		Venta de inventarios	Reem-bolsos de gastos y Otros	Compras de inventarios	Servicios recibidos
Osram GmbH	Alemania	-	-	1,355,867	77,490 (1)
Siemens AG	Alemania	-	-	771	2,388
Osram Asia Pacific Ltda.	China	-	-	4,067,190	-
Osram do Brasil Lâmpadas Elétricas Ltd.	Brasil	-	-	950,813	90,563 (2)
Osram de Colombia Iluminaciones S. A.	Colombia	35,969	-	18,480	-
Siteco Beleuchtungstechnik GmbH	Alemania	-	-	63,819	-
Osram Sylvania Inc.	E.U.A.	-	-	334,331	-
OAQ Osram	Rusia	-	-	59,880	-
Osram Argentina	Argentina	-	-	-	528
Osram Perú SAC.	Perú	51,645	104,821	43,063	31,446
Osram S. A. de C.V.	México	-	-	64,337	-

Osram De Colombia
Carrera 14 No 94 - 44
Torre A Oficina 301
Teléfono +57(1) 6 369 360
Línea Fax +57(1) 6 369 354
Bogotá-Colombia
info-co@osram.com

Osram De Ecuador
Av. Carlos Julio Arosemena, Km. 3,5 Vía
Daule, Edificio Classic, Piso 3 Oficina 302.
Teléfono +59(3) (4) 5 002 380
Línea Fax +59(3) (4) 5 002 385
Guayaquil - Ecuador
info-ec@osram.com

Osram De Perú
Avda. La Encalada No 1257
Santiago de Surco Piso 3 Oficina 01
Teléfono +51(1) 6 185 800
Línea Fax +51(1) 6 185 801
Lima - Perú
info-pe@osram.com



Año 2012	País	Ingresos		Costos y Gastos		
		Venta de inventarios	Reembolsos de gastos Otros	Compras de inventarios	Servicios recibidos	
Siemens S. A. de Colombia	Colombia	-	-	-	4,240	(3)
		<u>87,614</u>	<u>104,821</u>	<u>6,958,551</u>	<u>206,655</u>	
Año 2011	País	Venta de inventarios	Reembolsos de gastos	Compras de inventarios	Servicios recibidos	
Osram GmbH	Alemania	-	15,053	1,202,686	99,451	(1)
Siemens AG	Alemania	-	-	-	2,592	
Osram Asia Pacific Ltda.	China	-	-	5,418,101	-	
Osram do Brasil Lâmpadas Elétricas Ltd.	Brasil	-	22,443	1,241,967	121,398	(2)
Osram de Colombia Iluminaciones S. A.	Colombia	13,828	-	995,825	-	
Osram Sylvania Inc.	E.U.A.	-	-	131,930	-	
Osram Perú SAC.	Rusia	25,142	833	35,380	-	
Osram S. A. de C.V.	México	-	-	28,831	-	
Siemens S. A. de Colombia	Colombia	-	-	-	3,606	(3)
		<u>38,970</u>	<u>38,329</u>	<u>9,054,720</u>	<u>227,047</u>	

(1) Contrato de implementación y mantenimiento WAN-

En septiembre de 2011, la Compañía suscribió un contrato con Osram GmbH de Alemania para la implementación y mantenimiento del servicio WAN (wide area network) el cual consiste en brindar a la Compañía en Ecuador la asistencia técnica sobre la ingeniería e integración del servicio para la conexión de la red global del grupo Osram.

Durante el año 2012, la Compañía registró con cargo a los resultados integrales del año servicios de implementación y mantenimiento WAN por 77,490 (99,451 año 2011).

(2) Contrato de asistencia técnica-

Osram De Colombia

Carrera 14 No 94 - 44
Torre A Oficina 301
Teléfono +57(1) 6 369 360
Línea Fax +57(1) 6 369 354
Bogotá-Colombia
info-co@osram.com

Osram De Ecuador

Av. Carlos Julio Arosemena, Km. 3,5 Vía
Daule, Edificio Classic, Piso 3 Oficina 302.
Teléfono +59(3) (4) 5 002 380
Línea Fax +59(3) (4) 5 002 385
Guayaquil - Ecuador
info-ec@osram.com

Osram De Perú

Avda. La Encalada No 1257
Santiago de Surco Piso 3 Oficina 01
Teléfono +51(1) 6 185 800
Línea Fax +51(1) 6 185 801
Lima - Perú
info-pe@osram.com



La Compañía suscribió un contrato con su relacionada Osram do Brasil Lâmpadas Eléctricas Ltda. el 31 de enero de 2008 renovado anualmente de forma automática, para el soporte del servicio de la tecnología de información con el fin de operar y mantener un ambiente de producción bajo las responsabilidades del departamento de IT corporativo.

Durante el año 2012, la Compañía cargó a resultados del año servicios de asistencia de IT por 90,563 (121, 398 año 2011).

(3) Contrato de cumplimiento-

La Compañía suscribió un contrato con su relacionada Siemens de Colombia el 1 de junio de 2010 sobre el desarrollo de tareas para la organización, consultoría, entrenamiento, evaluación de políticas y procedimientos, comunicación, levantamiento de controles, elaboración de reportes y preparación de investigaciones y auditorías estándares que incluyen brindar un soporte para el manejo de conflictos de intereses, traducción de normas corporativas de compliance, elaboración de un plan anual de comunicaciones de compliance, entre otras. Este contrato es renovado de manera automática cada año.

Durante el año 2012, la Compañía cargó a resultados del año 4,240 (3,606 año 2011).

Términos y condiciones de las transacciones con partes relacionadas

Las transacciones con partes relacionadas se realizan en condiciones equivalentes a las que prevalecen en operaciones a precio de mercado. Los saldos pendientes al final del año no están garantizados y no incluyen intereses. No ha habido garantías provistas o recibidas por ninguna de las partes relacionadas por cobrar o por pagar. Para los años finalizados al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la Compañía no ha registrado ningún deterioro por cuentas por cobrar a los importes adeudados por terceras partes relacionadas. Esta evaluación se lleva a cabo cada año fiscal, mediante el examen de la situación financiera de las partes relacionadas y el mercado en que opera la parte relacionada.

