

**IVÁN BOHMAN C.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresadas en USDólares)

**A. IVÁN BOHMAN C.A.:**

La Compañía se constituyó en la ciudad de Guayaquil mediante Escritura Pública del 26 de marzo de 1969 e inscrita en el Registro Mercantil el 2 de abril del mismo año. Su actividad principal es la venta al por mayor de aceros, la importación y comercialización de maquinarias y repuestos naviero, agrícola e industrial, aceites y grasas lubricantes para uso automotor, aéreo, textil, eléctrico, minero, industrial y alimenticio.

El 2 de abril de 2019, venció el plazo de duración de la Compañía, determinado en su escritura de Constitución. Mediante Escritura Pública del 12 de abril de 2019 y con Resolución No. SCVS-INC-DNASD-SAS-2019-00003434 del 25 de abril de 2019; inscrita en el Registro Mercantil el 6 de mayo de 2019, se realizó una reactivación, fijación de plazo y reforma de los estatutos de la Compañía.

Aprobación de estados financieros: Los estados financieros por el período terminado al 31 de diciembre de 2019, han sido emitidos con autorización por parte del Gerente General de la Compañía con fecha 8 de junio de 2020, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta de Accionistas para su aprobación definitiva.

**B. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:**

Declaración de cumplimiento: Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

Bases de medición: Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los pasivos por beneficios definidos a largo plazo de empleados, que se miden con base en métodos actuariales.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de medición, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

**IVÁN BOHMAN C.A.****B. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:** (Continuación)

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan los valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía del valor razonable descrita a continuación:

Nivel 1: Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Compañía puede acceder en la fecha de la medición.

Nivel 2: Datos de entrada (insumos) distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Datos de entrada (insumos) que no son observables para el activo o pasivo.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período.

Juicios y estimaciones: La preparación de estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables y también exige a la Administración que ejerza su juicio al aplicar las políticas contables de la Compañía. En la Nota D se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros.

Moneda funcional y de presentación: El Dólar de Estados Unidos de América (USD) es la moneda de curso legal en la República del Ecuador y, por lo tanto, moneda funcional y de presentación de la Compañía.

**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES:**

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes: La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes.

Un activo se clasifica como corriente cuando se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en el ciclo normal de operaciones, se mantiene principalmente con fines de negociación, se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa o es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que se tenga restricciones para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses siguientes a partir de la fecha del período sobre el que se informa. El resto de los activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación, se mantiene principalmente con fines de negociación, deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o no tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa. La Compañía clasifica el resto de sus pasivos como no corrientes.

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

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos no corrientes.

**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 valores 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:** Un instrumento financiero es cualquier contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y un pasivo financiero o instrumento de patrimonio de otra entidad. Los activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente cuando la Compañía pasa a formar parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

- **Medición inicial:**

Excepto para las cuentas por cobrar comerciales, los activos y pasivos financieros se miden inicialmente por su valor razonable más o menos, en el caso de un instrumento financiero que no se contabiliza a valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo o pasivo financiero.

Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros que se contabilizan a valor razonable con cambios en resultados, se reconocen de inmediato en el resultado del período.

Las cuentas por cobrar comerciales se miden por su precio de transacción, si no tienen un componente financiero significativo.

- **Medición posterior:**

*Activos financieros:*

Los activos financieros se miden posteriormente al costo amortizado, valor razonable con cambios en otro resultado integral o valor razonable con cambios en resultados, dependiendo de su clasificación.

*Pasivos financieros:*

Los pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado o valor razonable con cambios en resultados.

- **Clasificación:**

*Activos financieros:*

Los activos financieros se clasifican, según se midan posteriormente, sobre la base del modelo de negocio de la Compañía para gestionar los activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales de los mismos, en las siguientes categorías:

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

- **Costo amortizado:** Los activos financieros que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otros ingresos, netos junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

- **Valor razonable con cambios en otro resultado integral:** Los activos financieros que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable con cambios en otros resultados integrales.

Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del capital a resultados y se reconocen en otros ingresos, netos. Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otros ingresos, netos y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

- **Valor razonable con cambios en resultados:** Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o valor razonable con cambios en otro resultado integral se miden a valor razonable con cambios en resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otros ingresos, netos en el periodo en el que surgen.

La Compañía mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

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

Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el "Efectivo y equivalentes de efectivo", "Inversiones al costo amortizado", "Cuentas por cobrar a clientes", y "Cuentas por cobrar a compañías relacionadas", en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro.

Las cuentas por cobrar a clientes son los montos que adeudan los clientes en el curso normal de operaciones. Las cuentas por cobrar a clientes y a compañías relacionadas cuentan con un promedio de cobro menor a 360 días. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales.

Las inversiones al costo amortizado son representadas en el estado de situación financiera por inversiones temporales que corresponden a certificados de depósitos con vencimiento fijo, que la Administración tiene la intención positiva y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

*Pasivos financieros:*

Los pasivos financieros se clasifican, según se midan posteriormente, en pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y al costo amortizado.

La Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen "Obligaciones financieras", "Cuentas por pagar comerciales", "Cuentas por pagar a Compañías relacionadas" y "Otras cuentas por pagar". Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

"Obligaciones financieras": Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas.

Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro gastos financieros.

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

“Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar”: Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente en la medida que el efecto de su descuento a su valor presente sea importante, se remide al costo amortizado usando el método de interés efectivo, de lo contrario se muestran a su valor nominal.

