



Accountants &
business advisers

IVAN BOHMAN C.A.

Informe sobre el examen
de los estados financieros

Años terminados al 31 de
diciembre del 2012 y 2011

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas
IVÁN BOHMAN C.A.
Guayaquil, Ecuador

1. Hemos examinado los estados financieros adjuntos de **IVÁN BOHMAN C.A.**, los que incluyen los estados sobre la posición financiera por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables más significativas y otra información financiera explicativa (Expresados en USDólares).

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

2. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, en concordancia con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de equivocaciones materiales, debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas contables; y, la determinación de estimaciones contables que sean lo suficientemente razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor:

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros, basada en nuestra auditoría. Nuestros exámenes se efectuaron de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable, pero no absoluta, para determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores materiales. Una auditoría implica la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de riesgos por equivocaciones materiales que puedan afectar los estados financieros, debido a error o fraude. Al realizar la valoración de estos riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que le permite diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también evalúa las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Nosotros creemos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.

PBX (593-4) 2453883 - 2450889 | Fax (593-4) 2450886

E-mail pkf@pkfecuador.com | www.pkfecuador.com

PKF & Co. | Av. 9 de Octubre 1911 y Los Ríos, Edificio Finansur Piso 12 Of. 2 | P.O. Box: 09-06-2045 | Guayaquil | Ecuador

Tel (593-2) 2263959 - 2263960 | Fax (593-2) 2256814

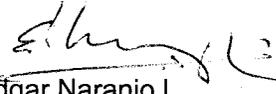
PKF & Co. | Av. República de El Salvador 836 y Portugal, Edificio Prisma Norte Piso 4 Of. 404 | Quito | Ecuador

Opinión:

4. En nuestra opinión los estados financieros adjuntos expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de **IVÁN BOHMAN C.A.** al 31 de diciembre del 2012 y 2011, así como de los resultados de sus operaciones y de los flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios anuales terminados en dichas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.



22 de abril del 2013
Guayaquil, Ecuador

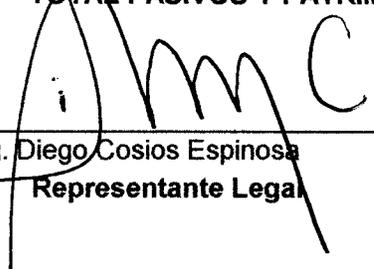


Edgar Naranjo L.
Licencia Profesional No.16.485
Superintendencia de Compañías No.015

IVÁN BOHMAN C.A.**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**

(Expresados en USDólares)

	Al 31 de diciembre del	
	2012	2011
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota C)	818,600	834,599
Cuentas y documentos por cobrar (Nota D)	5,142,863	4,776,049
Inventarios (Nota E)	8,003,169	8,920,037
Impuestos y gastos anticipados (Nota F)	655,662	488,922
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	14,620,294	15,019,607
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (Nota G)	2,363,261	1,778,461
INVERSIONES PERMANENTES (Nota H)	103,985	101,945
OTROS ACTIVOS (Nota I)	222,763	232,408
TOTAL ACTIVOS	17,310,303	17,132,421
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS CORRIENTES:		
Obligaciones bancarias (Nota J)	941,864	1,520,952
Cuentas y documentos por pagar (Nota K)	4,286,930	4,366,338
Gastos acumulados por pagar (Nota L)	195,373	355,188
Porción corriente de deuda a largo plazo (Nota M)	384,117	268,238
Participación y otras obligaciones a los trabajadores (Nota O)	173,901	223,393
Impuesto a la renta (Nota O)	223,555	272,511
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	6,205,740	7,006,620
PASIVO A LARGO PLAZO (Nota M)	2,472,403	2,090,863
PATRIMONIO (Nota N)		
Capital social	2,000,000	2,000,000
Reserva legal	539,580	447,008
Reserva facultativa	2,216,061	1,382,906
Reserva por valuación	251,439	251,439
Reserva de capital	2,924,948	2,924,948
Ajustes adopción NIIF	102,910	102,910
Utilidad del ejercicio	597,222	925,727
TOTAL PATRIMONIO	8,632,160	8,034,938
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	17,310,303	17,132,421


