IVÁN BOHMAN C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Expresadas en USDólares)

A. IVÁN 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.

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2015, han sido emitidos con autorización de fecha 12 de abril de 2016 por parte del Gerente General de la Compañía, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta de Accionistas para su aprobación definitiva.

B. BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

A continuación se describen las bases de presentación utilizadas para elaborar los estados financieros:

Declaración de cumplimiento: La Compañía mantiene sus registros contables de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Comité Internacional sobre Normas de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) vigentes a la fecha de los estados financieros adjuntos (31 de diciembre de 2015), que también han sido utilizadas en la preparación de los estados financieros adjuntos y sus notas.

Bases de medición: Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados no corrientes, que son valorizadas en base a métodos actuariales, y las propiedades, que se miden a su valor revalorizado. En el caso del costo histórico, los activos se registran por el importe del efectivo y otras partidas pagadas; los pasivos se registran al importe de los productos recibidos a cambio de incurrir en la obligación, y por las cantidades de efectivo y equivalentes al efectivo que espera pagar para satisfacer el pasivo en el curso normal de la operación.

Moneda local: A partir del 10 de enero de 2000, el Dólar de Estados Unidos de América (USD) es la moneda de uso local en la República del Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

C. RESUMEN DE LAS POLITICAS CONTABLES MAS SIGNIFICATIVAS:

A continuación mencionamos las principales políticas contables utilizadas por la administración en la preparación de los estados financieros adjuntos:

IVÁN BOHMAN C.A.**C. RESUMEN DE LAS POLITICAS CONTABLES MAS SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)

Efectivo y equivalentes al efectivo: Constituyen fondos de inmediata disponibilidad. El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos a la vista. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, por lo que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Una inversión será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento en tres meses o menos desde la fecha de adquisición.

Instrumentos financieros:

- Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento - Inversiones: Están registradas al costo de adquisición y los intereses ganados se reconocen como ingresos a su vencimiento.
- Activos financieros - Cuentas por cobrar clientes y relacionadas: Corresponden a los montos adeudados por la venta de bienes en el curso normal de operaciones. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, pues son exigibles en menos de doce meses.

La Compañía reconoce un activo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación. Los activos son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo financiero.

La Compañía realiza evaluaciones de sus cuentas por cobrar comerciales al final de cada periodo de presentación para determinar si existen indicios de deterioro de su cartera, tal como lo establece el párrafo 58 de la 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 cartera que se considera irrecuperable o perdida, se castiga. El deterioro del valor de las cuentas por cobrar se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Si en periodos posteriores, el importe de la pérdida por deterioro del valor disminuye y está relacionada con un evento posterior al reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro reconocida previamente será objeto de reversión, ya sea directamente o mediante el ajuste de la cuenta correctora de valor que se haya utilizado. La reversión no dará lugar a un importe en libros del activo financiero que exceda al coste amortizado que habría sido reconocido en la fecha de reversión si no se hubiese contabilizado la pérdida por deterioro del valor. El importe de la reversión se reconocerá en el resultado del ejercicio tal como lo establece el párrafo 65 de la NIC 39.

IVÁN BOHMAN C.A.**C. RESUMEN DE LAS POLITICAS CONTABLES MAS SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo.

- Pasivos financieros reconocidos a valor razonable – Cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar, relacionadas y obligaciones financieras: Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes (vencimiento menor a doce meses) se reconocen a su valor razonable, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su costo amortizado. Las cuentas por pagar a proveedores incluyen aquellas obligaciones de pago por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio. Las otras cuentas por pagar incluyen obligaciones patronales y tributarias, que son registradas a sus correspondientes valores nominales, se originan en disposiciones laborales y tributarias vigentes y se registran contra resultados en las partes proporcionales de las obligaciones devengadas.

Inventarios: El costo original relacionado con los inventarios que se compran y utilizan como insumos para el servicio que brindan, se registran utilizando el método de costo promedio. El costo de los productos que se dañan, se registran en los resultados del ejercicio.

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.

El costo de los productos que se dañan, se registran en los resultados del período.

Propiedades, maquinarias y equipos: Las propiedades maquinarias y equipos son registrados al costo de adquisición, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse.

El costo incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de los activos. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones menores o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

IVÁN BOHMAN C.A.**C. RESUMEN DE LAS POLITICAS CONTABLES MAS SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)

La vida útil promedio estimada de propiedades, maquinarias y equipos son las siguientes:

<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

El gasto por depreciación de las propiedades, maquinarias y equipos se lo registra en los resultados del año, tal como requiere el párrafo 48 de la NIC 16.