“Cuentas por pagar a compañías relacionadas”: Corresponden principalmente a obligaciones de pago por servicios en el curso normal del negocio, préstamos, y arriendos cuyos términos se encuentran definidos en contratos. Se registran a su costo amortizado, el cual genera intereses y se liquidan en el corto plazo.

- Deterioro de activos financieros:

La Compañía reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre cuentas por cobrar comerciales. El valor de las pérdidas de crédito esperadas se actualiza en cada fecha de presentación para reflejar cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del respectivo instrumento financiero.

La Compañía reconoce siempre la pérdida de crédito esperada por toda la vida de las cuentas comerciales a cobrar e inversiones mantenidas hasta el vencimiento. Las pérdidas de crédito esperadas son estimadas utilizando una matriz de provisión basada en la experiencia de pérdidas históricas de la Compañía, ajustada por factores que son específicos de los deudores, condiciones económicas generales, y la evaluación de condiciones actuales y proyección de condiciones futuras a la fecha de reporte, incluyendo el valor del dinero en el tiempo, cuando sea apropiado.

Para todos los demás instrumentos financieros, la Compañía reconoce la pérdida esperada durante toda la vida del instrumento cuando se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial. Sin embargo, si el riesgo de crédito sobre el instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial, la Compañía mide la pérdida por deterioro para ese instrumento financiero por un valor igual a la pérdida esperada en los próximos 12 meses.

La pérdida esperada durante la vida del instrumento representa las pérdidas que podrían surgir de todos los posibles eventos de incumplimiento sobre la vida esperada del instrumento financiero. En contraste, la pérdida crediticia esperada a 12 meses representa la porción de pérdidas de crédito durante toda la vida del instrumento que podrían surgir de eventos de incumplimiento que son posibles dentro de 12 meses posteriores a la fecha de presentación de los estados financieros.

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

- Baja de activos financieros:

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y cualquier obligación asociada por los valores que podría tener que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado por los recursos recibidos.

Al darse de baja un activo financiero medido al costo amortizado, la diferencia entre el valor en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por cobrar se reconoce en resultados del año.

- Baja de pasivos financieros:

La Compañía da de baja los pasivos financieros cuando las obligaciones de la Compañía hayan sido pagadas o canceladas, o hayan expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada, incluyendo cualquier activo transferido diferente del efectivo o pasivo asumido, se reconoce en resultados.

- Compensación de activos y pasivos financieros:

Un activo y pasivo financiero serán objeto de compensación, de manera que se presente en el estado de situación financiera su valor neto, cuando y solo cuando la Compañía tenga, en el momento de actual, el derecho, exigible legalmente, de compensar los valores reconocidos y tenga la intención de liquidar por el valor neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

**Inventarios:** Los inventarios se miden al costo o al valor neto realizable, el que resulte menor. El costo de los inventarios comprende todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

El costo de adquisición de los inventarios comprende el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente) y transporte, manejo y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de mercaderías, materiales y servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducen para determinar el costo de adquisición.

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

Los costos de transformación de los inventarios comprenden aquellos costos directamente relacionados con las unidades de producción, tales como la mano de obra directa. También comprenden una distribución sistemática de los costos indirectos de producción, variables o fijos, en los que se haya incurrido para transformar las materias primas en productos terminados.

El costo del inventario es asignado mediante el método del costo promedio ponderado, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación o compra, según corresponda.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta. Al final del período se evalúan los saldos de inventarios individuales más importantes para determinar su valor neto realizable. El importe de cualquier rebaja de valor, hasta alcanzar el valor neto realizable, así como todas las demás pérdidas en los inventarios, se reconoce en el período en que ocurre.

El importe de cualquier reversión de la rebaja de valor que resulte de un incremento en el valor neto realizable, se reconoce como una reducción en el valor de los inventarios que hayan sido reconocidos como gasto en el período en que la recuperación del valor tenga lugar.

**Servicios y otros pagos anticipados:** Comprenden los beneficios económicos futuros que se espera obtener por los montos anticipados, pagados a los proveedores de bienes y servicios. Se registran al costo y se devengan en función de los acuerdos o contratos adquiridos contra los resultados del período.

**Propiedades, planta y equipo:** El importe de un elemento de propiedades, planta y equipo se reconoce como activo solo si es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y dicho importe puede ser medido con fiabilidad.

- **Medición inicial:**

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición o costo de construcción, más todos los costos directamente relacionados con su ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración de la Compañía. Cuando corresponda, también incluirá los costos de desmantelamiento y retiro del elemento, y rehabilitación del lugar sobre el que se asienta el activo.

- **Medición posterior (Modelo del costo):**

Después del reconocimiento inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo, la Compañía registra pérdida de deterioro de los activos.

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

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

- Método de depreciación y vidas útiles:

El costo de las propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los elementos de propiedades, planta y equipo; o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas. A continuación, se presentan las vidas útiles usadas para el cálculo de la depreciación:

<u>Clases</u>	<u>Vida útil en años</u>	<u>Tasa de depreciación %</u>
Edificaciones	20	5.00
Instalaciones	10	10.00
Maquinarias y equipos	10	10.00
Montacargas y cortadora de acero	15	6.66
Muebles y enseres	10	10.00
Equipos de oficina	10	10.00
Equipos de computación	3	33.33
Equipo técnico	3	33.33
Vehículos	5	20.00

Los terrenos no se deprecian.