 Ing. Diego Cosios Espinosa
 Representante Legal

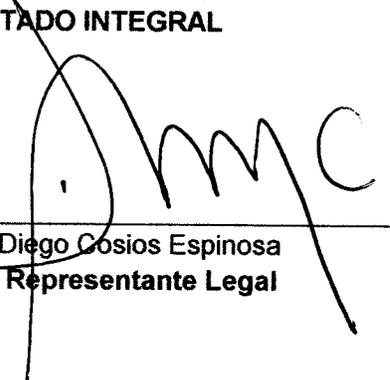

 Sra. Blanca Rubio de Heredia
 Contadora General

Veá notas a los estados financieros

IVÁN BOHMAN C.A.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al	
	31 de diciembre del	
	2012	2011
Ventas netas	35,536,975	33,483,598
Menos: Costo de ventas	26,160,691	24,388,354
	<u>9,376,284</u>	<u>9,095,244</u>
Gastos de ventas	5,662,987	5,158,799
Gastos de administración	1,913,521	1,687,659
Gastos financieros	258,160	150,359
Gastos generales	642,794	545,420
Baja de inventario		263,681
Otros Ingresos	(340,158)	(440,878)
Otros Gastos	183,584	152,538
	<u>8,320,888</u>	<u>7,517,577</u>
GANANCIA ANTES DE LA PARTICIPACION A LOS TRABAJADORES Y DEL IMPUESTO A LA RENTA	1,055,396	1,577,667
Participación a los trabajadores (Nota O)	(173,901)	(223,393)
Impuesto a la renta (Nota O)	(223,555)	(272,511)
GANANCIA OPERACIONAL	<u>657,940</u>	<u>1,081,763</u>
Otros resultados integrales	(60,718)	(156,036)
RESULTADO INTEGRAL	<u><u>597,222</u></u>	<u><u>925,727</u></u>



Ing. Diego Cosios Espinosa
Representante Legal

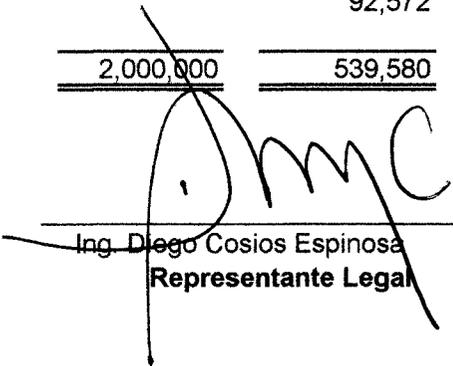


Sra. Blanca Rubio de Heredia
Contadora General

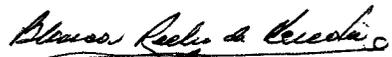
IVÁN BOHMAN C.A.**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO****AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

(Expresados en USDólares)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva Facultativa</u>	<u>Reserva por Valuación</u>	<u>Reserva de Capital</u>	<u>Ajustes NIIF primera vez</u>	<u>Resultados Acumulados</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2010 ajustado con NIIF	2,000,000	391,791	885,976	251,439	2,924,948	95,642	552,147
Resultado Integral							925,727
Ajustes NIIF 2011						7,268	
Transfencia a reserva legal		55,217					(55,217)
Transfencia a reserva facultativa			496,930				(496,930)
Saldo al 31 de diciembre del 2011	2,000,000	447,008	1,382,906	251,439	2,924,948	102,910	925,727
Resultado Integral							597,222
Transfencia a reserva legal		92,572					(92,572)
Transfencia a reserva facultativa			833,155				(833,155)
Saldo al 31 de diciembre del 2012	<u>2,000,000</u>	<u>539,580</u>	<u>2,216,061</u>	<u>251,439</u>	<u>2,924,948</u>	<u>102,910</u>	<u>597,222</u>