La vida útil y el método de depreciación de los elementos de las propiedades, maquinarias y equipos, se revisan al cierre de cada ejercicio económico anual, tal como requieren los párrafos 51 y 60 de la NIC 16, respectivamente. Si procede, se ajustan de forma prospectiva.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan si es necesario, en la fecha de cada balance.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades, maquinarias y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, los inmuebles se contabilizan por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el valor acumulado de las pérdidas por deterioro de valor (de existir). Las revaluaciones se efectúan cada 5 años, para asegurar que el valor en libros no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del periodo sobre el que se informa.

Los incrementos en el valor en libros de un activo como consecuencia de una revaluación se reconocen en otro resultado integral y se acumulan en el patrimonio, bajo el encabezado de superávit por revaluación de propiedad, planta y equipo. En caso de que se produzca una reversión de un decremento por una revaluación del mismo activo, esta se reconoce en el resultado del periodo.

Los decrementos en el valor en libros de un activo como consecuencia de una revaluación se reconocen en el resultado del periodo, salvo que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo, en cuyo caso se reconocen en otro resultado integral.

IVÁN BOHMAN C.A.**C. RESUMEN DE LAS POLITICAS CONTABLES MAS SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, maquinarias y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Deterioro del valor de los activos no financieros: El valor de un activo se deteriora cuando su valor en libros excede a su valor recuperable (el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso). La Compañía evalúa al final de cada ejercicio económico anual, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo. De existir, estima el valor recuperable del activo mediante un análisis de los flujos futuros estimados, descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo.

Tal como requiere el párrafo 60 de la NIC 36, la pérdida por deterioro del valor se reconoce en el resultado del periodo, a menos que el activo se contabilice por su valor revaluado de acuerdo con otra norma. Cualquier pérdida por deterioro del valor en los activos revaluados se trata como un decremento de la revaluación efectuada de acuerdo con esta norma.

A la fecha de los estados financieros, la Administración considera que no existen indicios de deterioro en sus otros activos aplicables en base a la evaluación efectuada en este sentido.

Compañías relacionadas: Las transacciones con partes relacionadas se registran de acuerdo a los términos establecidos entre las partes, los mismos que se usan con terceros.

Anticipos de clientes: Se registran a su valor nominal y corresponden a los ingresos recibidos por anticipado por la venta de maquinarias o repuestos.

Impuesto a la renta corriente: El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

La normativa tributaria vigente exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el anticipo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Pagos y servicios anticipados: Incluye principalmente las primas por pólizas de seguro, que se amortizan con cargo a los resultados del período aplicando el método de línea recta de acuerdo al plazo de vigencia de la póliza.

IVÁN BOHMAN C.A.**C. RESUMEN DE LAS POLITICAS CONTABLES MAS SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)

Provisiones: Se reconocen según lo establece la NIC 37. La Compañía contabiliza la provisión cuando existe incertidumbre acerca del momento del vencimiento o de la cuantía de los desembolsos futuros necesarios para proceder a su cancelación. Una vez que se conoce el valor real a liquidar, se da de baja dicha provisión y se registra en la cuenta correspondiente.

Beneficios sociales corrientes: Las vacaciones del personal se registran sobre la base devengada. Los décimo tercer y décimo cuarto sueldos se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación laboral vigente.

Participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la normativa tributaria vigente.

Beneficios de empleados no corrientes: Comprenden las provisiones por jubilación patronal y bonificación por desahucio, que se contabilizan según estudio preparado por un perito actuarial. El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos y el costo del servicio presente relacionado se determina en base al método de la unidad de crédito proyectada. Las provisiones se registran contra resultados del periodo.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias: Los ingresos se contabilizan en base al método de devengado, según lo establece el párrafo 9 de la NIC 18, y se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta los descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales que la Compañía pueda otorgar, y sin incluir impuestos ni aranceles.

- **Venta de bienes:** Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen y registran tal como lo establece el párrafo 14 de la NIC 18: (1) cuando los riesgos y los beneficios inherentes a la propiedad, de tipo significativo, han sido transferidos sustancialmente al comprador, (2) es probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía, (3) y los ingresos se pueden medir de manera fiable, independientemente del momento en el que el pago es realizado.

Costos y gastos ordinarios: Se registran sobre la base del devengado y se registran cuando se conocen.

Gastos financieros: Se originan en préstamos para capital de trabajo. Los gastos por intereses se contabilizan como gastos en el periodo en que se incurren.

Utilidad por acción: La utilidad por acción ha sido calculada sobre la base del promedio ponderado de las acciones comunes en circulación a la fecha del estado de situación financiera. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Compañía no tiene instrumentos financieros con efecto dilutivo por lo que las utilidades básica y diluida por acción son las mismas.