Las vidas útiles, el método de depreciación y valores residuales (de existir) son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

- Bajas o venta de propiedades, planta y equipo:

Una partida de propiedades, planta y equipo se da de baja cuando se vende o cuando no se esperan beneficios económicos futuros del activo a través de su utilización continuada o venta. La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de una partida revaluada, el saldo del superávit por revaluación es transferido directamente a resultados acumulados.

**Activos intangibles:** Son aquellos activos no monetarios sin sustancia física susceptibles de ser identificados individualmente, ya sea por ser separables o bien porque provengan de un derecho legal o contractual. Se clasifican según su vida útil en definidos o indefinidos.

**IVÁN BOHMAN C.A.****C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES:**  
(Continuación)Activos de vida útil definida - Programas informáticos:

Corresponde a los costos incurridos para la adquisición e implementación de los sistemas operativos (software).

- Medición inicial:

Los activos intangibles se miden inicialmente por su costo.

- Medición posterior (Modelo del costo):

Después del reconocimiento inicial, los activos intangibles son registrados al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo, la Compañía registra pérdida por deterioro de los activos.

- Método de amortización y vidas útiles:

Se carga a resultados sobre sus vidas útiles, dependiendo del tiempo estimado de uso del software o de los contratos de vigencia de los mismos, utilizando el método de línea recta. La vida útil, el método de amortización y el valor residual son revisados al final de cada periodo; cualquier cambio en el estimado se ajusta prospectivamente. A continuación, se presentan las vidas útiles usadas para el cálculo de la amortización de intangibles:

<u>Clases</u>	<u>Vida útil en años</u>	<u>Tasa de amortización %</u>
Programas y aplicaciones informáticas	3	33.33

- Baja de activos intangibles:

Un activo intangible se da de baja al momento de su disposición, o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Las ganancias o pérdidas que surgen de la baja en libros de un activo intangible, medidas como la diferencia entre los ingresos netos provenientes de la venta y el valor en libros del activo se reconocen en el resultado del período al momento en que el activo es dado de baja.

**Deterioro de 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 no financiero. 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.

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

Las pérdidas por deterioro del valor se reconocen en el resultado del período, 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 esa otra norma.

**Inversiones en activos financieros medidos al costo:** Incluyen los activos financieros que no cotizan en un mercado público de valores (sin cotización pública) y cuyo valor razonable no puede medirse de otra forma con fiabilidad, los cuales se miden al costo menos deterioro del valor. Incluye el valor de las acciones no preferentes sin opción de venta, y otras acciones que no cotizan en bolsa.

Se reconocen en el momento en que la Compañía, obtiene el derecho a recibir en el futuro flujos de efectivo de la inversión, lo cual ocurre cuando se realiza el pago. Si se adquieren inversiones de empresas ya constituidas se reconoce por el valor pagado por ellas, en los demás casos se reconocen por el valor nominal desembolsado.

Los costos incrementales incurridos en su adquisición se capitalizan como mayor valor de la inversión.

La Compañía debe evaluar al momento de la compra o al momento de recibir las acciones, si éstas realmente van a generar beneficios económicos futuros, ya sea por rendimientos financieros, dividendos o participaciones o por la venta del activo financiero. Si ello no fuese así, el valor aportado se lleva directamente al gasto.

La Compañía conserva al costo de adquisición todos los activos financieros que no cotizan en el mercado público de valores y son objeto de análisis de deterioro de valor.

La Compañía no ejerce influencia significativa, y mucho menos control, sobre las empresas invertidas, por lo que no las clasifica como asociadas ni subsidiarias, y las mide al costo.

**Bienes arrendados:** La Compañía reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha del inicio del arrendamiento. El activo con derecho de uso se valora inicialmente al costo, que comprende el importe inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago realizado en la fecha de inicio o antes de la misma, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos de desmantelamiento y eliminación del activo subyacente para restaurar dicho activo o el emplazamiento en el que está situado, menos los incentivos por arrendamiento recibidos.

El activo por derecho de uso se amortiza posteriormente por el método lineal desde la fecha de inicio hasta el final de la vida útil del activo por derecho de uso o el final del plazo del arrendamiento, el primero de los dos. Las vidas útiles estimadas de los activos por derechos de uso se determinan sobre la misma base que las de los bienes de uso. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por las pérdidas por deterioro del valor, si las hubiera, y se ajusta para tener en cuenta ciertas revalorizaciones del pasivo por arrendamiento.

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

El pasivo por arrendamiento se valora inicialmente por el valor actual de las cuotas no pagadas en la fecha de inicio, descontadas utilizando el tipo de interés implícito en el arrendamiento o, si dicha tasa no puede determinarse fácilmente, una tasa incremental definida por la Compañía. Generalmente, la Compañía utiliza su tasa deudora incremental como tasa de descuento.

Las cuotas de arrendamiento incluidas en la valoración del pasivo por arrendamiento comprenden pagos fijos determinados en los acuerdos contractuales.

El pasivo por arrendamiento financiero se mide al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo. Se revaloriza cuando se produce un cambio en las cuotas de arrendamiento futuras como consecuencia de un cambio en un índice o tipo de interés, si se produce un cambio en la estimación de la Compañía, del importe que se espera pagar en virtud de la garantía de valor residual, o si la Compañía cambia su valoración de si va a ejercer una opción de compra, prórroga o terminación.

Cuando el pasivo por arrendamiento se revaloriza de esta forma, se realiza el correspondiente ajuste en el importe en libros del activo por derecho de uso, o se registra en el resultado del ejercicio si el importe en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

Para arrendamientos con un plazo de 12 meses o menos y los arrendamientos de activos de bajo valor, la Compañía no reconoce activos y pasivos por derechos de uso. La Compañía reconoce los pagos de arrendamiento asociados a éstos, como un gasto sobre una base lineal a lo largo del plazo de arrendamiento.