Ing. Diego Cosios Espinosa
Representante Legal

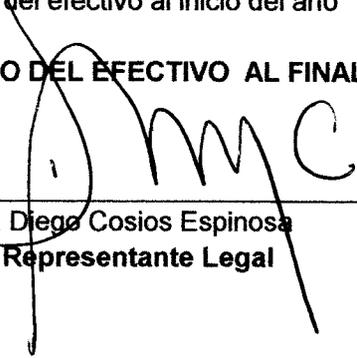


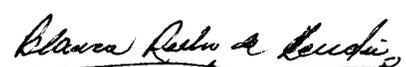
Sra. Blanca Rubio de Heredia
Contadora General

IVÁN BOHMAN C.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre del	
	2012	2011
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	32,296,804	34,749,954
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(31,223,099)	(34,434,375)
Otros egresos	(183,584)	(152,538)
Intereses y comisiones ganadas	340,158	440,878
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación	1,230,279	603,919
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Otros activos	7,605	44,785
Adquisición de activos fijos	(869,962)	(971,687)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(862,357)	(926,902)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Financiamiento bancario, neto	(579,088)	648,341
Financiamiento accionistas, neto	198,214	
Pagos por jubilación patronal y desahucio	(3,047)	(41,697)
Financiamiento entregado a relacionada		23,284
Efectivo neto (usado en) proveniente de las actividades de financiamiento	(383,921)	629,928
(DISMINUCIÓN) AUMENTO DEL EFECTIVO	(15,999)	306,945
Saldo del efectivo al inicio del año	834,599	527,654
SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	818,600	834,599


 Ing. Diego Cosios Espinosa
 Representante Legal

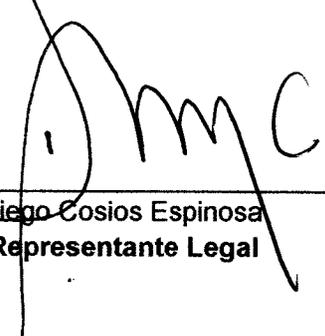

 Sra. Blanca Rubio de Heredia
 Contadora General

IVÁN BOHMAN C.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

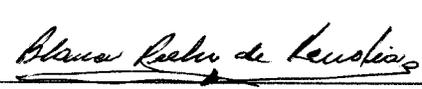
(Continuación)

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al	
	31 de diciembre del	
	2012	2011
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
RESULTADO INTEGRAL	994,678	1,421,631
Partidas que no requieren utilización del efectivo:		
Depreciación de activos fijos	258,856	574,455
Ajustes NIIF	(39,192)	(5,365)
Bajas de activos fijos	65,498	
Provisión para cuentas incobrables	11,647	10,592
Provisión para jubilación patronal	219,361	259,746
Provisión para desahucio	82,891	106,932
Amortización de diferidos		21,211
	<u>1,593,739</u>	<u>2,389,202</u>
VARIACION EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES:		
Porción corriente de cobro a largo plazo	123,546	(123,546)
Cuentas y documentos por cobrar	(453,649)	(1,351,469)
Inversiones temporales		26,074
Inventarios	916,868	(1,411,329)
Impuestos y gastos anticipados	(215,098)	(32,989)
Cuentas y documentos por pagar	(79,408)	1,187,218
Porción corriente de deuda a largo plazo		268,238
Gastos acumulados por pagar	(159,815)	61,923
Participación y otras obligaciones a los trabajadores	(223,393)	(144,232)
Impuesto a la renta y otras obligaciones legales	(272,511)	(265,171)
	<u>(363,460)</u>	<u>(1,785,283)</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>1,230,279</u>	<u>603,919</u>



Ing. Diego Cosios Espinosa
Representante Legal



Sra. Blanca Rubio de Heredia
Contadora General

IVAN BOHMAN C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

(Expresadas en USDólares)

A. IVAN BOHMAN C.A.:

Fue constituida el 1 de noviembre de 1935 en la ciudad de Guayaquil. Su actividad principal es la importación y comercialización de maquinarias y repuestos.

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:

La Compañía mantiene sus registros contables en US Dólares y, a partir del ejercicio económico 2011, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, las que han sido utilizadas en la preparación de los estados financieros.