IVÁN BOHMAN C.A.**C. RESUMEN DE LAS POLITICAS CONTABLES MAS SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)

Reclasificación de cifras: El saldo de inversiones e instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2014 por US\$101,945 reportado como corriente, fueron reclasificados a no corriente, para permitir la comparación con los saldos de los estados financieros al 31 de diciembre de 2015.

Normas internacionales de información financiera emitidas - Nuevas normas internacionales de información financiera y enmiendas vigentes: Las políticas contables adoptadas son consistentes con aquellas utilizadas el año anterior. A partir del 1 de enero de 2014 entraron en vigencia las siguientes modificaciones a las normas internacionales de información financiera:

- NIC 36 – Información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros
- NIC 39 – Novación de derivados y continuación de la contabilidad de coberturas
- NIC 19 – Planes de beneficios definidos: Aportaciones de los empleados
- NIIF 2 – Pagos basados en acciones: Definición de condición necesaria para la irrevocabilidad de la concesión
- NIIF 3 – Combinaciones de negocios: Contabilidad de contraprestaciones contingentes en una combinación de negocios
- NIIF 8 – Segmentos de operación: Agregación de segmentos de operación y conciliación del total de los activos de los segmentos sobre los que se deba informar con los activos de la entidad
- NIIF 13 – Medición del valor razonable: Cuentas comerciales por cobrar y por pagar a corto plazo
- NIC 16 – Propiedades, planta y equipo: Método de revaluación – reexpresión proporcional de la depreciación acumulada
- NIC 24 – Información a revelar sobre partes relacionadas: Personal clave de la gerencia
- NIC 38 – Activos intangibles: Método de revaluación – reexpresión proporcional de la amortización acumulada
- NIIF 1 – Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera: Significada de “NIIF vigentes”
- NIIF 3 – Combinaciones de negocios: Excepciones al alcance para negocios conjuntos
- NIIF 13 – Medición del valor razonable: Alcance del párrafo 52 (excepción de cartera)

IVÁN BOHMAN C.A.**C. RESUMEN DE LAS POLITICAS CONTABLES MAS SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)

- NIC 40 – Propiedades de inversión: Aclaración de la interrelación entre la NIIF 3 y la NIC 40 al clasificar una propiedad como propiedad de inversión o propiedad ocupada por el propietario

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

Normas internacionales de información financiera emitidas - Normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas aun no vigentes: A continuación se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía:

Normas	Fecha de entrada en vigencia
Enmienda a la NIIF 11 "Acuerdos conjuntos", con relación a la contabilización de adquisiciones en operaciones conjuntas	1 de enero de 2016
Enmiendas a la NIC 16 "Propiedades, plantas y equipo" y NIC 38 "Activos intangibles", con relación a la aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 41 "Agricultura", con relación a las plantas productoras	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 27 "Estados financieros separados", con relación al método de la participación en los estados financieros separados	1 de enero de 2016
Enmiendas a la NIIF 10 "Estados financieros consolidados" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos", con relación a la venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	1 de enero de 2016
Enmiendas a las NIIF 10 "Estados financieros consolidados", NIIF 12 "Información a revelar sobre participación en otras entidades" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos", con relación a la aplicación de la excepción de consolidación en las entidades de inversión	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 1 "Presentación de los estados financieros", con relación a la iniciativa sobre información a revelar	1 de enero de 2016
NIIF 9 "Instrumentos financieros"	1 de enero de 2018
NIIF 14 "Cuentas de diferimientos de actividades reguladas": Esta norma tiene vigencia por entidades cuyos primeros estados financieros conforme a las NIIF correspondan a un periodo que comience a partir del 1 de enero de 2016.	1 de enero de 2016
NIIF 15 – Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes	1 de enero de 2017

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

D. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:

La preparación de los estados financieros adjuntos en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

IVÁN BOHMAN C.A.**D. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:** (Continuación)

En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan regularmente. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables que la Administración ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

Deterioro de activos: A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo. Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su valor recuperable incrementando el valor del activo con cargo a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Provisiones para jubilación patronal y desahucio: El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos a trabajadores depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basado en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año, según lo establece las tablas de coeficientes indicadas en el artículo No.218 de la Codificación del Código de Trabajo. La tasa de descuento utilizada es el rendimiento de los bonos emitidos por el Gobierno.

Estimación de vidas útiles de propiedades y equipos: La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la parte pertinente en la Nota C.

E. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS:

Tal como requiere el párrafo 31 de la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 7, a continuación se revela la naturaleza y el alcance de los riesgos que surgen de los instrumentos financieros a los que la Compañía está expuesta a la fecha de los estados financieros:

IVÁN BOHMAN C.A.**E. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS:** (Continuación)

Riesgo de crédito: El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía en un instrumento financiero si la contraparte no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar y el efectivo en bancos. A la fecha de los estados financieros, no existen cuentas por cobrar que pudieran incrementar el riesgo de pérdidas.

La administración cuenta con políticas y procedimientos diseñados para mitigar el riesgo de crédito. La Gerencia General y la Jefatura de Venta Local son los principales responsables de la implementación de estas políticas y procedimientos.

A la fecha de los estados financieros, no existen cuentas por cobrar que pudieran incrementar el riesgo de pérdida. De igual manera el efectivo en bancos se mantiene en entidades financieras cuya calificación otorgada por un tercero independiente es de "AAA-".

Riesgo de mercado: El riesgo de mercado es el riesgo a las pérdidas del valor de un activo asociado a la fluctuación de su precio en el mercado, y está asociado al riesgo de tasa de interés, al riesgo de tasa de cambio, y a otros riesgos de precio.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía presenta endeudamiento significativo a largo plazo con sus accionistas sin pactar una tasa de interés ni fecha de vencimiento; esta situación no expone al riesgo de tasa de interés. Por otro lado, todas las transacciones se efectúan en Dólares de los Estados Unidos de América, por lo que tampoco está expuesto el riesgo de tasa de cambio.

Riesgo de liquidez: El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

A la fecha de los estados financieros, los pasivos corrientes están adecuadamente cubiertos por los activos corrientes. Por otro lado la obligaciones con accionistas pueden ser negociadas en caso de ser necesario.

F. GESTION DE CAPITAL:

El objetivo principal de la gestión de capital de la Compañía es asegurar una calificación de crédito sólida e índices de capital saludables para sustentar su negocio y maximizar el valor para los accionistas. La Compañía gestiona su estructura de capital y realiza ajustes en función a los cambios en las condiciones económicas. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

IVÁN BOHMAN C.A.**G. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:**

		Al 31 de diciembre de	
		2015	2014
Caja		25,104	15,105
Bancos locales	(1)	350,075	549,452
Inversiones temporales			194,276
		<u>375,179</u>	<u>758,833</u>

(1) A continuación el siguiente detalle:

Bancos	No. Cuenta	Al 31 de diciembre de	
		2015	2014
Banco Pichincha C.A.	3130695404	66,204	120,452
CitiBank Ecuador	100214016	6,707	55,053
Banco del Pacífico S.A.	111357	17,070	14,319
Banco Guayaquil S.A.	002XXX7606	22,991	68,014
Banco de la Producción S.A. Produbanco	2006056934	13,769	93,448
Banco Rumuñahui S.A.	8024103104	2,550	20,907
Banco Internacional S.A.	1000123258	180,991	75,703
Banco del Pacífico S.A.	1042611741		1,000
CitiBank New York	36847545	9,652	40,941
Otros			
Depósitos en tránsito	N/A		31,231
Recaudación	N/A	(2) 30,141	28,384
		<u>350,075</u>	<u>549,452</u>

(2) Corresponde a los cheques recaudados en las sucursales de Guayaquil y Quito, estos son depositados en el Banco los primeros días del siguiente mes.

N/A = No aplica

H. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADAS:

		Al 31 de diciembre de	
		2015	2014
Clientes	(1)	3,939,756	5,496,786
Cheques protestados		7,745	6,659
Cheques posfechados		15,352	137,390
		<u>3,962,853</u>	<u>5,640,835</u>
(-) Provisión para cuentas incobrables	(2)	100,696	89,839
		<u>3,862,157</u>	<u>5,550,996</u>

(1) Incluye principalmente US\$2,786,854 (US\$3,243,175 en el 2014) por clientes de Guayaquil y US\$1,118,317 (US\$2,218,426 el 2014) por clientes de Quito.

IVÁN BOHMAN C.A.**H. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADAS:**
(Continuación)

(2) El movimiento de la provisión para cuentas incobrables es como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Saldo inicial	89,839	130,719
Provisión	10,857	
(-) Castigos y ajustes		40,880
Saldo final	<u>100,696</u>	<u>89,839</u>

I. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADAS:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Empleados	948	188
Préstamo empleados	103,847	72,730
Préstamos ex-empleados	18,286	19,293
Anticipo por trámite empleados		200
Anticipo a proveedores (1)	397,484	190,757
Otras cuentas por cobrar (2)	328,881	333,905
	<u>849,446</u>	<u>617,073</u>

(1) Incluye principalmente US\$306,837 (US\$63,869 en el 2014) a proveedores locales y US\$79,398 (US\$110,149 en el 2014) a proveedores del exterior.