**Otras obligaciones corrientes:** Corresponde a obligaciones patronales y tributarias, que son registradas a sus correspondientes valores nominales, se originan en disposiciones laborales y tributarias vigentes. Se registran contra resultados en las partes proporcionales de las obligaciones devengadas. Se reconocen como corrientes, pues se liquidan en menos de doce meses.

**Activos/Pasivos del contrato:** El derecho a recibir el pago a cambio de la transferencia de bienes y servicios antes de que sea exigible el pago a través de la emisión de la factura, se reconoce como un activo del contrato.

La obligación de transferir bienes y servicios a un cliente del que ya se ha recibido un pago, se reconoce como un pasivo del contrato.

**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.

La participación de los trabajadores en las utilidades es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Este beneficio se reconoce en los resultados del período en que corresponden.

**IVÁN BOHMAN C.A.****C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES:**

(Continuación)

**Beneficios de empleados no corrientes:** Comprenden las provisiones por jubilación patronal y bonificación por desahucio, que se contabiliza 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. Los costos laborales se reconocen en el resultado del período en que se produzcan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficios definido.

Las ganancias y pérdidas actuariales procedentes de incrementos o disminuciones en el valor presente de la obligación por beneficios definidos debidas a cambios en las suposiciones actuariales y ajustes por experiencia y otras mediciones de los activos del plan se reconocen en otros resultados integrales y se acumulan en el patrimonio.

Las reducciones o liquidaciones del plan de beneficios definidos disminuyen o eliminan la obligación por beneficios definidos, y la ganancia o pérdida resultante se reconoce en el resultado del período en que se produzcan.

**Provisiones corrientes:** Se reconoce una provisión cuando (i) tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, (ii) es probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación, y (iii) puede hacerse una estimación fiable del valor de la obligación. El valor reconocido como provisión a la fecha de los estados financieros, es la mejor estimación de la Administración del desembolso necesario para cancelar la obligación presente.

**Distribución de dividendos:** La distribución del dividendo se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos en los estados financieros en el período que se declaran. No existe ninguna restricción para la distribución de dividendos.

**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.

Las sociedades constituidas en el Ecuador, las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, que obtengan ingresos gravables, están sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible. Sin embargo, para las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas o exportadores habituales, la tarifa de impuesto a la renta aplicable será del 22%. La tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando:

- a) La sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar; o,

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

- b) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales referidas sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

- Diferido:

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases fiscales de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los activos por impuesto a la renta diferido sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. Los saldos de activos y pasivos por impuesto a la renta diferido se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

**Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes:** 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.

Los ingresos provenientes de la venta de productos, neto de impuesto a las ventas y descuentos. Se reconocen cuando se cumple la obligación de desempeño en el momento de la transferencia de control de los bienes, es decir, en el momento de la entrega al cliente que se realiza en los puntos de venta.

Los descuentos son aplicados al momento en que los clientes adquieren el producto. Estos descuentos ya se encuentran incluidos en el precio de venta del producto, por lo tanto, no existe un efecto de contraprestación variable que se tenga que reconocer.

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

La Compañía no reconoce el efecto de las garantías, puesto que el promedio histórico de devoluciones no es significativo.

**Ingreso por servicios:** Se reconocen cuando se transfiere al cliente todos los servicios que reflejen la contraprestación a la que la Compañía espera tener derecho a cambio de la entrega de estos servicios.

El ingreso es reconocido en la medida en que se satisfaga una obligación de desempeño mediante la transferencia de los servicios comprometidos al cliente. Un activo se transfiere cuando el cliente obtiene el control de ese activo.

**Costos y gastos:** Los costos y gastos son reconocidos con base a lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

**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.

**Nuevos pronunciamientos:** Las siguientes están vigentes por primera vez para periodos que comiencen el 1 de enero de 2019:

- Una nueva Norma: NIIF 16 “Arrendamientos”; Establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los arrendamientos.
- Modificaciones a la NIIF 9: Aclara que activos financieros concretos con características de cancelación anticipada que pueden dar lugar a una compensación negativa razonable por la terminación anticipada del contrato, son elegibles para medirse al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral, en lugar de valor razonable con cambios en resultados.
- Modificaciones a la NIC 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos”: Aclara que las participaciones de largo plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (a las que no se aplica el método de la participación) deberán ser contabilizadas usando la NIIF 9 antes de contabilizar las pérdidas o pérdidas por deterioro de valor.
- Modificaciones a la NIC 19 “Beneficios a los Empleados” – Modificación, reducción o liquidación del plan.
- CINIIF 23 “La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias”: especifica cómo reflejar los efectos de la incertidumbre en la contabilización de impuesto a las ganancias cuando no está claro cómo aplicar las leyes fiscales a una transacción o circunstancia concreta.

*NIIF 16 – Arrendamientos:* La adopción de la NIIF 16 tuvo impacto en los estados financieros, puesto que la Compañía reconoció el activo por derecho de usos por US\$927,609, derivado de los contratos de arrendamiento de oficinas y bodegas donde figura como la arrendataria (Ver Nota N).

Los demás pronunciamientos no son aplicables a la Compañía.