(b) Administración y alta dirección-

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de Osram del Ecuador S. A., incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representen, no han participado al 31 de diciembre de 2012 y 2011 en transacciones no habituales y/o relevantes.

(c) Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave-

La gerencia clave de la Compañía incluye la Gerencia General y su staff (Consejo) de gerentes. Durante los años 2012 y 2011, las remuneraciones reconocidas, se presentan como siguen:

2012

2011

Osram De Colombia

Carrera 14 No 94 - 44
Torre A Oficina 301
Teléfono +57(1) 6 369 360
Línea Fax +57(1) 6 369 354
Bogotá-Colombia
info-co@osram.com

Osram DeEcuador

Av. Carlos Julio Arosemena, Km. 3,5 Vía
Daule, Edificio Classic, Piso 3 Oficina 302.
Teléfono +59(3) (4) 5 002 380
Línea Fax +59(3) (4) 5 002 385
Guayaquil - Ecuador
info-ec@osram.com

Osram De Perú

Avda. La Encalada No 1257
Santiago de Surco Piso 3 Oficina 01
Teléfono +51(1) 6 185 800
Línea Fax +51(1) 6 185 801
Lima - Perú
info-pe@osram.com



	2012	2011
Sueldos y beneficios sociales	117,415	102,112
Bonificaciones	<u>10,584</u>	<u>21,000</u>
	<u>127,999</u>	<u>123,112</u>

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Directorio no recibió pagos por asesorías, ni otros rubros por compensaciones, así como tampoco se mantienen otras transacciones realizadas y que no hayan sido reveladas en sus notas.

Durante el año 2012 y 2011, no se han pagado indemnizaciones a ejecutivos y gerentes.

8. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los saldos de inventarios se formaban de la siguiente manera:

	2012	2011
Productos terminados	1,879,207	2,149,561
Inventario en tránsito	<u>1,444,329</u>	<u>1,293,177</u>
	3,323,536	3,442,738
Menos- Estimación para obsolescencia	<u>62,180</u>	<u>33,142</u>
	<u>3,261,356</u>	<u>3,409,596</u>

Durante los años 2012 y 2011, el movimiento de la estimación para inventario obsoleto fue como sigue:

	2012	2011
Saldo al inicio	33,142	22,129
Más (menos):		
Provisión (1)	78,760	11,013
Reversos	<u>(49,722)</u>	<u>-</u>
Saldo al final	<u>62,180</u>	<u>33,142</u>

(1) Includido como parte del costo de ventas en el estado de resultados integrales adjunto.

Osram De Colombia

Carrera 14 No 94 - 44
Torre A Oficina 301
Teléfono +57(1) 6 369 360
Línea Fax +57(1) 6 369 354
Bogotá-Colombia
info-co@osram.com

Osram De Ecuador

Av. Carlos Julio Arosemena, Km. 3,5 Vía
Daule, Edificio Classic, Piso 3 Oficina 302.
Teléfono +59(3) (4) 5 002 380
Línea Fax +59(3) (4) 5 002 385
Guayaquil - Ecuador
info-ec@osram.com

Osram De Perú

Avda. La Encalada No 1257
Santiago de Surco Piso 3 Oficina 01
Teléfono +51(1) 6 185 800
Línea Fax +51(1) 6 185 801
Lima - Perú
info-pe@osram.com



9. MOBILIARIO Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el saldo de mobiliario y equipos se formaba de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de 2012			Al 31 de diciembre de 2011		
	Costo	Depre- ciación acumu- lada	Valor neto	Costo	Depre- ciación acumu- lada	Valor neto
Muebles y enseres	17,643	(17,643)	-	17,643	(14,235)	3,408
Vehículos	35,714	(35,714)	-	35,714	(35,714)	-
Equipos de computación	78,207	(66,523)	11,684	75,030	(59,163)	15,867
Totales	131,564	(119,880)	11,684	128,387	(109,112)	19,275

Durante los años 2012 y 2011, el movimiento de mobiliario y equipos fue el siguiente:

	Mue- bles y enseres	Ve- hículos	Equi- pos de compu- tación	Total
Costo:				
Saldo al 31 de diciembre 2010	17,643	35,714	59,994	113,351
Adiciones	-	-	15,036	15,036
Saldo al 31 de diciembre 2011	17,643	35,714	75,030	128,387
Adiciones	-	-	3,177	3,177
Saldo al 31 de diciembre 2012	17,643	35,714	78,207	131,564
Depreciación acumulada:				
Saldo al 31 de diciembre 2010	(10,706)	(35,714)	(52,766)	(99,186)
Depreciación	(3,529)	-	(6,397)	(9,926)
Saldo al 31 de diciembre 2011	(14,235)	(35,714)	(59,163)	(109,112)
Depreciación	(3,408)	-	(7,360)	(10,768)
Saldo al 31 de diciembre 2012	(17,643)	(35,714)	(66,523)	(119,880)
Saldo neto al 31 de diciembre 2012	-	-	11,684	11,684

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, ningún activo de la Compañía se encuentra otorgado en garantía.

Osram De Colombia
Carrera 14 No 94 - 44
Torre A Oficina 301
Teléfono +57(1) 6 369 360
Línea Fax +57(1) 6 369 354
Bogotá-Colombia
info-co@osram.com

Osram DeEcuador
Av. Carlos Julio Arosemena, Km. 3,5 Vía
Daule, Edificio Classic, Piso 3 Oficina 302.
Teléfono +59(3) (4) 5 002 380
Línea Fax +59(3) (4) 5 002 385
Guayaquil - Ecuador
info-ec@osram.com

Osram De Perú
Avda. La Encalada No 1257
Santiago de Surco Piso 3 Oficina 01
Teléfono +51(1) 6 185 800
Línea Fax +51(1) 6 185 801
Lima - Perú
info-pe@osram.com



10. INVERSIONES EN ACCIONES

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la Compañía mantiene inversiones en acciones en Osram Perú S.A.C., la cual se encuentra registrada al costo y representa una participación del 2.32% en el patrimonio de la compañía emisora.

Al cierre del año 2012 y 2011, la Compañía mantiene una inversión de 49,444 equivalente a 142,293 acciones de valor nominal de 1 Sol por cada acción.

11. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, las obligaciones financieras se formaban de la siguiente manera:

	<u>Tasa</u> <u>variable</u>	<u>2012</u>	<u>Tasa</u> <u>variable</u>	<u>2011</u>
Citibank-				
Préstamos con vencimientos mensuales hasta febrero de 2013 (enero de 2012)	8.35%	1,042,365	8.00%	1,633,585

A la fecha del balance la Compañía mantiene una línea de crédito a favor por 2,500,000 como colateral que está garantizada por Siemens AG.

12. BENEFICIOS A EMPLEADOS

(a) Corto plazo-

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los beneficios a empleados a corto plazo se formaban de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Participación a trabajadores	-	198,483
Indemnizaciones por pagar	77,363	-
Beneficios sociales	23,974	57,398
Bonificaciones a empleados	17,338	18,212
Aportes por pagar	7,004	10,669
Comisiones por pagar	1,209	-
	<u>126,888</u>	<u>284,762</u>

Osram De Colombia
Carrera 14 No 94 - 44
Torre A Oficina 301
Teléfono +57(1) 6 369 360
Línea Fax +57(1) 6 369 354
Bogotá-Colombia
info-co@osram.com

Osram De Ecuador
Av. Carlos Julio Arosemena, Km. 3,5 Vía
Daule, Edificio Classic, Piso 3 Oficina 302.
Teléfono +59(3) (4) 5 002 380
Línea Fax +59(3) (4) 5 002 385
Guayaquil - Ecuador
info-ec@osram.com

Osram De Perú
Avda. La Encalada No 1257
Santiago de Surco Piso 3 Oficina 01
Teléfono +51(1) 6 185 800
Línea Fax +51(1) 6 185 801
Lima - Perú
info-pe@osram.com

(b) Largo plazo-

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No, 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley del Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieran cumplido veinte años y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Así también de acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tendría un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen bajo ciertas circunstancias. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, las obligaciones de largo plazo por beneficios a empleados se conformaban de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Jubilación patronal	46,341	66,182
Desahucio	<u>11,684</u>	<u>16,364</u>
	<u>58,025</u>	<u>82,546</u>

Durante los años 2012 y 2011, el movimiento de las obligaciones de largo plazo por beneficios a empleados fue como sigue:

	<u>Jubilación</u>		<u>Desahucio</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al inicio	66,182	48,247	16,364	13,629
Costo interés				
Costos del servicio del periodo				

Osram De Colombia
Carrera 14 No 94 - 44
Torre A Oficina 301
Teléfono +57(1) 6 369 360
Línea Fax +57(1) 6 369 354
Bogotá-Colombia
info-co@osram.com

Osram De Ecuador
Av. Carlos Julio Arosemena, Km. 3,5 Vía
Daule, Edificio Classic, Piso 3 Oficina 302.
Teléfono +59(3) (4) 5 002 380
Línea Fax +59(3) (4) 5 002 385
Guayaquil - Ecuador
info-ec@osram.com

Osram De Perú
Avda. La Encalada No 1257
Santiago de Surco Piso 3 Oficina 01
Teléfono +51(1) 6 185 800
Línea Fax +51(1) 6 185 801
Lima - Perú
info-pe@osram.com



Pérdidas (ganancias) actuariales			(6,719)	1,527
Beneficios pagados		-	-	-
Saldo al final	<u>46,341</u>	<u>66,182</u>		

Los principales supuestos actuariales usados en la determinación del pasivo por jubilación patronal y desahucio fueron los siguientes:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Tasa de descuento	7.00%	7.00%
Tasa esperada de incremento salarial	3.00%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	2.50%	2.50%
Tabla de mortalidad	TM IESS 202	TM IESS 2002
Tasa de rotación	8.90%	8.90%
Vida laboral promedio remanente	<u>19</u>	<u>17</u>

13. PROVISIONES

Durante el año 2012, el movimiento de las provisiones fue como sigue:

	<u>Saldo</u>	<u>Provi-</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo</u>
	<u>31.12.11</u>	<u>siones</u>		<u>31.12.12</u>
Provisión por glosas (1)	-	1,760,501	(367,794)	1,392,707
Garantía de productos	40,389	38,844	(38,927)	40,306
Incentivos de venta (2)	1,180	21,004	(12,099)	10,085
Provisión por beneficio a ex-funcionarios (3)	157,459	-	(26,465)	130,994
	<u>199,028</u>	<u>1,820,349</u>	<u>(445,285)</u>	<u>1,574,092</u>

Durante el año 2011, el movimiento de las provisiones fue como sigue:

	<u>Saldo</u>	<u>Provi-</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo</u>
	<u>31.12.10</u>	<u>siones</u>		<u>31.12.11</u>
Garantía de productos	36,244	60,049	(55,904)	40,389
Incentivos de venta (2)	5,202	3,283	(7,305)	1,180

Osram De Colombia
Carrera 14 No 94 - 44
Torre A Oficina 301
Teléfono +57(1) 6 369 360
Línea Fax +57(1) 6 369 354
Bogotá-Colombia
info-co@osram.com

Osram De Ecuador
Av. Carlos Julio Arosemena, Km. 3,5 Vía
Daule, Edificio Classic, Piso 3 Oficina 302.
Teléfono +59(3) (4) 5 002 380
Línea Fax +59(3) (4) 5 002 385
Guayaquil - Ecuador
info-ec@osram.com

Osram De Perú
Avda. La Encalada No 1257
Santiago de Surco Piso 3 Oficina 01
Teléfono +51(1) 6 185 800
Línea Fax +51(1) 6 185 801
Lima - Perú
info-pe@osram.com



		Saldo	Provi-		Saldo
		31.12.10	siones	Pagos	31.12.11
Provisión por beneficio a ex-funcionarios	(3)	157,459	-	-	157,459
		<u>198,905</u>	<u>63,332</u>	<u>(63,209)</u>	<u>199,028</u>

- (1) Corresponde a provisiones sobre contingencias por obligaciones fiscales relacionadas con Impuesto a los Consumos Especiales.
- (2) Corresponde a provisiones de incentivos de venta (regalos) entregados a clientes.
- (3) Corresponde a beneficios adicionales generados por la Compañía con determinados ex-funcionarios, a ser cancelados cuando el beneficiario solicite el pago de los mismos.