A continuación las políticas contables más importantes utilizadas:

Activos financieros: Dentro del enfoque de NIC 39, los activos financieros incluyen el efectivo y sus equivalentes, las cuentas por cobrar, inversiones u otras y otros instrumentos financieros derivados. La clasificación de los activos financieros se determina al momento de la transacción o reconocimiento inicial.

La compra o venta de activos financieros que requieren la entrega del activo dentro de un plazo determinado por regulación o acuerdo del mercado, se reconocen en la fecha de la transacción.

Provisión para cuentas incobrables: Periódicamente, la administración de la Compañía realiza evaluaciones de sus cuentas por cobrar – comerciales, para determinar si existen indicios del deterioro de su cartera, según lo establece el párrafo 64 de la norma internacional de contabilidad NIC 39. El deterioro de la cartera establecido en el análisis y valoración, se carga a resultados contra una cuenta de Provisión para cuentas de dudosa recuperación, como lo establece el párrafo 63 de la NIC 39.

La provisión se ajusta anualmente con cargo a resultados, por el efecto del análisis de la cartera. La cartera que se considera irrecuperable o perdida, se da de baja debitando de la Provisión para cuentas de dudosa recuperación.

Inventarios: El costo original relacionado con los inventarios que se compran y venden como productos terminados, se registran utilizando el método de costo promedio.

Al final del período se evalúan los saldos de inventarios individuales más importantes para determinar su valor neto realizable. Si el valor neto realizable es menor que el saldo registrado, se ajusta la diferencia contra resultados, según lo establece el párrafo 34 de NIC 2.

Las importaciones en tránsito se registran al costo de la factura más los cargos relacionados en el proceso de importación.

IVÁN BOHMAN C.A.**B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:**
(Continuación)

El costo de los productos que expiran por caducidad o se dañan, se registran en los resultados del período.

Las propiedades, maquinarias y equipos: Al inicio se registran al costo. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras las mejoras que incrementan la capacidad de producción o alargan la vida útil del activo, se capitalizan.

Para la adaptación a NIIF, se avaluaron los bienes a través de peritos calificados, según lo permite el párrafo 31 de NIIF 16. El efecto del avalúo, que fue un incremento en el valor neto, se registró en la cuenta patrimonial, según el párrafo 39 de NIIF 16.

Los activos fijos están registrados al costo de adquisición. La depreciación se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos, las que se detallan a continuación:

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>
Edificios	20
Montacarga - Maquinaria	15
Cortadora de acero - Maquinaria	15
Resto maquinaria	10
Equipo de oficina	10
Muebles y enseres	10
Instalaciones	10
Útiles y herramientas	10
Equipos de computación	3
Vehículos	8
Equipo técnico	3

La Compañía contrata peritos evaluadores para valorar sus principales activos fijos, por lo que el efecto de cualquier deterioro se refleja en el resultado final de la valuación. Considerando los lineamientos de NIC 36, la administración considera que no existen indicios de deterioro en sus otros activos aplicables.

Inversiones en acciones: Se registran a su valor de adquisición. Los incrementos y disminuciones por valuación son registrados en cuenta de resultados. El párrafo 5.7.5 de NIIF 9 permite presentar en otro resultado integral los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión en un instrumento de patrimonio, que no sea mantenida para negociar.

Provisión por jubilación y desahucio: Es un pasivo contable que no tiene una provisión financiera real, lo que no está prohibido en la legislación ecuatoriana. El valor al final del período lo determinan peritos actuariales especializados, según lo permite el párrafo 57 de NIC 19. El ajuste a la provisión se registra contra resultados del período, según el párrafo 61 de NIC 19.

