

IVÁN BOHMAN C.A.

**Informe sobre el examen
de los estados financieros**

**Año terminado al
31 diciembre de 2017**

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 2017, 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 2017, 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.

Otros asuntos:

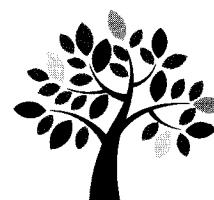
4. La Compañía es una subsidiaria de la sociedad ecuatoriana Lyckatill Ecuador Holding (Lyckatill-EC) S.A., que posee el 85% de participación accionaria. Los estados financieros consolidados son presentados por la controladora de forma separada.

Asuntos clave de auditoría:

5. 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.
6. No hemos identificado asuntos clave de auditoría que deban ser informados.

PBX +593 4 2367833 • Telf. 2361219 • E-mail pkf@pkfecuador.com • www.pkfecuador.com
Av. 9 de Octubre 1911 y Los Ríos, Edif. Finansur, piso 12 Of. 2 • P.O. Box 09-04-763 • Guayaquil

Teléfonos +593 2 2263959 • 2263960 • 2256814 • E-mail pkfuio@pkfecuador.com
Av. República de El Salvador 836 y Portugal, Edif. Prisma Norte, piso 4, Of. 404 • Quito



Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

7. 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.
8. 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.
9. 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:

10. 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.
11. 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.
12. 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.
13. 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.
14. 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:

15. 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 Ecuador & Co.

18 de abril de 2018
Guayaquil, Ecuador

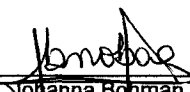


Manuel García Andrade
Superintendencia de Compañías, Valores
y Seguros No.02

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresados en USDólares)

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota G)	994,049	961,315
Documentos y cuentas por cobrar no relacionados (Nota H)	4,071,755	4,600,543
Documentos y cuentas por cobrar relacionados (Nota BB)	207,360	190,031
Otras cuentas por cobrar (Nota I)	162,537	195,360
Inventarios (Nota J)	8,243,373	7,863,550
Servicios y otros pagos anticipados (Nota K)	326,058	294,056
Activos por impuestos corrientes (Nota L)	272,294	274,347
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	14,277,426	14,379,202
ACTIVOS NO CORRIENTES		
Inversiones en instrumentos de patrimonio (Nota M)	90,895	90,895
Cuentas y documentos por cobrar relacionados (Nota BB)	137,236	69,943
Propiedad, maquinarias y equipos (Nota N)	3,116,526	3,192,860
Otros activos no corrientes	2,140	2,140
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	3,346,797	3,355,838
TOTAL ACTIVOS	17,624,223	17,735,040
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS CORRIENTES:		
Cuentas y documentos por pagar no relacionados (Nota O)	3,555,364	2,746,091
Obligaciones con instituciones financieras (Nota P)	1,167,123	2,979,849
Cuentas y documentos por pagar relacionadas (Nota BB)	1,555,419	1,483,266
Provisiones (Nota Q)	188,514	130,387
Otras obligaciones corrientes (Nota R)	528,877	578,213
Anticipos de clientes (Nota S)	223,263	625,557
Porción corriente de obligaciones con instituciones financieras (Nota U)	369,435	177,583
Porción corriente de beneficios a empleados	32,204	25,309
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	7,620,199	8,746,255
PASIVOS NO CORRIENTES:		
Cuentas por pagar relacionadas (Nota BB)	19,972	
Provisiones por beneficios a empleados (Nota T)	2,128,466	1,800,934
Obligaciones con instituciones financieras largo plazo (Nota U)	550,413	130,259
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	2,698,851	1,931,193
PATRIMONIO (Nota V)		
Capital social	2,000,000	2,000,000
Reserva legal	722,804	722,804
Reserva facultativa	1,371,713	1,371,713
Reserva por valuación	251,439	251,439
Reserva de capital	2,924,948	2,924,948
Otros resultados integrales	(350,039)	(154,953)
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	(4,589)	75,382
Resultados acumulados	388,897	(133,741)
TOTAL PATRIMONIO	7,305,173	7,057,592
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	17,624,223	17,735,040