14. IMPUESTOS

(a) Situación fiscal-

La Compañía ha sido fiscalizada hasta el año 2009 y el Servicio de Rentas Internas ha determinado valores por pagar, incluido el 20% de recargo, por aproximadamente 664,213 (660,140 al 2011) como resultado de las revisiones efectuadas hasta la fecha, tal como se detalla a continuación:

(1) Glosas por impuesto a los consumos especiales (ICE)

Con fecha 10 de diciembre de 2012 y 9 de noviembre de 2011, el Servicio de Rentas Internas (SRI) emitió el acta definitiva de determinación No. 0920120100243 y 0920110100289, respectivamente por concepto de impuesto a los consumos especiales correspondiente al periodo de enero a diciembre de 2009 y 2008, respectivamente, en la que se detectan diferencias por bien importado respecto al cálculo del Impuesto a los Consumos Especiales pagado en aduana por el contribuyente, diferencia que se determina entre el valor FOB+ un margen del 25% y el impuesto determinado por la Administración Tributaria en base al PVP (precio de venta al público sugerido), por lo que el SRI determinó los siguientes valores a cancelar:

- Impuesto a los Consumos Especiales por los años 2009 y 2008 por 215,485 y 338,026, respectivamente, más los intereses generados desde las fecha de exigibilidad hasta la fecha de pago de las obligaciones determinadas.
- Recargo por obligaciones determinadas por el sujeto activo (20% sobre el principal) por los años 2009 y 2008 por 43,097 y 67,605, respectivamente.

Osram De Colombia

Carrera 14 No 94 - 44
Torre A Oficina 301
Teléfono +57(1) 6 369 360
Línea Fax +57(1) 6 369 354
Bogotá-Colombia
info-co@osram.com

Osram De Ecuador

Av. Carlos Julio Arosemena, Km. 3,5 Vía
Daule, Edificio Classic, Piso 3 Oficina 302.
Teléfono +59(3) (4) 5 002 380
Línea Fax +59(3) (4) 5 002 385
Guayaquil - Ecuador
info-ec@osram.com

Osram De Perú

Avda. La Encalada No 1257
Santiago de Surco Piso 3 Oficina 01
Teléfono +51(1) 6 185 800
Línea Fax +51(1) 6 185 801
Lima - Perú
info-pe@osram.com



En marzo de 2013 la Compañía efectuó pagos por 623,300 (incluido intereses a la fecha de pago) por concepto de glosas del año 2008, sin embargo se sigue el proceso de impugnación ante el departamento de reclamos del Servicios de Rentas Internas (SRI) considerando como argumento la aplicación errónea de la normativa tributaria vigente en los ejercicios fiscales sujetos a determinación.

(2) Glosas por impuesto al valor agregado (IVA)

Con fecha 9 de noviembre de 2011, el SRI emitió el acta de determinación No. 0920110100299 por concepto de impuesto al valor agregado por el periodo comprendido de enero a diciembre de 2008, en el que determina una obligación de IVA por incorrecta aplicación del factor de proporcionalidad y además considera el valor de ICE determinado como base imponible para el cálculo del impuesto.

Las diferencias determinadas por el Servicio de Rentas Internas corresponden a:

- Impuesto al Valor Agregado por 211,980, más los intereses generados desde las fechas de exigibilidad, hasta la fecha de pago de las obligaciones determinadas.
- Saldo a pagar por concepto de multas por 133 generados por las declaraciones sustitutivas presentadas.
- Recargo por obligación determinada por el sujeto activo (20% sobre el principal) por el valor de 42,396.

En septiembre de 2012, la Compañía pagó las glosas por Impuesto al Valor Agregado (IVA) por 367,794 (incluido intereses), por lo que al 31 de diciembre de 2012 no existen pasivos contingentes por este concepto.

(b) Determinación y pago del impuesto a la renta-

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades tributables la tasa del impuesto a la renta.

Las sociedades nuevas que se constituyan están exoneradas del pago del impuesto a la renta por el periodo de cinco años, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito y Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.

Las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, pueden diferir el pago del impuesto a la renta y de su anticipo por el período de cinco años, con el correspondiente pago de intereses.

(c) Tasas del impuesto a la renta-

Las tasas del impuesto a la renta son las siguientes:

Osram De Colombia

Carrera 14 No 94 - 44
Torre A Oficina 301
Teléfono +57(1) 6 369 360
Línea Fax +57(1) 6 369 354
Bogotá-Colombia
info-co@osram.com

Osram DeEcuador

Av. Carlos Julio Arosemena, Km. 3,5 Vía
Daule, Edificio Classic, Piso 3 Oficina 302.
Teléfono +59(3) (4) 5 002 380
Línea Fax +59(3) (4) 5 002 385
Guayaquil - Ecuador
info-ec@osram.com

Osram De Perú

Avda. La Encalada No 1257
Santiago de Surco Piso 3 Oficina 01
Teléfono +51(1) 6 185 800
Línea Fax +51(1) 6 185 801
Lima - Perú
info-pe@osram.com



<u>Año fiscal</u>	<u>Porcen- taje</u>
2011	24%
2012	23%
2013 en adelante	22%

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

(d) Anticipo del impuesto a la renta-

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos saldos), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Adicionalmente, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones.

También están exoneradas del pago del anticipo de impuesto a la renta las sociedades nuevas constituidas a partir de la vigencia del Código de la Producción, Comercio e Inversiones, hasta por un período de 5 años.

(e) Dividendos en efectivo-

Son exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y a sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales residentes en el Ecuador o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a retención en la fuente adicional del impuesto a la renta.

(f) Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)-

El impuesto a la salida de divisas, grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.

Osram De Colombia
Carrera 14 No 94 - 44
Torre A Oficina 301
Teléfono +57(1) 6 369 360
Línea Fax +57(1) 6 369 354
Bogotá-Colombia
info-co@osram.com

Osram De Ecuador
Av. Carlos Julio Arosemena, Km. 3,5 Vía
Daule, Edificio Classic, Piso 3 Oficina 302.
Teléfono +59(3) (4) 5 002 380
Línea Fax +59(3) (4) 5 002 385
Guayaquil - Ecuador
info-ec@osram.com

Osram De Perú
Avda. La Encalada No 1257
Santiago de Surco Piso 3 Oficina 01
Teléfono +51(1) 6 185 800
Línea Fax +51(1) 6 185 801
Lima - Perú
info-pe@osram.com



- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.