IVÁN BOHMAN C.A.**D. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR:** (Continuación)

	Al 31 de diciembre del	
	2012	2011
Saldo inicial	107,728	61,699
Provisión	11,724	10,592
Castigos y ajustes	(77)	(35,436)
Saldo final	119,375	107,728

E. INVENTARIOS:

	Al 31 de diciembre del	
	2012	2011
Mercadería	5,940,410	6,357,289
Importaciones en tránsito	1,929,212	2,522,401
Suministros	48,447	54,335
Ensamble	85,100	249,693
	8,003,169	9,183,718
Merma, inventarios obsoleto		(263,681)
	8,003,169	8,920,037

F. IMPUESTOS Y GASTOS ANTICIPADOS:

Incluye principalmente US\$280,432 de retenciones en la fuente del impuesto a la renta el ejercicio actual, US\$57,917 por crédito tributario de impuesto a la renta y US\$175,835 por anticipo de proveedores.

G. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO:

Tipo de Bien	Saldo al 31-12-2011	Ajustes	Saldo al 01-01-2012	Ajustes Según NIIF	Incrementos, Adquisiciones y Mejoras	Bajas, Ventas, Cesiones y Retiros	Saldo al 31-12-2012
Terrenos	401,062	131,673	532,735	(1)	753,264		1,285,999
Terrenos (Propiedades de Inversión)	35,099		35,099			35,099	
Construcciones en Curso					4,470		4,470
Edificios	255,977	4,958	260,934	(21)			260,913
Maquinarias	64,690	287,258	351,948		7,512		117,795
Equipos de Oficina	296,988	(186,706)	110,283	260,953			1,038,527
Muebles de Oficina	700,712	(593,786)	106,926		28,957	18,424	507,598
Instalaciones Útiles y Herramientas	139,023	(127,498)	11,525	52,071	71,364		475,383
Equipos de Computación	446,004	(362,056)	83,948		3,590		147,402
Vehículos	150,551	346,514	497,065		805		84,753
Equipos Técnicos	193,353	584,221	777,574				106,926
	193,353	(49,541)	143,812				11,525
	2,876,812	35,037	2,911,849	313,003	869,962	53,523	4,041,291
Depreciación Acumulada	(996,757)	(136,631)	(1,133,388)	(273,811)	(258,856)	11,974	(1,678,030)
	1,880,055	(101,594)	1,778,461	39,192	611,106	65,497	2,363,261

(1) Corresponde a la adquisición un bien inmueble, constituido por los solares dos y tres fusionados en un solo cuerpo, de la manzana ubicados en la Ciudadela las Brisas, Parroquia Eloy Alfaro, Cantón Durán.

IVÁN BOHMAN C.A.**H. INVERSIONES PERMANENTES:**

	Al 31 de diciembre del	
	2012	2011
Landuno S.A. – Sheraton	79,597	79,597
Isumec C.A.	10,898	10,898
Taller Scan S.A.	3,000	3,000
Preflosa S.A.	8,050	8,050
Detesa S.A.	400	400
Depósito en Garantía	2,040	
(1)	<u>103,985</u>	<u>101,945</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2012, esta cuenta se compone de la siguiente manera:

<u>Emisor</u>	<u>No. Acciones</u>	<u>Valor Nominal</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>% Participación</u>
Landuno S.A. – Sheraton	79,597	79,597	79,597	45%
Isumec C.A.	N/D	10,898	10,898	N/D
Taller Scan S.A.	3,000	3,000	3,000	60%
Preflosa S.A.	8,050	8,050	8,050	32%
Detesa S.A.	10,000	400	400	20%
Depósito en garantía arriendo			2,040	
			<u>103,985</u>	

N/D = No disponible

I. OTROS ACTIVOS:

	Al 31 de diciembre del	
	2012	2011
Novatech Axapta		37,590
Flanri S.A.		51,150
Compañías relacionadas por cobrar largo plazo (Nota P)		94,361
Accionistas por cobrar largo plazo	(1) 222,763	107,366
Depósitos en garantía		3,540
		<u>294,007</u>
Amortización acumulada		(61,599)
		<u>232,408</u>

(1) Corresponde a préstamo al accionista Assar Bohman con una tasa de interés del 9.35% con un plazo de 2 años.