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

**Normas emitidas que tienen una fecha de vigencia posterior al 1 de enero de 2019:** 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:

<b>Norma, interpretación, o modificación</b>	<b>Sujeto de modificación</b>	<b>Fecha de vigencia</b>
Modificaciones a las NIIF 10 y NIC 28	Ventas o aportaciones de activos.	Pospuesta indefinidamente
NIIF 17	Contratos de Seguro.	1 de enero de 2021 (*)
Modificaciones al marco conceptual	Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF	1 de enero de 2020
Modificaciones NIIF 3	Definición de negocio	1 de enero de 2020
Modificaciones NIC 1 y NIC 8	Definición de material o con importancia relativa.	1 de enero de 2020
(*) La propuesta del Consejo es aplazar la fecha de vigencia al 1 de enero de 2022, sujeto a consulta durante el 2019.		

La Administración de la Compañía prevé que la adopción de estas nuevas normas e interpretaciones, así como de las modificaciones a las normas existentes, no tendrá un impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros y sus revelaciones, al considerarlas que, en su gran mayoría, no le son aplicables a sus operaciones.

**D. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:**

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones que afectan las cifras reportadas de activos, pasivos, ingresos y gastos y la exposición de eventos significativos en las notas a los estados financieros. Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables bajo las actuales circunstancias. Los resultados actuales podrían diferir de dichas estimaciones.

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 instrumentos financieros:** 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.

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

**Provisiones para jubilación patronal y bonificación por 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. La tasa de descuento utilizada es el rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad en el mediano plazo existente en el Ecuador.

**Estimación de vidas útiles de las propiedades, planta y equipo:** La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo con lo mencionado en la parte pertinente en la Nota C.

**Estimación de tasa incremental de endeudamiento:** La determinación del pasivo por arrendamiento requiere que los pagos del arrendamiento se descuenten usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento. En caso de no ser fácilmente determinable, se permite utilizar la tasa incremental de endeudamiento.

La Administración de la Compañía considera que la tasa de interés implícita en el arrendamiento no es fácilmente determinable, y aplica su juicio profesional para concluir que la tasa de interés referencial del 8.81%, establecida con el promedio de las tasas de interés de las Instituciones Financieras en las cuales se financia por un valor similar al activo por derecho de uso, en la misma moneda, por un término de 4 años.

**E. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS:**

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 adjuntos:

**Riesgo de crédito:** Es el riesgo de pérdida que enfrenta la Compañía en un instrumento financiero si la contraparte incumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales y el efectivo en bancos.

A la fecha de los estados financieros, no existen cuentas por cobrar que pudieran incrementar el riesgo de pérdida, la Compañía mantiene un deterioro acumulado que cubre aproximadamente el 74.37% (45.00% en el 2018) de su cartera con más de 120 días de antigüedad. De igual manera el efectivo en bancos se mantiene en entidades financieras cuya calificación otorgada por un tercero independiente es de "AAA-".

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

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

A la fecha de los estados financieros, la Compañía mantiene pasivos a largo plazo con relacionadas por concepto de préstamos, con los cuales no existen condiciones establecidas de pago. Sus flujos de efectivo operativos cubren adecuadamente las actividades de la Compañía y se mantiene índices de liquidez positivos y adecuados. El acceso a fuentes de financiamiento está suficientemente asegurado por sus relacionadas y accionistas, y la deuda con vencimiento a menos de doce meses podría ser refinanciada, si esto fuera necesario.

A la fecha de los estados financieros, la principal exposición al riesgo de liquidez está relacionada con las obligaciones financieras, de las cuales el 91.13% (90.41% en el 2018) tiene vencimiento en los siguientes doce meses, tal como se indica en la Nota O.

**Riesgo de mercado:** Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía presenta endeudamiento a largo plazo con instituciones financieras y con sus accionistas. Las tasas de intereses de los préstamos otorgados por bancos son fijas; con los accionistas no se ha pactado tasa de interés y fecha de vencimiento, por lo que no existe una exposición significativa 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 la Compañía no está expuesta al riesgo de tasa de cambio.

**F. GESTIÓN 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. A fin de mantener y ajustar su estructura de capital, la Compañía no realiza distribución de dividendos a los accionistas.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo deudas bancarias y financieras y no corrientes, cuentas por pagar comerciales y a compañías relacionadas) menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta. Los ratios de apalancamiento fueron los siguientes:

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Proveedores	4,472,503	3,215,901
Compañías relacionadas	2,347,056	2,227,943
Pasivos por arrendamiento	725,292	
Instituciones financieras	3,945,582	5,068,834
Total deuda	<u>11,490,433</u>	<u>10,512,678</u>
(-) Efectivo y equivalentes al efectivo	286,507	561,597
Deuda neta	<u>11,203,926</u>	<u>9,951,081</u>
Total patrimonio neto	7,394,864	7,500,951
Capital total	18,598,790	17,452,032
Ratio de apalancamiento	<u><b>60.24%</b></u>	<u><b>57.02%</b></u>

**IVÁN BOHMAN C.A.****G. CLASIFICACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS:**

A continuación, se presentan las categorías de los instrumentos financieros:

	2019		2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado:</b>				
Efectivo y equivalentes al efectivo	286,507		561,597	
Cuentas y documentos por cobrar clientes	4,388,698		4,238,784	
Cuentas y documentos por cobrar relacionados	150,121	268,630	218,061	115,988
Otras cuentas por cobrar	128,336		69,741	
<b>Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral (ORI):</b>				
Inversiones en instrumentos de patrimonio		79,597		79,597
<b>Total activos financieros</b>	<b>4,953,662</b>	<b>348,227</b>	<b>5,088,183</b>	<b>195,585</b>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</b>				
Cuentas y documentos por pagar proveedores	4,472,503		3,215,901	
Cuentas y documentos por pagar relacionados	722,497	1,624,559	763,808	1,464,135
Obligaciones con instituciones financieras	3,595,582	350,000	4,582,980	485,854
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>8,790,582</b>	<b>1,974,559</b>	<b>8,562,689</b>	<b>1,949,989</b>

La Administración considera que los valores en libros de los activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado se aproximan a su valor razonable.