A partir del 24 de noviembre de 2011, el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) se incrementó del 2% al 5%.

Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

- Transferencias de dinero de hasta 1,000 que no incluyen pagos por consumos de tarjetas de crédito.
- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

(g) Pérdidas tributarias amortizables-

Al 31 de diciembre de 2012, la Compañía no mantiene pérdidas tributarias amortizables en ejercicios futuros (117,480 en el año 2011).

Durante los años 2012 y 2011, la Compañía compensó en el cálculo del impuesto a la renta pérdidas tributarias por 116,431 y 288,961, respectivamente (Véase Nota 15(i)).

Osram De Colombia

Carrera 14 No 94 - 44
Torre A Oficina 301
Teléfono +57(1) 6 369 360
Línea Fax +57(1) 6 369 354
Bogotá-Colombia
info-co@osram.com

Osram DeEcuador

Av. Carlos Julio Arosemena, Km. 3,5 Vía
Daule, Edificio Classic, Piso 3 Oficina 302.
Teléfono +59(3) (4) 5 002 380
Línea Fax +59(3) (4) 5 002 385
Guayaquil - Ecuador
info-ec@osram.com

Osram De Perú

Avda. La Encalada No 1257
Santiago de Surco Piso 3 Oficina 01
Teléfono +51(1) 6 185 800
Línea Fax +51(1) 6 185 801
Lima - Perú
info-pe@osram.com



(h) Impuestos por recuperar e impuestos por pagar-

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el saldo de impuestos por recuperar e impuestos por pagar se formaba de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Por recuperar:		
Retenciones en la fuente (Véase Nota 15(i))	44,527	207,628
Impuesto al valor agregado	18,695	-
	<u>63,222</u>	<u>207,628</u>
Por pagar:		
Impuesto al valor agregado	-	19,771
Impuestos retenidos en la fuente	17,135	58,178
Impuestos retenidos de IVA	2,048	5,206
Impuesto a la salida de divisas	81,655	35,562
	<u>100,838</u>	<u>118,717</u>

(i) Impuesto a la renta reconocido en resultados del año-

El gasto por impuesto a la renta que se presentan en el estado de resultados integrales de los años 2012 y 2011 se compone de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Impuesto a la renta corriente	265,517	219,611
Efecto en el impuesto diferido:		
Impuesto a la renta diferido, relacionado con el origen y reverso de diferencias temporales (Véase Nota 15(j))	22,678	58,883
Total gasto por impuesto a la renta del año (Véase literal k)	<u>288,195</u>	<u>278,494</u>

Osram De Colombia
Carrera 14 No 94 - 44
Torre A Oficina 301
Teléfono +57(1) 6 369 360
Línea Fax +57(1) 6 369 354
Bogotá-Colombia
info-co@osram.com

Osram De Ecuador
Av. Carlos Julio Arosemena, Km. 3,5 Vía
Daule, Edificio Classic, Piso 3 Oficina 302.
Teléfono +59(3) (4) 5 002 380
Línea Fax +59(3) (4) 5 002 385
Guayaquil - Ecuador
info-ec@osram.com

Osram De Perú
Avda. La Encalada No 1257
Santiago de Surco Piso 3 Oficina 01
Teléfono +51(1) 6 185 800
Línea Fax +51(1) 6 185 801
Lima - Perú
info-pe@osram.com



La conciliación entre el cargo al estado de resultados integrales por impuesto a la renta y el resultante de aplicar la tasa de impuesto sobre la utilidad gravable al 31 de diciembre de 2012 y 2011 respectivamente, es la siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
(Pérdida) utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	(621,439)	1,129,356
Más (menos)- Partidas de conciliación		
Gastos no deducibles	1,892,292	78,841
Ingresos no gravados	-	(4,192)
Amortización de pérdidas tributarias	<u>(116,431)</u>	<u>(288,961)</u>
Utilidad gravable	1,154,422	915,044
Tasa de impuesto	<u>23%</u>	<u>24%</u>
Provisión para impuesto a la renta corriente	<u>265,517</u>	<u>219,611</u>

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Provisión para impuesto a la renta corriente	265,517	219,611
Menos:		
Anticipos	-	(68,125)
Retenciones en la fuente de ejercicios anteriores	(189,202)	(238,061)
Retenciones en la fuente del año	<u>(120,842)</u>	<u>(121,053)</u>
Saldo a (favor)	<u>(44,527)</u>	<u>(207,628)</u>

(j) Impuesto diferido-

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la evolución del activo y pasivo por impuesto diferido (cargo) o abono a resultados es la siguiente:

	Estado de situación <u>financiera</u>	Estado de resultados <u>Estado de resultados</u>
Osram De Colombia Carrera 14 No 94 - 44 Torre A Oficina 301 Teléfono +57(1) 6 369 360 Línea Fax +57(1) 6 369 354 Bogotá-Colombia info-co@osram.com	Osram DeEcuador Av. Carlos Julio Arosemena, Km. 3,5 Vía Daule, Edificio Classic, Piso 3 Oficina 302. Teléfono +59(3) (4) 5 002 380 Línea Fax +59(3) (4) 5 002 385 Guayaquil - Ecuador info-ec@osram.com	Osram De Perú Avda. La Encalada No 1257 Santiago de Surco Piso 3 Oficina 01 Teléfono +51(1) 6 185 800 Línea Fax +51(1) 6 185 801 Lima - Perú info-pe@osram.com