J. OBLIGACIONES BANCARIAS:

	Al 31 de diciembre del	
	2012	2011
Lloyds Bank		500,000
Citibank N.A. Sucursal Ecuador	774,120	1,000,000
Banco del Pichincha C.A.	167,744	
Provisión de intereses		20,952
(1)	<u>941,864</u>	<u>1,520,952</u>

IVÁN BOHMAN C.A.**J. OBLIGACIONES BANCARIAS:** (Continuación)

- (1) Estos préstamos están destinados a financiar la importación de mercaderías e incluyen los intereses respectivos. Están garantizados con un contrato de prenda industrial abierta sobre mercadería. A continuación el detalle de esta cuenta:

Institución financiera	No. Operación	Fecha de	Fecha de	Tasa	Capital	2012	2011
		Emisión	Vencimiento	%			
Lloyds TSB Bank	OP1053069-01	24/08/2011	20/02/2012	7.80%	500,000		500,000
CitiBank N.A.	OP8211259602	16/09/2011	13/01/2012	8.09%	300,000		75,000
CitiBank N.A.	OP8211284601	11/10/2011	08/02/2012	8.08%	200,000		100,000
CitiBank N.A.	OP8211329602	25/11/2011	23/03/2012	8.19%	250,000		187,500
CitiBank N.A.	OP8211342600	08/12/2011	06/04/2012	8.19%	350,000		350,000
CitiBank N.A. Provisión de Intereses	OP8211363202	29/12/2011	27/04/2012	8.19%	287,500		287,500
20,20Banco del Pichincha C.A.	OP156633800	18/10/2012	16/04/2013	7.80%	250,000	167,744	20,952
CitiBank N.A.	OP8212250601	06/09/2012	04/01/2013	8.15%	270,980	67,745	
CitiBank N.A.	OP8212250600	06/09/2012	04/01/2013	8.15%	169,500	42,375	
CitiBank N.A.	OP8212262603	09/09/2012	16/01/2013	8.15%	318,000	79,500	
CitiBank N.A.	OP8212262604	18/09/2012	06/01/2013	8.15%	47,000	47,000	
CitiBank N.A.	OP8212319600	14/11/2012	14/03/2013	8.55%	250,000	187,500	
CitiBank N.A.	OP 8212349609	14/12/2012	12/04/2013	8.55%	350,000	350,000	
						<u>941,864</u>	<u>1,520,952</u>

K. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

		Al 31 de diciembre del	
		2012	2011
Proveedores del exterior	(1)	2,692,846	2,970,891
Proveedores nacionales		222,482	243,419
Compañías relacionadas (Nota P)		129,415	163,783
Accionistas		300,000	300,000
Documentos por pagar		88,866	7,769
Anticipos de clientes		106,009	289,201
Depósitos de clientes no identificados		146,241	85,100
Impuesto salida de divisas			131,865
Anticipo mercadería facturada		207,527	78,142
Inventario por entregar			3,814
Sueldos por pagar			9,832
Obligaciones con el IESS		92,625	68,953
Otras cuentas por pagar		98,706	13,569
Provisión de cuentas por pagar	(2)	202,213	
		<u>4,286,930</u>	<u>4,366,338</u>

- (1) Incluye principalmente cuentas por pagar de Jhon Crane Colombia S.A. por US\$451,731, Corporacion ABC Enterprises S.A. por US\$393,698 y Xylem Water Solutions U.S.A. Inc. por US\$245,830.

- (2) Incluye principalmente provisión de impuesto a salida de divisas por US\$127,010 y provisión de mercaderías en tránsito por US\$51,450.

IVÁN BOHMAN C.A.**L. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR:**

Corresponde a la provisión de vacaciones, beneficios sociales por pagar a empleados y depósitos. Incluye principalmente US\$67,838 de la provisión de beneficios sociales, US\$116,795 del impuesto a la renta.