 Johanna Bohman
 Representante Legal

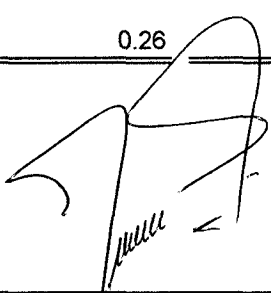

 Rubén Ramírez Engracia
 Contador

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS:		
Ventas de maquinarias y repuestos	26,547,568	25,501,395
Otros ingresos (Nota W)	140,548	167,850
	<u>26,688,116</u>	<u>25,669,245</u>
COSTO DE VENTAS	<u>18,267,750</u>	<u>18,779,719</u>
UTILIDAD BRUTA	8,420,366	6,889,526
GASTOS:		
Gastos de ventas (Nota X)	4,745,359	4,461,081
Gastos de administración (Nota Y)	1,609,528	1,440,878
Gastos financieros	394,379	280,924
Gastos generales	193,221	403,450
Otros gastos (Nota Z)	595,730	155,918
	<u>7,538,217</u>	<u>6,742,251</u>
UTILIDAD ANTES DE LA PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	882,149	147,275
Participación de los trabajadores en las utilidades (Nota AA)	132,322	22,091
Impuesto a la renta (Nota AA)	<u>227,189</u>	<u>258,925</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	522,638	(133,741)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:		
<i>Partidas que no se reclasificarán posteriormente a resultados del período:</i>		
Pérdidas actuariales por planes de beneficios definidos, neto	<u>(195,086)</u>	<u>(154,953)</u>
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	<u>327,552</u>	<u>(288,694)</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) POR ACCIÓN	<u>0.26</u>	<u>(0.07)</u>


 Johanna Bohman
 Representante Legal


 Rubén Ramírez Engracia
 Contador

IVÁN BOHMAN C.A.

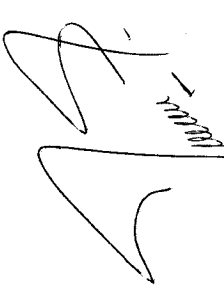
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(Expresados en USDólares)

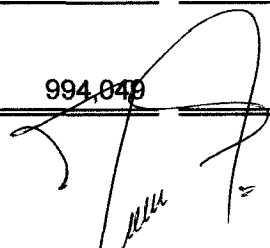
	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Reserva por valuación	Reserva de capital	Otros resultados integrales	Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	Resultados acumulados
Saldo al 1 de enero de 2016	2,000,000	716,575	2,186,305	251,439	2,924,948		102,910	62,292
Pérdida del ejercicio								(133,741)
Pérdidas actuariales, neto						(154,953)		
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)	75,382	(133,741)
Utilidad del ejercicio						(195,086)		522,638
Pérdidas actuariales, neto							(79,971)	
Reverso de provisión jubilación patronal						(350,039)	(4,589)	
Saldo al 31 de diciembre de 2017	2,000,000	722,804	1,371,713	251,439	2,924,948	(350,039)		388,897


 Johanna Bohman
 Representante Legal


 Rubén Ramírez Engracia
 Contador

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

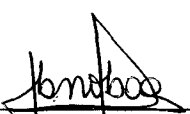
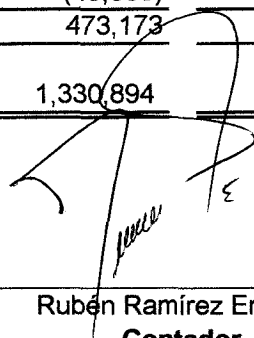
(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2017	2016
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	27,076,356	24,763,009
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(25,290,280)	(24,998,834)
Otros egresos	(595,730)	(155,918)
Intereses y comisiones ganadas	140,548	167,850
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	1,330,894	(223,893)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Acciones y participaciones		11,050
Adquisición de Propiedades, maquinarias y equipos	(111,154)	(619,596)
EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(111,154)	(608,546)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Jubilación patronal y desahucio, neto	(78,411)	(73,626)
Cuentas por pagar relacionadas, neto	92,125	(50,692)
Financiamiento bancario, neto	(1,200,720)	1,542,893
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(1,187,006)	1,418,575
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	32,734	586,136
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	961,315	375,179
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	994,049	961,315
 Johanna Bohman Representante Legal	 Rubén Ramírez Engracia Contador	

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Continuación)

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2017	2016
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	327,552	(288,694)
Partidas que no requieren utilización del efectivo:		
Depreciación de propiedades, maquinarias y equipos	179,421	201,985
Bajas y ajuste de propiedades, maquinarias y equipos	8,067	281,577
Provisión para cuentas incobrables	9,816	11,893
Pérdidas (ganancias) actuariales reconocidas en el ORI por beneficios sociales	195,086	154,953
Provisión por beneficio a empleados, neto	217,751	120,496
Ajuste	(79,971)	
	<u>857,721</u>	<u>482,210</u>
VARIACIÓN EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES:		
Cuentas y documentos por cobrar	435,171	(377,911)
Inventarios	(379,823)	1,497,088
Activos por impuestos corrientes	2,054	59,849
Cuentas y documentos por pagar	465,107	(1,939,424)
Otras obligaciones corrientes	(49,336)	54,295
	<u>473,173</u>	<u>(706,103)</u>
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>1,330,894</u>	<u>(223,893)</u>
 Johanna Bohman Representante Legal  Rubén Ramírez Engracia Contador		