	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<i>Diferencias Temporarias:</i>				
Provisión por beneficio a ex-funcionarios	28,818	34,641	(5,823)	-
Amortización de pérdidas tributarias	-	26,996	(26,996)	(69,376)
Estimación por bonificación a clientes	12,911	13,533	(622)	1,003
Estimación por valor neto de realización	13,680	7,623	6,057	2,966
Provisión por garantía de productos	8,867	7,264	1,603	953
Provisión beneficio de largo plazo a empleados	5,959	5,054	905	2,668
Estimación por gastos administrativos	-	4,842	(4,842)	(321)
Estimación por gastos información tecnológica	3,814	4,189	(375)	4,189
Estimación por bonos por pagar	2,219	271	1,948	(965)
Estimación por riesgo técnico	2,891	-	2,891	-
Provisión de costo amortizado	<u>2,576</u>	<u>-</u>	<u>2,576</u>	<u>-</u>
Efecto en el impuesto diferido en resultados			<u>(22,678)</u>	<u>(58,883)</u>
Activo por impuesto diferido, neto	<u>81,735</u>	<u>104,413</u>		

(k) Conciliación de la tasa-

Una reconciliación entre el gasto por impuesto a la renta y el producto del resultado contable multiplicado por la tasa de impuesto, es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
(Pérdida) utilidad antes de la provisión para impuesto a la renta	(621,439)	1,129,356
Tasa impositiva vigentes	<u>23%</u>	<u>24%</u>
Gasto impuesto a la renta a la tasa impositiva vigente	(142,931)	271,045
Efecto impuesto de gastos no deducibles (diferencias permanentes)	457,905	77,806

Osram De Colombia
Carrera 14 No 94 - 44
Torre A Oficina 301
Teléfono +57(1) 6 369 360
Línea Fax +57(1) 6 369 354
Bogotá-Colombia
info-co@osram.com

Osram De Ecuador
Av. Carlos Julio Arosemena, Km. 3,5 Vía
Daule, Edificio Classic, Piso 3 Oficina 302.
Teléfono +59(3) (4) 5 002 380
Línea Fax +59(3) (4) 5 002 385
Guayaquil - Ecuador
info-ec@osram.com

Osram De Perú
Avda. La Encalada No 1257
Santiago de Surco Piso 3 Oficina 01
Teléfono +51(1) 6 185 800
Línea Fax +51(1) 6 185 801
Lima - Perú
info-pe@osram.com



Efecto de ingresos exentos	-	(1,006)
Efecto impuesto de deducciones adicionales (diferencias permanentes)	(26,779)	(69,351)
Impuesto a la renta reconocido en resultados	<u>288,195</u>	<u>278,494</u>

15. REFORMAS TRIBUTARIAS

En el Suplemento al Registro Oficial No. 847 del 10 de diciembre de 2012, se expidió la Ley Orgánica de Redistribución de los Ingresos para el Gasto Social, mediante la cual se reformó la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI) y la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria, los principales cambios son los siguientes:

- **Impuesto al Valor Agregado (IVA)**

Se grava con tarifa 12% a los servicios financieros.

- **Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)**

Los pagos por Impuesto a la Salida de Divisas (ISD), susceptibles de ser considerados como crédito tributario para el pago del impuesto a la renta que no hayan sido utilizados en el ejercicio fiscal en que se generaron o respecto de los cuatro ejercicios fiscales posteriores, podrán ser objeto de devolución por parte del Servicio de Rentas Internas (SRI).

16. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la composición accionaria es como sigue:

<u>Accionistas</u>	<u>País</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>Valor por acción</u>	<u>Valor nominal</u>
Osram GmbH	Alemania	32,602,943	0,04	1,304,117.48
Osram Opto Semiconductores GmbH	Alemania	<u>13</u>	0,04	<u>0.52</u>
		<u>32,602,956</u>		<u>1,304,118.00</u>

17. RESERVA LEGAL

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva al 31 de diciembre de 2012 por 452,745 (333,955 en el año 2011) no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Osram De Colombia
Carrera 14 No 94 - 44
Torre A Oficina 301
Teléfono +57(1) 6 369 360
Línea Fax +57(1) 6 369 354
Bogotá-Colombia
info-co@osram.com

Osram De Ecuador
Av. Carlos Julio Arosemena, Km. 3,5 Vía
Daule, Edificio Classic, Piso 3 Oficina 302.
Teléfono +59(3) (4) 5 002 380
Línea Fax +59(3) (4) 5 002 385
Guayaquil - Ecuador
info-ec@osram.com

Osram De Perú
Avda. La Encalada No 1257
Santiago de Surco Piso 3 Oficina 01
Teléfono +51(1) 6 185 800
Línea Fax +51(1) 6 185 801
Lima - Perú
info-pe@osram.com



18. RESULTADOS ACUMULADOS

(a) Ajustes de primera adopción.-

De acuerdo a Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS G.11.07 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de septiembre de 2011, el saldo acreedor de 199,428 que se generó proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF, sólo podrá ser utilizado para ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren, o para ser devuelto a los accionistas en el caso de liquidación de la Compañía.

(b) Reserva de capital-

De acuerdo a Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de septiembre de 2011, el saldo acreedor de la reserva de capital por 338,847 generado hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) debe ser transferido al patrimonio en la cuenta resultados acumulados, subcuenta reserva de capital, saldo que sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado para absorber pérdidas; o para ser devuelto a los accionistas en el caso de liquidación de la Compañía.

(c) Ajuste a períodos anteriores-

Al 31 de diciembre de 2012, la Compañía ha registrado ajustes a períodos anteriores contra el patrimonio de los accionistas como se detalla a continuación:

Cuentas por cobrar comerciales	9,902
Impuesto a la salida de divisas año 2011	22,319
	<u>32,221</u>

19. GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los gastos financieros se formaban de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Intereses	162,508	162,984
Comisiones bancarias	6,014	5,450
Impuesto a la salida de divisas	14,940	111,400
	<u>183,462</u>	<u>279,834</u>

Osram De Colombia
Carrera 14 No 94 - 44
Torre A Oficina 301
Teléfono +57(1) 6 369 360
Línea Fax +57(1) 6 369 354
Bogotá-Colombia
info-co@osram.com

Osram De Ecuador
Av. Carlos Julio Arosemena, Km. 3,5 Vía
Daule, Edificio Classic, Piso 3 Oficina 302.
Teléfono +59(3) (4) 5 002 380
Línea Fax +59(3) (4) 5 002 385
Guayaquil - Ecuador
info-ec@osram.com