M. PASIVO A LARGO PLAZO:

		Al 31 de diciembre del	
		2012	2011
Préstamo Banco de la Producción S.A.	(1)		
Produbanco		1,089,396	663,770
Provisión para jubilación patronal	(2)	1,174,622	955,261
Provisión por desahucio	(3)	436,849	357,005
Preflosa Predial Flora S.A.			
Accionistas y Socios		155,653	268,901
		<u>2,856,520</u>	<u>2,244,937</u>
Porción corriente de deuda a largo plazo		<u>(384,117)</u>	<u>(154,074)</u>
		<u>2,472,403</u>	<u>2,090,863</u>

(1) Corresponde a las siguientes obligaciones:

Entidad	Num Operación	Monto Obligación	Tasa de Interés	Fecha		Saldo al 31/12/2012
				Emisión	Vencimiento	
Produbanco S.A.	CAR20200071453000	700,000.00	9.76%	21/09/2011	31/08/2015	412,632
Produbanco S.A.	CAR20200091215000	130,000.00	8.95%	10/09/2012	22/08/2014	125,458
Produbanco S.A.	CAR2020008483300	600,000.00	8.95%	18/05/2012	24/04/2017	551,307
						<u>1,089,396</u>

(2) Representa la provisión por jubilación patronal a la que tienen derecho, de acuerdo con la legislación laboral ecuatoriana, los empleados y trabajadores que hayan cumplido 25 años o más de servicio, en forma ininterrumpida dentro de una compañía. La pensión patronal no podrá ser inferior al salario mínimo vital general vigente decretado por el Gobierno. En el caso de doble jubilación, por parte del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) y la Compañía, la pensión patronal, será mínimo el equivalente al 50% del salario mínimo vital. El movimiento de esta cuenta es como sigue:

		Al 31 de diciembre del	
		2012	2011
Saldo inicial		955,261	720,701
Provisión		219,361	259,746
Pagos			(25,186)
Saldo final		<u>1,174,622</u>	<u>955,261</u>

(3) Según lo establecido en el Código del Trabajo, en aquellos casos en que la relación laboral termina por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con una indemnización equivalente al 25% de la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado. La Compañía establece una reserva para este beneficio. El movimiento de esta cuenta es como sigue:

		Al 31 de diciembre del	
		2012	2011
Saldo inicial		357,005	266,584
Provisión		82,891	106,932
Pagos		(3,047)	(16,511)
Saldo final		<u>436,849</u>	<u>357,005</u>

IVÁN BOHMAN C.A.**N. PATRIMONIO:**

Capital social: Representan 200.000 acciones comunes - autorizadas emitidas y en circulación con un valor nominal de US\$10.00 cada una.

Reserva Legal: De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital

Reserva por valuación: Corresponde a la valuación de los bienes inmuebles realizado en marzo del 2001 por el ingeniero Civil Jorge Tola Miranda, como se detallan a continuación:

Reserva de capital: En esta cuenta se incluyen los saldos de las siguientes cuentas, transferidas al 31 de diciembre del 2000: Reserva por revalorización del patrimonio y Reexpresión monetaria.

Conforme a la Resolución No 01.Q.ICI.017 de la Superintendencia de Compañías, publicada en R.O.# 483 del 28 de diciembre del 2001, la Compañía podrá compensar las pérdidas del ejercicio y las acumuladas con el saldo acreedor de esta cuenta, pero si no es suficiente, se utilizarán los saldos acreedores de las cuentas reserva por valuación y reserva por donaciones. Esta compensación deberá ser aprobada por la Junta general de accionistas.

Resultados acumulados y reservas facultativas: El saldo de estas cuentas está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, tales como reliquidación de impuestos, etc.

O. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA:

Hasta el año 2010, el impuesto a la renta se determinó sobre la base del 25% de las utilidades tributables. El Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, emitido en noviembre de 2010, contemplaba la reducción de un punto porcentual del impuesto a la renta durante los siguientes tres años a partir de la emisión del Código, por lo que se modificó la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, estableciendo que las sociedades constituidas en el Ecuador así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estén sujetas a la tarifa impositiva del 24% sobre su base imponible para el año 2011. Para los años 2012 y 2013, la tarifa del impuesto a la renta será de 23% y 22%, respectivamente.

Las leyes laborales vigentes establecen como beneficio para los trabajadores el pago del 15% de las utilidades líquidas de la sociedad, antes del cálculo del impuesto sobre la renta. La Administración calculó la participación de los trabajadores directamente de la utilidad contable del ejercicio.