**H. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:**

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Caja		9,935	10,728
Bancos locales	(1)	218,090	467,515
Depósitos en tránsito	(2)	38,148	22,678
Equivalentes al efectivo	(3)	20,334	60,676
		<b>286,507</b>	<b>561,597</b>

(1) A continuación, el siguiente detalle:

Institución financiera	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Banco Pichincha C.A.	50,906	53,696
Banco del Pacífico S.A.	17,862	43,352
Banco Guayaquil S.A.	38,492	226,377
Banco de la Producción S.A.		
Produbanco	14,437	23,332
Banco General Rumiñahui S.A.	70,450	54,406
Banco Internacional S.A.	25,943	66,352
	<b>218,090</b>	<b>467,515</b>

**IVÁN BOHMAN C.A.****H. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:** (Continuación)

- (2) Corresponde a los cheques recaudados en las sucursales de la Compañía ubicadas en las ciudades de Guayaquil y Quito, que son depositados los primeros días del siguiente mes.
- (3) Corresponden a inversión nocturna con contratación automática, denominadas inversiones overnight mantenida en el Banco Pichincha C.A.

**I. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS:**

		<b>Al 31 de diciembre de</b>	
		<b>2019</b>	<b>2018</b>
Clientes	(1)	4,525,511	4,290,801
Cheques protestados		2,579	3,185
Cheques posfechados		88,810	75,714
		<u>4,616,900</u>	<u>4,369,700</u>
(-) Deterioro acumulado	(2)	228,202	130,916
		<u>4,388,698</u>	<u>4,238,784</u>

(1) A continuación, el detalle por vencimiento:

		<b>Al 31 de diciembre de</b>	
		<b>2019</b>	<b>2018</b>
Por vencer		3,994,808	3,787,622
De 1 a 30 días		136,041	128,985
De 31 a 60 días		5,190	4,921
De 61 a 90 días		32,999	31,288
De 91 a 120 días		49,615	47,042
Más de 120 días		306,858	290,943
		<u>4,525,511</u>	<u>4,290,801</u>

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

		<b>Al 31 de diciembre de</b>	
		<b>2019</b>	<b>2018</b>
Saldo inicial		130,916	122,405
Incremento		224,715	8,511
(-) Reversos		127,429	
Saldo final		<u>228,202</u>	<u>130,916</u>

El incremento del deterioro acumulado de cuentas por cobrar se reconoció en resultados.

**J. INVENTARIOS:**

		<b>Al 31 de diciembre de</b>	
		<b>2019</b>	<b>2018</b>
Mercadería	(1)	8,015,017	8,987,714
Importaciones en tránsito		2,561,373	1,900,269
Suministros		27,434	40,665
Ensamblados terminados		173,567	126,534
		<u>10,777,391</u>	<u>11,055,182</u>

**IVÁN BOHMAN C.A.****J. INVENTARIOS:** (Continuación)

- (1) Corresponde a aceros y bronces, herramientas de corte, repuestos, etc. disponibles para la venta.

Con fecha 6 de noviembre de 2019, se dio de baja inventarios en mal estado por US\$30,315, el efecto se reconoció en el costo de venta.

**K. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS:**

		<b>Al 31 de diciembre de</b>	
		<b>2019</b>	<b>2018</b>
Anticipos a proveedores	(1)	237,643	353,076
Seguros	(2)	72,026	74,100
Otros	(3)	456,394	499,063
		<u>766,063</u>	<u>926,239</u>

- (1) Incluye principalmente US\$167,794 (US\$220,824 en el 2019) a proveedores locales y US\$65,527 (US\$121,335 en el 2018) a proveedores del exterior.
- (2) Incluye principalmente US\$51,668 (US\$50,250 en el 2018) por concepto de póliza contra todo tipo de riesgos emitida por la aseguradora local Compañía de Seguros Ecuatoriano Suiza S.A.
- (3) Incluye principalmente US\$86,321 a Forthwest Management Group S.A. de CV y US\$247,551 (US\$226,879 en el 2018) a Oxfordshire Consulting Service S.A. (Ver Nota BB).

**L. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:**

		<b>Al 31 de diciembre de</b>	
		<b>2019</b>	<b>2018</b>
Retenciones en la fuente	(1)	659,456	444,079
Crédito tributario de impuesto a la renta		53,737	36,647
Crédito tributario de impuesto al valor agregado			36,221
Crédito tributario de Impuesto a la Salida de Divisas (Ver Nota Z)	(2)	1,076,675	896,827
		<u>1,789,868</u>	<u>1,413,774</u>

- (1) Corresponde a retenciones en la fuente realizadas a la Compañía durante el período.
- (2) Corresponde a US\$179,848 de Impuesto a la Salida de Divisas originado en importaciones efectuadas en el período y US\$896,827 en importaciones efectuadas en años anteriores.