(2) Incluye principalmente US\$295,020 por reclamo administrativo a Soldex S.A.

J. INVENTARIOS:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Mercadería (1)	7,817,672	7,105,464
Importaciones en tránsito	1,358,621	2,019,334
Suministros	57,146	176,821
Ensamble	127,199	64,383
	<u>9,360,638</u>	<u>9,366,002</u>

(1) Corresponde a maquinarias y repuestos disponible para la venta.

K. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Retenciones en la fuente (1)	247,499	287,282
Crédito tributario de impuesto a la renta	86,697	93,692
	<u>334,196</u>	<u>380,974</u>

IVÁN BOHMAN C.A.**K. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:** (Continuación)

(1) Corresponde a retenciones en la fuente realizadas a la Compañía.

L. SERVICIOS Y PAGOS ANTICIPADOS:

	(1)	Al 31 de diciembre de	
		2015	2014
Seguros		89,055	69,389
Otros		4,934	21,217
		<u>93,989</u>	<u>90,606</u>

(1) Incluye principalmente US\$78,010 (US\$60,507 en el 2014) por pólizas contra varios riesgos emitida por Compañía de Seguros Ecuatoriano Suiza S.A.

M. INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO:

	(1)	Al 31 de diciembre de	
		2015	2014
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
		<u>101,945</u>	<u>101,945</u>

(1) A continuación un detalle:

Emisor	No. Acciones	Valor nominal	Valor en libros	% Participación
Landuno S.A. – Sheraton	79,597	79,597	79,597	0.45%
Isumec C.A.	N/D	10,898	10,898	49.99%
Taller Scan S.A.	3,000	3,000	3,000	60.00%
Preflosa S.A.	8,050	8,050	8,050	32.20%
Detesa S.A.	10,000	400	400	20.00%
			<u>101,945</u>	

N/D = No disponible

N. PROPIEDAD, MAQUINARIAS Y EQUIPOS:

	Saldo al 01/01/2015	Adiciones	Bajas/Ventas	Saldo al 31/12/2015
Terrenos	1,285,999			1,285,999
Construcciones en proceso	546,375	(1) 228,254		774,629
Edificios	260,934			260,934
Equipos de oficina	121,952	1,266	(45,972)	77,246
Muebles de oficina	120,329	991	(1,289)	120,031
Equipos de computación	576,944	41,230	(122,600)	495,574
Vehículos	884,172	72,054	(72,298)	883,928
Equipo técnico	150,002		(9,688)	140,314
Maquinaria	439,464	140,962	(3,513)	576,913
Útiles y herramientas	85,480	850		86,330
Instalaciones	11,523		(6,235)	5,288
	<u>4,483,174</u>	<u>485,607</u>	<u>(261,595)</u>	<u>4,707,186</u>
(-) Depreciación acumulada	1,709,917	172,183	(259,268)	1,622,832
Total	<u>2,773,257</u>	<u>313,424</u>	<u>2,327</u>	<u>3,084,354</u>

IVÁN BOHMAN C.A.**N. PROPIEDAD, MAQUINARIAS Y EQUIPOS:** (Continuación)

- (1) Incluye principalmente US\$ 70,366 Y US\$4108,941 por remodelaciones en la oficina de Quito y Guayaquil respectivamente.

O. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Banco Guayaquil S.A.	548,173	
Banco Internacional S.A.	209,104	820,532
Citibank N.A. Sucursal Ecuador	419,000	1,400,000
Banco Pichincha C.A.		455,666
(1)	<u>1,176,277</u>	<u>2,676,198</u>