IVÁN BOHMAN C.A.**O. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA:** (Continuación)

La base del cálculo para determinar la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía y la base imponible del impuesto a la renta de la Compañía, fue el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad contable	994,678	1,421,631
Gastos no deducibles	202,385	166,747
Ingresos exentos	(37,723)	(99,093)
	<u>1,159,340</u>	<u>1,489,285</u>
Participación de los trabajadores en las utilidades	(173,901)	(223,393)
	<u>985,439</u>	<u>1,265,892</u>
Ingresos exentos		
Deducción por empleados discapacitados	(90,426)	(162,769)
Jubilación patronal	40,126	13,264
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	36,676	
Participación sobre ingresos exentos	157	14,121
Base imponible para el impuesto a la renta	<u>971,972</u>	<u>1,130,508</u>
Impuesto a la renta causado	<u>223,555</u>	<u>271,322</u>

P. SALDOS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS:

Se consideran partes relacionadas a las compañías con accionistas comunes, con participación accionaria significativa en la Compañía o en las que se tenga poder de decisión. A continuación un detalle de los saldos con partes relacionadas:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Cuentas por cobrar corto plazo:</u>		
Contabilidad y Auditoría	1,164	
Marvijo S.A.	61,863	58,992
Taller Scan S.A.		(2)
	<u>63,027</u>	<u>58,990</u>
<u>Cuentas por cobrar largo plazo:</u>		
Preflosa S.A.		94,361
		<u>94,361</u>
<u>Cuentas por pagar corto plazo:</u>		
Preflosa S.A.	74,601	85,246
Contabilidad y Auditoría		11,230
Taller Scan S.A.	5,347	16,945
Detesa S.A.	8,878	9,523
Insumec S.A.	40,589	40,839
	<u>129,415</u>	<u>163,783</u>

IVÁN BOHMAN C.A.**Q. CONTROL SOBRE PRECIOS DE TRANSFERENCIA:**

La normativa para Precios de Transferencia vigente en Ecuador hasta el año 2012 dispone que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a US\$3 millones, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, que simplemente es una revelación de las transacciones de ingresos y gastos por compañía relacionada.

De igual manera deben presentar, este mismo anexo aquellos contribuyentes que habiendo efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal, por un monto acumulado comprendido entre US\$1,000,000 a US\$3,000,000 y cuya proporción del total operaciones con partes relacionadas del exterior sobre el total de ingresos, de acuerdo con los casilleros correspondientes del formulario 101 del impuesto a la renta, sea superior al 50%.

Aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los US\$5 millones deben presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La Administración Tributaria, en ejercicio de sus facultades legales, podrá solicitar mediante requerimientos de información a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior, la presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la Ley.

Las reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno que entraron en vigencia desde el 1 de enero del 2010 determinan que los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia, siempre que:

- Tengan un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables.
- No realicen operaciones con residentes en países fiscales preferentes, y
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

A partir de la Resolución No. NAC-DGERCGC13-00011, emitida por el Servicio de Rentas Internas el 16 de enero del 2013 y publicada en el Registro Oficial N° 878 del 24 de enero del 2013, aplican los siguientes cambios:

- Las transacciones que se realicen con partes relacionadas locales también deberán considerarse conjuntamente con las transacciones realizadas con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, para determinar la presentación al Servicio de Rentas Internas del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y/o del Informe Integral de Precios de Transferencia.

IVÁN BOHMAN C.A.**Q. CONTROL SOBRE PRECIOS DE TRANSFERENCIA: (Continuación)**

- Se aumenta de US\$5 millones a US\$6 millones el monto acumulado de operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior para presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia.
- Se elimina el párrafo que requería la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas para las operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal, por un monto acumulado comprendido entre US\$1,000,000 a US\$3,000,000, y cuya proporción del total operaciones con partes relacionadas del exterior sobre el total de ingresos fuere superior al 50%.

R. HECHOS SUBSECUENTES:

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los estados financieros por el período terminado el 31 de diciembre del 2012, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros a la fecha mencionada.