**IVAN BOHMAN C.A.****M. ROPIEADADES, PLANTA Y EQUIPO:**

Costo	Construcciones en curso										Total
	Terrenos	Edificios	Instalaciones	Muebles y enseres	Equipos de computación	Maquinarias y equipos	Herramientas	Equipo Oficina	Equipo Tecnico	Vehiculos	
Saldo al 1/01/2018	1,281,042	537,889	62,296	126,050	529,947	587,023	116,966	72,759	139,940	857,587	4,946,824
Adiciones	7,528		7,528	2,265	114,387	4,899	14,012	1,493	12,805	43,375	200,764
(-) Ventas y/o bajas					(6,102)	(23,636)			(9,069)		(65,418)
Saldo al 31/12/2018	1,281,042	537,889	69,824	128,315	637,232	568,286	131,008	74,252	143,656	874,371	5,082,170
Adiciones	21,388		21,388	174,674	174,674	40,590	1,420		25,093		365,847
(-) Ventas y/o bajas				(624)	(3,236)	(1,152)		(11,471)		(125,163)	(141,645)
Saldo al 31/12/2019	1,281,042	537,889	91,212	127,691	808,671	607,724	132,428	62,781	168,749	749,208	5,306,372

**(-) Depreciación**

acumulada												
Saldo al 1/01/2018	112,452		14,073	105,110	469,866	331,219	86,677	61,722	135,268	513,891	1,830,296	
Adiciones	26,455		6,402	5,027	45,473	37,130	4,666	3,368	4,212	42,281	175,014	
(-) Ventas y/o bajas					(4,562)	(23,636)			(9,069)		(63,878)	
Saldo al 31/12/2018	138,907		20,475	110,137	510,797	344,713	91,343	65,090	130,391	529,581	1,941,434	
Adiciones	26,436		7,314	4,749	75,757	35,802	4,956	2,942	9,660	43,687	211,303	
Otros ajustes	21					7,420				14,746	22,187	
(-) Ventas y/o bajas				(624)	(2,561)	(267)		(10,730)		(125,163)	(139,345)	
Saldo al 31/12/2019	165,364		27,789	114,262	583,993	387,668	96,299	57,302	140,051	462,851	2,035,579	
Saldo al 01/01/2018	636,295	1,281,042	48,223	20,940	59,061	255,804	30,319	11,037	4,672	343,696	3,116,526	
Saldo al 31/12/2018	636,295	1,281,042	49,349	18,178	126,435	223,573	39,665	9,162	13,265	344,790	3,140,736	
Saldo al 31/12/2019	738,977	1,281,042	63,423	13,429	224,678	220,056	36,129	5,479	28,698	286,357	3,270,793	

El gasto por depreciación se reconoció en los resultados, en gastos de administración por US\$93,779, gastos generales por US\$83,209 y gastos de venta por US\$34,315.

**IVAN BOHMAN C.A.****N. ACTIVOS POR DERECHO DE USO Y PASIVOS POR ARRENDAMIENTO:**

Corresponde a contratos de arrendamiento de oficinas y bodegas (Ver Nota CC):

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Activo por derecho de uso	927,609	
(-) Amortización acumulada	231,902	
	<u>695,707</u>	

**Pasivo por arrendamiento:**

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Pasivo por arrendamiento	725,292	
(-) Porción corriente	220,879	
	<u>504,413</u>	

Se reconocieron en resultados en gastos de ventas, administración y generales los siguientes importes relacionados con el arrendamiento:

	Años terminados al	
	31/12/2019	31/12/2018
Amortización de activo por derecho de uso	231,902	
Gasto de interés pasivo por arrendamiento	73,682	
	<u>305,584</u>	