- (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		Tasa %	Capital	Al 31 de diciembre de	
		Emisión	Vencimiento			2015	2014
CitiBank N.A.	OP-821433600	01/11/2014	24/04/2015	8.00%	500,000		500,000
CitiBank N.A.	OP-8214331600	01/12/2014	30/04/2015	8.00%	500,000		450,000
CitiBank N.A.	OP-8214356600	01/12/2014	21/05/2015	8.00%	450,000		450,000
Pichincha C.A.	OP-210584700	16/07/2014	16/01/2015	8.00%	350,000		88,374
Pichincha C.A.	OP-212101300	11/10/2014	11/02/2015	8.00%	350,000		176,163
Pichincha C.A.	OP-212529900	18/10/2014	18/02/2015	8.00%	300,000		150,997
Pichincha C.A.	OP-214187600	13/11/2014	13/01/2015	8.00%	80,000		40,133
Internacional C.A.	OP 100313875	01/02/2014	23/02/2015	8.95%	300,000		51,876
Internacional C.A.	OP-100313875	10/04/2014	10/04/2015	8.50%	295,000		101,122
Internacional C.A.	OP-100314184	21/05/2014	21/05/2015	8.00%	365,000		155,628
Internacional C.A.	OP-100314408	14/07/2014	14/01/2015	8.00%	245,000		41,515
Internacional C.A.	OP-100314411	17/07/2014	17/07/2015	8.00%	155,000		26,264
Internacional C.A.	OP-100314604	10/09/2014	10/03/2015	8.00%	300,000		151,495
Internacional C.A.	OP-100314877	18/11/2014	18/05/2015	8.00%	350,000		292,631
Banco Guayaquil S.A.	N/D	01/06/2015	01/06/2016	N/D	67,876		67,876
Banco Guayaquil S.A.	N/D	01/06/2015	01/06/2016	N/D	83,571		83,571
Banco Guayaquil S.A.	N/D	01/06/2015	01/06/2016	N/D	60,143		60,143
Banco Guayaquil S.A.	N/D	01/06/2015	01/06/2016	N/D	276,583		276,583
Banco Guayaquil S.A.	ME.122180	26/10/2015	04/02/2016	9.33%	60,000		60,000
CitiBank N.A.	OP-5215343652	09/12/2015	08/03/2016	9.33%	280,000		280,000
CitiBank N.A.	OP-8215300694	27/10/2015	25/01/2016	9.33%	139,000		139,000
Internacional S.A.	OP-100316534	24/12/2015	22/05/2016	9.33%	250,000		209,104
						<u>1,176,277</u>	<u>2,676,198</u>

N/D = No disponible

IVÁN BOHMAN C.A.**P. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADAS:**

		Al 31 de diciembre de	
		2015	2014
Proveedores del exterior	(1)	4,260,824	3,032,847
Proveedores nacionales		443,695	261,063
Otras cuentas por pagar			25,802
		<u>4,704,519</u>	<u>3,319,712</u>

(1) Incluye principalmente a cuentas por pagar de Briggs Stratton Co. por US\$826,749, Xilem Water Solutions Inc. por US\$642,052 (US\$371,046 en el 2014), Corporación ABC Enterprises S.A. por US\$372,228 (US\$385,223 en el 2014), Esab S.A. Industrial Comercio por US\$361,310 (US\$361,310 en el 2014), Soldex S.A. por US\$292,870 (US\$221,941 en el 2014), Metal One America Inc. por US\$235,637.

Q. PROVISIONES:

Incluye principalmente provisión de Impuesto a la salida de divisas por US\$212,094 (US\$149,868 en el 2014).

R. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

		Al 31 de diciembre de	
		2015	2014
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio (ver Nota W)		281,795	294,277
Participación de los trabajadores en las utilidades (ver Nota W)		17,919	148,593
Beneficios sociales		59,805	79,237
Con la administración tributaria	(1)	81,865	179,272
Con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	(2)	82,534	101,569
		<u>523,918</u>	<u>802,948</u>

(1) Corresponde al siguiente detalle:

		Al 31 de diciembre de	
		2015	2014
Retenciones a la fuente de Impuesto a la Renta		24,629	8,124
Impuesto a la Renta en relación de dependencia		6,253	21,454
Impuesto al Valor Agregado		31,183	34,455
Retenciones por Impuesto al Valor Agregado		19,800	15,239
		<u>81,865</u>	<u>179,272</u>

IVÁN BOHMAN C.A.**R. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:** (Continuación)

(2) Corresponde al siguiente detalle:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Aporte patronal	26,976	34,614
Aporte personal	21,055	27,022
Préstamos quirografarios	17,642	19,375
Préstamos hipotecarios	9,414	10,295
Fondo de reserva	7,447	10,263
	82,534	101,569

S. ANTICIPO DE CLIENTES:

Corresponde a los anticipos entregados por los clientes a las instituciones financieras de la compañía y los anticipos para cartera en las sucursales Guayaquil, Quito norte y Quito sur.

T. PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS:

		Al 31 de diciembre de	
		2015	2014
Jubilación patronal	(1)	1,230,302	1,366,903
Bonificación por desahucio	(2)	394,119	486,918
		1,624,421	1,853,821

(1) A continuación el siguiente detalle:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Saldo inicial	1,366,903	1,512,289
Provisión	205,714	
(-) Ajuste	15,892	145,386
(-) Reconocimiento ORI	184,986	
(-) Pagos	141,437	
Saldo final	1,230,302	1,366,903

(2) A continuación el siguiente detalle:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Saldo inicial	486,918	490,950
Provisión	84,906	
(-/+) Ajuste	544	18,556
(-) Pagos	119,603	22,588
(-) Reconocimiento ORI	57,558	
Saldo final	394,119	486,918

IVÁN BOHMAN C.A.**U. OTROS PASIVOS FINANCIEROS:**

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Banco de la Producción S.A. Produbanco	(1) 568,521	980,317
(-) Porción corriente de deuda a largo plazo	260,679	411,796
	<u>307,842</u>	<u>568,521</u>

(1) Corresponde a las siguientes obligaciones:

No. Operación	Fecha de		Tasa %	Capital	Al 31 de diciembre de	
	Emisión	Vencimiento			2015	2014
CAR2020012181400	31/03/2014	06/03/2019	8.95	300,000	209,821	263,264
CAR20200071453000	21/09/2011	31/08/2015	9.76%	700,000		152,780
CAR20200091215000	10/09/2012	22/08/2016	8.95%	130,000	25,008	59,843
CAR2020008483300	18/05/2012	24/04/2017	8.95%	600,000	157,199	271,848
CAR20200010952900	20/08/2013	24/07/2018	8.95%	300,000	176,493	232,582
					568,521	980,317
				Menos: Porción corriente	260,679	411,796
					<u>307,842</u>	<u>568,521</u>

V. PATRIMONIO:

Capital social: Representan 200,000 acciones comunes - autorizadas emitidas y en circulación con un valor nominal de US\$10 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 facultativa: El saldo de esta cuenta está a disposición de los socios de la Compañía y puede ser utilizado para ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos y gastos de ejercicios anteriores.

Reserva por valuación: Corresponde a la valuación de los bienes inmuebles realizado en marzo del 2001 por el ingeniero Civil Jorge Tola Miranda.

Reserva de capital: En esta cuenta se incluyen los saldos de las siguientes cuentas, transferidas al 31 de diciembre de 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 de 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 provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF: Se registran los ajustes resultantes de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), a la fecha de transición.

IVÁN BOHMAN C.A.**V. PATRIMONIO:** (Continuación)

Resultados acumulados: 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.

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

De acuerdo al artículo 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, 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, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 22% sobre su base imponible.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se utilicen para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo, para lo cual deberán efectuar el correspondiente aumento de capital y cumplir con los requisitos que se establecerán en el Reglamento de la Ley. El aumento de capital debe inscribirse en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

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 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:

	2015	2014
Utilidad contable	119,462	990,619
(-) Participación de los trabajadores en las utilidades	17,919	148,593
Gastos no deducibles	101,543	842,026
(-) Ingresos exentos	247,302	237,311
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	81,915	105,094
Participación sobre ingresos exentos	81,604	101,862
Base imponible para el impuesto a la renta	47	485
	<u>348,581</u>	<u>1,076,590</u>
Impuesto a la renta causado	76,688	236,850
Anticipo de determinado correspondiente al ejercicio fiscal	(1) 281,795	294,277
(-) Retenciones en la fuente realizadas en el ejercicio fiscal	247,500	287,282
(-) Crédito tributario de años anteriores	86,697	93,692
Saldo a favor del próximo año	<u>52,402</u>	<u>86,697</u>

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

(1) Según el artículo 79 del Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta y por ende el que deberá ser considerado para la liquidación del impuesto.

El impuesto a la renta causado es de US\$76,688 (US\$236,850 en el 2014) y el anticipo calculado es de US\$281,795 (US\$294,277 en el 2014), por lo que este último es definitivo en el año 2015.

X. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS:

A continuación un detalle de los saldos con partes relacionadas:

Cuentas y documentos por cobrar corrientes	País	Transacción	Al 31 de diciembre de	
			2015	2014
Contabilidad y auditoría Cia. Ltda.	Ecuador	Comercial		1,729
Bohmantech S.A.				3,500
Nieve S.A.	Ecuador	Comercial	8,477	84,256
Codismed S.A.	Ecuador	Comercial	98,226	
Otros relacionados	Ecuador	Comercial	42,566	9,116
Marvijo S.A.	Ecuador	Comercial	29,054	2,261
			<u>178,323</u>	<u>100,862</u>
Cuentas y documentos por pagar accionistas corrientes				
Bohman Ivarsson Bo Assar	Ecuador	Dividendos	45,564	15,849
Amador Pontón Marcia	Ecuador	Dividendos	33,397	5,843
Bohman Amador Marcia	Ecuador	Dividendos	27,86	107,217
Bohman Amador Viveka	Ecuador	Dividendos	72,116	157,113
Bohman Amador Monika	Ecuador	Dividendos		74,100
Preflosa S.A.	Ecuador	Dividendos	17,584	9,371
Lyckatill Ecuador Holding S.A.	Ecuador	Dividendos		
			<u>275,449</u>	
		(1)	<u>444,110</u>	<u>369,493</u>
Cuentas y documentos por pagar no corrientes				
Preflosa S.A.	Ecuador	Servicios	401,119	396,762
Taller Scan S.A.	Ecuador	Servicios	10,932	13,983
Detesa S.A.	Ecuador	Servicios		8,260
Insumec S.A.	Ecuador	Servicios		40,149
Contabilidad y auditoría Cia. Ltda.			753	
Bohman Amador Viveka	Ecuador	Préstamo	50,692	53,553
			<u>463,496</u>	<u>512,707</u>