Osram De Perú
Avda. La Encalada No 1257
Santiago de Surco Piso 3 Oficina 01
Teléfono +51(1) 6 185 800
Línea Fax +51(1) 6 185 801
Lima - Perú
info-pe@osram.com



20. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

La composición de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2012 y 2011 fue de la siguiente manera:

	<u>Registro en libros</u>		<u>Valor razonable</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Activos financieros				
Efectivo en caja y bancos	161,872	88,091	161,872	88,091
Cuentas por cobrar comerciales, neto	2,181,229	1,868,650	2,181,229	1,868,650
Otras cuentas por cobrar	4,194	1,186	4,194	1,186
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	4,160	98,013	4,160	98,013
Depósito en garantía	3,182	3,182	3,182	3,182
	<u>2,354,637</u>	<u>2,059,122</u>	<u>2,354,637</u>	<u>2,059,122</u>
Pasivos financieros				
Obligaciones financieras	1,042,365	1,633,585	1,042,365	1,633,585
Cuentas por pagar comerciales y otras	301,128	222,786	301,128	222,786
Cuentas por pagar a partes relacionadas	1,346,914	1,088,472	1,346,914	1,088,472
	<u>2,690,407</u>	<u>2,944,843</u>	<u>2,690,407</u>	<u>2,944,843</u>

El valor razonable de los activos y pasivos financieros se presenta por el importe al que se podría canjear el instrumento en una transacción corriente entre partes, de común acuerdo y no en una transacción forzada o de liquidación.

Cuando un instrumento financiero es comercializado en un mercado líquido y activo, su precio estipulado en el mercado en una transacción real brinda la mejor evidencia de su valor razonable. Cuando no se cuenta con el precio estipulado en el mercado o éste no puede ser un indicativo del valor razonable del instrumento, para determinar dicho valor razonable se pueden utilizar el valor de mercado de otro instrumento, sustancialmente similar, el análisis de flujos descontados u otras técnicas aplicables; las cuales se ven afectadas de manera significativa por los supuestos utilizados. No obstante, la Gerencia ha utilizado su mejor juicio en la estimación de los valores razonables

Osram De Colombia

Carrera 14 No 94 - 44
Torre A Oficina 301
Teléfono +57(1) 6 369 360
Línea Fax +57(1) 6 369 354
Bogotá-Colombia
info-co@osram.com

Osram De Ecuador

Av. Carlos Julio Arosemena, Km. 3,5 Vía
Daule, Edificio Classic, Piso 3 Oficina 302.
Teléfono +59(3) (4) 5 002 380
Línea Fax +59(3) (4) 5 002 385
Guayaquil - Ecuador
info-ec@osram.com

Osram De Perú

Avda. La Encalada No 1257
Santiago de Surco Piso 3 Oficina 01
Teléfono +51(1) 6 185 800
Línea Fax +51(1) 6 185 801
Lima - Perú
info-pe@osram.com



de sus instrumentos financieros, cualquier técnica para efectuar dicho estimado conlleva cierto nivel de fragilidad inherente. Como resultado, el valor razonable no puede ser indicativo del valor neto de realización o de liquidación de los instrumentos financieros.

Los valores razonables del efectivo en caja y bancos, las cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar, cuentas por pagar comerciales y cuentas por cobrar y pagar a partes relacionadas, depósitos en garantía y obligaciones bancarias, se aproximan a sus importes en libros, en gran medida, por los vencimientos a corto plazo de estos instrumentos.

21. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Los principales pasivos financieros de la Compañía, incluyen las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, obligaciones bancarias y cuentas por pagar partes relacionadas. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo en caja y bancos que provienen directamente de sus operaciones.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

Riesgo de mercado-

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden dos tipos de riesgo: el riesgo de tasa de interés y el riesgo de tasa de cambio. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen los depósitos, préstamos y obligaciones financieras.

(a) Riesgo de tasa de interés-

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros del efectivo de instrumentos financiero fluctúen debido a los cambios en las tasas de interés de mercado. La Compañía al 31 de diciembre de 2012 y 2011 mantiene préstamos a tasas de intereses variables, cuyas tasas no han variado significativamente, por lo que la variación en las mismas no afectaría significativamente al estado de resultados integrales.

(b) Riesgo de tipo de cambio-

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, el riesgo cambiario que asume la Compañía es bajo.

Osram De Colombia
Carrera 14 No 94 - 44
Torre A Oficina 301
Teléfono +57(1) 6 369 360
Línea Fax +57(1) 6 369 354
Bogotá-Colombia
info-co@osram.com

Osram DeEcuador
Av. Carlos Julio Arosemena, Km. 3,5 Vía
Daule, Edificio Classic, Piso 3 Oficina 302.
Teléfono +59(3) (4) 5 002 380
Línea Fax +59(3) (4) 5 002 385
Guayaquil - Ecuador
info-ec@osram.com

Osram De Perú
Avda. La Encalada No 1257
Santiago de Surco Piso 3 Oficina 01
Teléfono +51(1) 6 185 800
Línea Fax +51(1) 6 185 801
Lima - Perú
info-pe@osram.com



Riesgo de crédito-

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía se encuentra expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas (cuentas por cobrar comerciales) y sus actividades financieras incluidos los saldos en bancos.

La gerencia es responsable de gestionar el riesgo de crédito de sus clientes en base a las políticas, los procedimientos y los controles sobre la gestión del riesgo. La calificación de crédito del cliente se determina sobre la base de un tablero detallado de calificación de riesgo de crédito. Las cuentas por cobrar de los clientes se controlan regularmente.

Al 31 de diciembre de 2012, la Compañía contaba con 13 clientes (86 clientes en el año 2011) que le debían la Compañía más de 42,000 (43,000 en el año 2011) cada uno, y representaban cerca del 60% (56% en el año 2011) del total de las cuentas por cobrar a esa fecha.

La necesidad de registrar una desvalorización se analiza a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa, sobre una base individual para los clientes más importes. Además, existe un número importante de cuentas por cobrar menos categorizadas en grupos homogéneos y cuya desvalorización se evalúa de manera colectiva. El cálculo de la desvalorización se basa en la información histórica real. La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha de cierre del período sobre el que se informe es el importe en libros de cada categoría de activo financiero informada en la Nota 7.

