

IVÁN BOHMAN C.A.

Informe sobre el examen
de los estados financieros

Año terminado al
31 diciembre de 2016

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Opinión:

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **IVAN BOHMAN C.A.**, los cuales incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, y los estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables más significativas y otra información financiera explicativa (Expresados en USDólares).
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de **IVAN BOHMAN C.A.** al 31 de diciembre de 2016, así como de los resultados de sus operaciones y de los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Base para la opinión:

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades con relación con esas normas se detallan más adelante en "Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de la Compañía de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA, por sus siglas en inglés), y hemos cumplido nuestras otras responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido constituye una base suficiente y apropiada para nuestra opinión de auditoría.

Asuntos clave de auditoría:

4. Asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión al respecto, sin expresar una opinión por separado sobre los mismos.
5. No hemos identificado asuntos clave de auditoría que deban ser informados.

PBX +593-4 2367833 - 2361219 • Fax +593 4 2361056 • 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: 09-04-763 • Guayaquil • Ecuador

Tel+593-2 2263959 - 2263960 • Fax +593 2 2256814 • E-mail pkfuio@pkfecuador.com
PKF & Co. • Av. República de El Salvador 836 y Portugal, Edif. Prisma Norte Piso 4 Of. 404 • Quito • Ecuador

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

6. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de conformidad 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 incorrecciones materiales, debido a fraude o error.
7. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha, a menos que pretenda liquidar la empresa o cesar operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.
8. La Administración es responsable de supervisar el proceso de generación de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros:

9. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detectará una incorrección material cuando exista. Una incorrección puede surgir por fraude o error, y se considera material si, de forma individual o conjunta, es razonable esperar que influya en las decisiones económicas de los usuarios sobre los estados financieros.
10. Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:
 - 10.1. Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrecciones materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material por fraude es más alto que para una resultante de error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, tergiversaciones, o la anulación del control interno.
 - 10.2. Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
 - 10.3. Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas realizadas por la Administración.

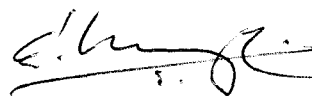
- 10.4. Concluimos sobre la idoneidad del uso del supuesto de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre significativa relacionada con eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre significativa, tenemos la obligación de llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- 10.5. Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan razonablemente las transacciones y eventos subyacentes.
11. Hemos comunicado a la Administración, entre otros asuntos, el alcance previsto, el cronograma y los hallazgos significativos de auditoría, así como las deficiencias significativas de control interno que fueron identificadas durante nuestra auditoría.
12. También le hemos proporcionado a la Administración una declaración sobre el cumplimiento de los requerimientos éticos relevantes en relación con la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan razonablemente ser considerados para influir en nuestra independencia, y en su caso, las salvaguardas correspondientes.
13. De los asuntos comunicados a la Administración, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y, por lo tanto, los asuntos clave de auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la ley o el reglamento impida la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente inusuales, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe, porque de hacerlo, sería razonable pensar que las consecuencias adversas serían mayores que los beneficios de interés público de dicha comunicación.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios:

14. De conformidad con el artículo 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, estamos obligados a opinar sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía en su calidad de sujeto pasivo. Nuestra opinión al respecto se emitirá en un informe por separado.

PKF & Co,

30 de mayo de 2017
Guayaquil, Ecuador

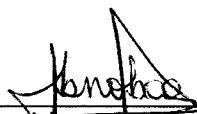


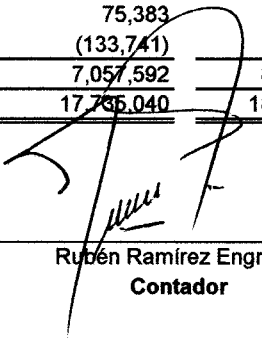
Edgar Naranjo L.
Licencia Profesional No.16.485
Superintendencia de Compañías, Valores
y Seguros No.015

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresados en USDólares)