(1) Incluye principalmente US\$93,836 por dividendos pendientes de pago años anteriores y US\$350,274 del año actual.

Se realizaron las siguientes transacciones con relacionadas:

Compras	País	Transacción	2015	2014
Preflosa S.A.	Ecuador	Comercial	409,413	417,331
Taller Scan S.A.	Ecuador	Comercial	147,607	204,125
			<u>557,020</u>	<u>621,456</u>

IVÁN BOHMAN C.A.**X. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS:** (Continuación)

<u>Ventas</u>	<u>País</u>	<u>Transacción</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Preflosa S.A.	Ecuador	Comercial	1,246	1,584
Taller Scan S.A.	Ecuador	Comercial	80,198	103,886
			<u>81,445</u>	<u>105,450</u>

Los miembros de la alta gerencia y demás personas que asumen la gestión de la Compañía, incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de diciembre de 2015 y 2014 en transacciones no habituales y/o relevantes.

Y. CONTROL SOBRE PRECIOS DE TRANSFERENCIA:

La normativa para Precios de Transferencia vigente en Ecuador dispone que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período 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.

Aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los US\$15 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.

Para efectos de calcular el monto acumulado para la presentación tanto del anexo como del informe, se sumarán los montos de operaciones con partes relacionadas, excepto las que correspondan a:

- Aportes patrimoniales en efectivo, en dólares de los Estados Unidos de América.
- Compensaciones o reclasificaciones de cuantas contables de activo, pasivo o patrimonio, siempre que no afecten a resultados;
- Pagos en efectivo, en dólares de los Estados Unidos de América, de rendimientos patrimoniales (dividendos) o pasivos;
- Ingresos señalados en los artículos 27 y 31 de la Ley de Régimen Tributario Interno, así como activos, pasivos o egresos del sujetos pasivo imputables a la actividad generadora de tales ingresos.
- Operaciones con otras partes relacionadas locales con referencias al período fiscal analizado, siempre que no se presenten algunas de las siguientes condiciones:

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

- a. La parte relacionada con la que el sujeto pasivo realiza tales operaciones obtenga ingresos provenientes de los casos señalados en los artículos 27 o 31 de la Ley de Régimen Tributario Interno.
- b. El sujeto pasivo:
 - Declare una base imponible de impuesto a la renta menor a cero;
 - Haya aprovechado cualquier tipo de beneficios o incentivos tributarios, incluidos los establecidos en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión;
 - Se acoja a la reducción de la tarifa por reinversión de utilidades;
 - Sea administrador u Operador de una Zona Especial de Desarrollo Económico;
 - Se dedique a la exploración o explotación de recursos naturales no renovables;
 - Tengan titulares de derechos representativos de su capital que sean residentes o estén establecidos en paraísos fiscales.

Las reformas a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno que entraron en vigencia desde el 1 de enero de 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.

Z. CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS:

Mediante Resolución No. SC.ICI.DCCP.G.14.003 del 14 de febrero de 2014, la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros expidió las normas para la preparación y presentación de los estados financieros consolidados de las compañías y otras entidades integrantes de los grupos económicos establecidos por el Servicio de Rentas Internas.

El segundo párrafo del artículo tercero, exceptúa de la mencionada consolidación a la información financiera de las personas naturales, las empresas del exterior, las personas jurídicas que no estén bajo el control de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros y aquellas empresas que hayan sido excluidas de los Grupos Económicos por el Servicio de Rentas Internas.

IVÁN BOHMAN C.A.**Z. CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS: (Continuación)**

En vista que la Compañía no está considerada por el Servicio de Rentas Internas como Grupo Económico, no tiene que presentar estados financieros consolidados, según el artículo tercero de la Resolución indicada.

AA. HECHOS SUBSECUENTES:

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, no han ocurrido eventos o circunstancias que, en opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la presentación de los estados financieros o que requieran ser revelados.