La Compañía no ha recibido garantía de ningún tipo. La Compañía ha evaluado como baja la concentración del riesgo de crédito con respecto a los deudores comerciales.

Riesgo de liquidez-

La Compañía monitorea el riesgo de un déficit de fondos utilizando de manera recurrente un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo.

El objetivo de la Compañía es mantener el equilibrio entre la continuidad y la flexibilidad del financiamiento a través del uso de préstamos.

El siguiente cuadro resume el perfil de vencimientos de los pasivos financieros de la Compañía sobre la base de los pagos no descontados previstos en los contratos respectivos:

<u>Hasta</u> <u>mes</u>	<u>1</u> <u>meses</u>	<u>De 1 a 3</u> <u>meses</u>	<u>De 3 a 12</u> <u>meses</u>	<u>Más de 1</u> <u>año</u>	<u>Total</u>
Osram De Colombia Carrera 14 No 94 - 44 Torre A Oficina 301 Teléfono +57(1) 6 369 360 Línea Fax +57(1) 6 369 354 Bogotá-Colombia info-co@osram.com					
Osram De Ecuador Av. Carlos Julio Arosemena, Km. 3,5 Vía Daule, Edificio Classic, Piso 3 Oficina 302. Teléfono +59(3) (4) 5 002 380 Línea Fax +59(3) (4) 5 002 385 Guayaquil - Ecuador info-ec@osram.com					
Osram De Perú Avda. La Encalada No 1257 Santiago de Surco Piso 3 Oficina 01 Teléfono +51(1) 6 185 800 Línea Fax +51(1) 6 185 801 Lima - Perú info-pe@osram.com					



	<u>Hasta mes</u>	<u>1 De 1 a 3 meses</u>	<u>De 3 a 12 meses</u>	<u>Más de 1 año</u>	<u>Total</u>
Al 31 de diciembre de 2012					
Obligaciones financieras	3,365	-	1,039,000	-	1,042,365
Cuentas por pagar a comerciales y otras	301,128	-	-	-	301,128
Cuentas por pagar partes relacionadas	900,543	-	446,371	-	1,346,914
	<u>1,205,036</u>	<u>-</u>	<u>1,485,371</u>	<u>-</u>	<u>2,690,407</u>
Al 31 de diciembre de 2011					
Obligaciones financieras	1,781	-	1,633,585	-	1,635,366
Cuentas por pagar a comerciales	128,365	94,083	338	-	222,786
Cuentas por pagar partes relacionadas	642,101	-	-	446,371	1,088,472
	<u>772,247</u>	<u>94,083</u>	<u>1,633,923</u>	<u>446,371</u>	<u>2,946,624</u>

(1)

(1) Incluye intereses por pagar al vencimiento.

Gestión de capital-

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando, entre otras medidas, los ratios establecidos por la gerencia.

Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital, que es un concepto más amplio que el "Patrimonio neto" que se muestra en el balance general son:

- (i) Salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas y beneficios a los otros participantes; y
- (ii) Mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

22. CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO

La Compañía mantiene tres contratos de arrendamientos correspondientes a sus dos oficinas y un local comercial localizados en las ciudades de Guayaquil y Quito.

(a) Oficina de Guayaquil-

Osram De Colombia

Carrera 14 No 94 - 44
Torre A Oficina 301
Teléfono +57(1) 6 369 360
Línea Fax +57(1) 6 369 354
Bogotá-Colombia
info-co@osram.com

Osram De Ecuador

Av. Carlos Julio Arosemena, Km. 3,5 Vía
Daule, Edificio Classic, Piso 3 Oficina 302.
Teléfono +59(3) (4) 5 002 380
Línea Fax +59(3) (4) 5 002 385
Guayaquil - Ecuador
info-ec@osram.com

Osram De Perú

Avda. La Encalada No 1257
Santiago de Surco Piso 3 Oficina 01
Teléfono +51(1) 6 185 800
Línea Fax +51(1) 6 185 801
Lima - Perú
info-pe@osram.com



En julio de 2011 la Compañía suscribió un contrato de arrendamiento con la Compañía ADCAVI S. A. correspondiente a los inmuebles ubicados en el Edificio Centrum por un plazo de dos años, para lo cual debe cancelar un canon de arrendamiento mensual de 2,600.

(b) Oficina de Quito-

En el mes de agosto de 2011, se suscribe un contrato de arrendamiento con el Dr. Edgar Cruz y la Sra. Tulia Moreno por la oficina ubicada en el Edificio Fortune Plaza de la ciudad de Quito por el plazo de un año, para lo cual debe cancelar un canon de arrendamiento mensual de 391, más una garantía por 782, valor que sirve para responder por el buen uso del inmueble arrendado.

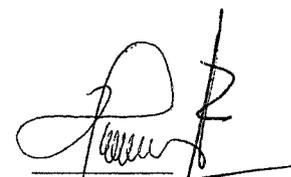
Durante el año 2012, la Compañía registró con cargos a los resultados integrales del año gastos por arrendamiento de oficinas por 39,918 (38,280 en el año 2011).

23. EVENTOS SUBSECUENTES

En marzo de 2013, la Compañía efectuó pagos sin aceptación por 623,300 por concepto de glosas de Impuestos a los Consumos Especiales (ICE) correspondientes al año 2008 y que se encontraban registrados a la fecha del estado de situación financiera.



Rafael Intriago
Apoderado Especial



Gino Paredes
Contador General

Osram De Colombia

Carrera 14 No 94 - 44
Torre A Oficina 301
Teléfono +57(1) 6 369 360
Línea Fax +57(1) 6 369 354
Bogotá-Colombia
info-co@osram.com

Osram DeEcuador

Av. Carlos Julio Arosemena, Km. 3,5 Vía
Daule, Edificio Classic, Piso 3 Oficina 302.
Teléfono +59(3) (4) 5 002 380
Línea Fax +59(3) (4) 5 002 385
Guayaquil - Ecuador
info-ec@osram.com

Osram De Perú

Avda. La Encalada No 1257
Santiago de Surco Piso 3 Oficina 01
Teléfono +51(1) 6 185 800
Línea Fax +51(1) 6 185 801
Lima - Perú
info-pe@osram.com