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota G)	961,315	375,179
Documentos y cuentas por cobrar no relacionados (Nota H)	4,600,545	3,862,157
Documentos y cuentas por cobrar relacionados (Nota Z)	190,030	179,271
Otras cuentas por cobrar (Nota I)	195,360	155,994
Inventarios (Nota J)	7,863,550	9,360,638
Servicios y otros pagos anticipados (Nota K)	294,056	491,473
Activos por impuestos corrientes (Nota L)	274,347	334,196
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	14,379,202	14,758,908
ACTIVOS NO CORRIENTES		
Inversiones en instrumentos de patrimonio (Nota M)	90,895	101,945
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados		295,020
Cuentas y documentos por cobrar relacionados (Nota Z)	69,943	
Propiedad, maquinarias y equipos (Nota N)	3,192,860	3,084,354
Otros activos no corrientes	2,140	2,140
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	3,355,838	3,483,459
TOTAL ACTIVOS	17,735,040	18,242,367
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS CORRIENTES:		
Cuentas y documentos por pagar no relacionados (Nota O)	2,746,091	4,704,519
Obligaciones con instituciones financieras (Nota P)	2,979,849	1,176,277
Cuentas y documentos por pagar relacionadas (Nota Z)	1,483,266	856,914
Provisiones (Nota Q)	130,386	224,804
Otras obligaciones corrientes (Nota R)	578,214	523,918
Anticipo de clientes (Nota S)	625,557	267,832
Porción corriente de obligaciones con instituciones financieras (Nota U)	177,583	260,679
Porción corriente de beneficios a empleados	25,309	
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	8,746,254	8,014,943
PASIVOS NO CORRIENTES:		
Cuentas por pagar relacionadas (Nota Z)		50,692
Provisión por beneficios a empleados (Nota T)	1,800,934	1,624,421
Obligaciones con instituciones financieras largo plazo (Nota U)	130,259	307,842
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	1,931,193	1,982,955
PATRIMONIO (Nota V)		
Capital social	2,000,000	2,000,000
Reserva legal	722,804	716,575
Reserva facultativa	1,371,713	2,186,305
Reserva por valuación	251,439	251,439
Reserva de capital	2,924,948	2,924,948
Otros resultados integrales	(154,953)	
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	75,383	102,910
Resultados acumulados	(133,741)	62,292
TOTAL PATRIMONIO	7,057,592	8,244,469
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	17,735,040	18,242,367

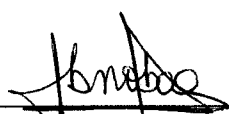

Johanna Bohman
Representante Legal

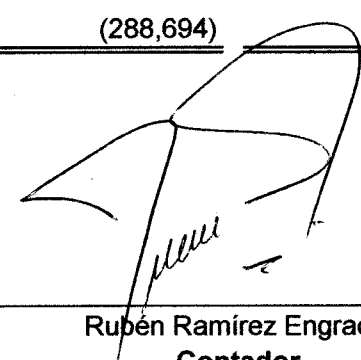

Rubén Ramírez Engracia
Contador

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2016	2015
INGRESO POR ACTIVIDADES ORDINARIAS:		
Ventas de maquinarias y repuestos	25,501,395	31,249,650
Otros ingresos	167,850	221,574
	<u>25,669,246</u>	<u>31,471,224</u>
COSTO DE VENTAS	<u>18,779,719</u>	<u>23,096,359</u>
UTILIDAD BRUTA	6,889,526	8,374,865
GASTOS:		
Gastos de ventas (Nota W)	4,461,081	5,615,933
Gastos de administración (Nota X)	1,440,878	1,613,458
Gastos financieros	280,924	343,749
Gastos generales	403,450	540,826
Otros gastos	155,918	141,437
	<u>6,742,251</u>	<u>8,255,403</u>
UTILIDAD ANTES DE LA PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	147,276	119,462
Participación de los trabajadores en las Utilidades (Nota Y)	(22,091)	(17,919)
Impuesto a la renta (Nota Y)	<u>(258,925)</u>	<u>(281,795)</u>
PÉRDIDA DEL EJERCICIO	(133,741)	(180,252)
PÉRDIDA POR ACCIÓN	(0.07)	(0.09)
Pérdida (ganancias) actuariales reconocidas en el ORI por beneficios sociales	<u>(154,953)</u>	<u>242,544</u>
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	<u>(288,694)</u>	<u>62,292</u>


Johanna Bohman
Representante Legal


Rubén Ramírez Engracia
Contador

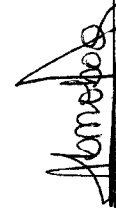
IVÁN BOHMAN C.A.

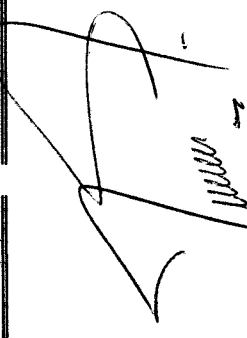
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

(Expresados en USDólares)

	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Reserva por valuación	Reserva de capital	Otros resultados integrales	Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	Resultados acumulados
Saldo al 1 de enero de 2015	2,000,000	661,800	2,186,305	251,439	2,924,948		102,910	547,749
Pérdida del ejercicio								(180,252)
Ganancia actuarial								242,544
Constitución de reservas		54,775						(54,775)
Distribución de dividendos								(492,974)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	2,000,000	716,575	2,186,305	251,439	2,924,948		102,910	62,292
Pérdida del ejercicio						(154,953)		(133,741)
Pérdida actuarial								
Ajustes								
Constitución de reservas		6,229	56,063				(27,528)	(62,292)
Distribución de dividendos			(870,655)					
Saldo al 31 de diciembre de 2016	2,000,000	722,804	1,371,713	251,439	2,924,948	(154,953)	75,383	(133,741)

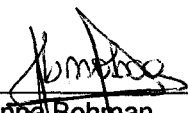
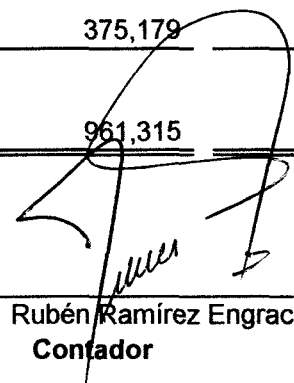

 Johanna Bohman
 Representante Legal


 Rubén Ramírez Engracia
 Contador

Vea notas a los estados financieros

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2016	2015
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	24,763,007	32,938,489
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-24,998,835	-30,529,311
Otros egresos	-155,918	-141,437
Intereses y comisiones ganadas	167,850	221,574
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-223,895	2,489,315
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Acciones y participaciones	11,050	
Adquisición de Propiedades, maquinarias y equipos.	-619,594	-485,606
EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-608,544	-485,606
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Jubilación patronal y desahucio, neto	-73,626	
Cuentas por pagar relacionadas, neto	-50,692	-492,974
Financiamiento bancario, neto	1,542,893	-1,894,389
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	1,418,575	-2,387,363
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	586,136	-383,654
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	375,179	758,833
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	961,315	375,179
 Johanna Bohman Representante Legal	 Rubén Ramírez Engracia Contador	

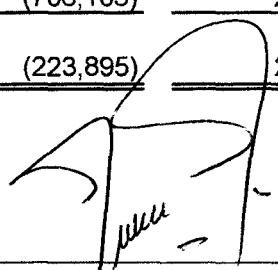
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Continuación)

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2016	2015
CONCILIACIÓN DE LA PÉRDIDA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	(133,741)	(180,252)
Partidas que no requieren utilización del efectivo:		
Depreciación de propiedades, maquinarias y equipos	201,985	172,183
Bajas y ajuste de propiedades, maquinarias y equipos	281,577	2,326
Provisión para cuentas incobrables	11,893	10,857
Provisión por beneficio a empleados, neto	120,496	290,620
	<u>482,210</u>	<u>295,734</u>
VARIACIÓN EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES:		
Cuentas y documentos por cobrar	(377,913)	1,364,765
Inventarios	1,497,088	5,364
Activos por impuestos corrientes	59,849	46,778
Cuentas y documentos por pagar	(1,939,424)	853,707
Otras obligaciones corrientes	54,295	(77,033)
	<u>(706,105)</u>	<u>2,193,581</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(223,895)</u>	<u>2,489,315</u>


 Johanna Bohman
 Representante Legal


 Rubén Ramírez Engracia
 Contador