**O. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:**

Institución financiera	No. Operación	Fecha de		Tasa %	Capital	Al 31 de diciembre de	
		Emisión	Vencimiento			2019	2018
Banco Internacional S.A.	100320677	28/11/2018	24/11/2019	8.95	700,000		700,000
Banco Internacional S.A.	100320442	28/10/2018	23/09/2019	8.95	430,000		326,067
Banco Pichincha C.A.	310986000	12/11/2018	12/11/2018	8.95	300,000		276,009
Banco Pichincha C.A.	307423800	25/09/2018	25/09/2019	8.00	500,000		374,781
Banco Pichincha C.A.	301450100	29/06/2018	24/06/2019	8.00	600,000		305,999
Banco Pichincha C.A.	304056000	08/06/2018	08/06/2019	8.00	450,000		303,857
Banco Guayaquil S.A.	103994	16/11/2018	16/05/2019	8.07	500,000		500,000
Banco General Rumiñahui S.A.	58267400	15/11/2018	15/11/2019	8.20	270,000		248,322
Banco General Rumiñahui S.A.	57815500	21/09/2018	25/08/2019	8.20	200,000		151,564
Banco General Rumiñahui S.A.	57402800	14/08/2018	14/08/2019	8.20	848,000		572,987
Banco de la Producción S.A. Produbanco	202001218140	31/03/2014	06/03/2019	8.95	300,000		
Banco de la Producción S.A. Produbanco	202002073280	13/11/2018	01/10/2019	8.93	830,000		532,450
Banco de la Producción S.A. Produbanco	202002435700	13/11/2018	08/05/2020	8.95	800,000		758,303
Banco Internacional S.A.	100320899	12/01/2019	12/01/2020	8.95	700,000	60,747	
Banco Internacional S.A.	100321220	20/03/2019	20/03/2020	8.95	700,000	129,210	
Banco Internacional S.A.	100321389	24/04/2019	24/04/2020	8.95	250,000	85,822	
Banco Internacional S.A.	100321729	21/07/2019	21/01/2020	8.95	122,000	20,774	
Banco Internacional S.A.	100321874	02/08/2019	02/03/2020	8.95	193,000	87,727	
Banco Internacional S.A.	100321917	20/09/2019	20/08/2020	8.95	300,000	227,489	
Banco Internacional S.A.	100321967	25/09/2018	25/03/2020	8.95	300,000	46,611	
Banco Internacional S.A.	100322001	30/09/2019	30/03/2020	8.95	182,000	82,275	
Banco Internacional S.A.	100322108	26/10/2019	26/10/2020	8.95	340,000	312,975	
Banco Internacional S.A.	100322368	20/12/2019	20/12/2020	8.95	100,000	100,000	
Banco Pichincha C.A.	321167800	16/01/2019	16/01/2020	8.95	300,000	(1)	26,034
Banco Pichincha C.A.	324577900	05/03/2019	05/03/2020	8.95	288,000	(1)	69,285
Banco Pichincha C.A.	334969500	28/05/2019	28/05/2020	8.95	500,000	(1)	213,764
Banco Pichincha C.A.	340608900	17/07/2019	17/07/2020	8.95	385,000	(1)	228,744
Banco Pichincha C.A.	347590800	13/10/2019	13/10/2020	8.84	600,000	(1)	503,496
Banco Guayaquil S.A.	105113	20/12/2019	20/12/2020	8.95	300,000	(1)	300,000
Banco General Rumiñahui S.A.	590824-00	25/02/2019	25/02/2020	8.95	340,000	(2)	53,237
Banco General Rumiñahui S.A.	600965-00	24/04/2019	24/04/2020	8.95	279,000	(2)	85,820
Banco General Rumiñahui S.A.	61074800	26/06/2019	26/06/2020	8.20	340,000	(2)	173,789
Banco General Rumiñahui S.A.	61609600	05/06/2019	05/08/2020	8.95	170,000	(2)	115,039
Banco de la Producción S.A. Produbanco	202002073280	01/10/2017	01/10/2020	6.50	830,000	(3)	252,900
Banco de la Producción S.A. Produbanco	20200242357000	01/11/2018	01/05/2020	8.95	800,000	(3)	233,119
Banco de la Producción S.A. Produbanco	20200260399000	01/05/2019	01/11/2020	8.95	800,000	(3)	156,725
Banco Guayaquil S.A.	AVAL	01/02/2019	01/02/2020	5.50	350,000		350,000
						3,945,582	5,068,834
						3,595,582	4,582,980
						<u>350,000</u>	<u>485,854</u>

(-) Porción corriente

**IVÁN BOHMAN C.A.****O. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:** (Continuación)

Corresponden a préstamos destinados a financiar la importación de mercaderías.

- (1) Están garantizados con un contrato de prenda comercial sobre los bienes muebles por US\$2,994,029.
- (2) Están garantizados con un contrato de prenda industrial abierta sobre mercadería por US\$1,719,232.
- (3) Están garantizadas con terreno y construcción con avalúo de US\$753,828 y terreno con avalúo de US\$501,840.

**P. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS:**

		<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores del exterior	(1)	4,013,545	2,612,317
Proveedores locales	(2)	458,958	603,584
		<u>4,472,503</u>	<u>3,215,901</u>

- (1) Incluye principalmente US\$164,602 (US\$165,046 en el 2018) a América & Asia Products Inc. Amaspro Inc., US\$421,669 (US\$284,417 en el 2018) a Briggs & Stratton Co., US\$76,194 (US\$453,312 en el 2018) a Corporación ABC Enterprises S.A., US\$441,791 a Soldex S.A., US\$341,801 a ODS Klockner & CO. Multimetal Distribution, US\$354,473 a Meglobe Co. Ltd. y US\$325,473 (US\$47,018 en el 2018) a Xylem Water Solutions U.S.A. Inc.
- (2) Incluye principalmente US\$49,346 (US\$81,460 en el 2018) a Compañía de Seguros Ecuatoriano Suiza S.A., US\$28,635 a Consorcio Ecuatoriano de Telecomunicaciones S.A. y US\$11,410 (US\$23,851 en el 2018) a Best Doctors S.A. Empresa de Medicina Prepagada.

**Q. PROVISIONES:**

Incluye principalmente la provisión para el pago del Impuesto a la Salida de Divisas por US\$200,491 (US\$125,240 en el 2018) y provisión de mercadería en tránsito por US\$36,222 (US\$64,781 en el 2018).

**R. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:**

		<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Con la administración tributaria	(1)	137,783	130,686
Impuesto a la renta del ejercicio (Ver Nota Z)		248,578	282,151
Con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	(2)	85,444	120,317
Beneficios sociales	(3)	147,374	164,004
Participación de los trabajadores en las utilidades	(4)	164,757	226,894
		<u>783,936</u>	<u>924,052</u>

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

(1) Corresponde al siguiente detalle:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta	7,831	67,695
Retenciones en la fuente de Impuesto al Valor Agregado	122,522	61,448
Otros	7,430	1,543
	<u>137,783</u>	<u>130,686</u>

(2) Corresponde al siguiente detalle:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Aporte patronal	29,213	49,316
Aporte personal	22,341	37,903
Préstamos quirografarios	16,666	13,833
Préstamos hipotecarios	9,558	11,483
Fondo de reserva	7,666	7,782
	<u>85,444</u>	<u>120,317</u>

(3) Corresponde al siguiente detalle:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Décimo tercer sueldo	19,632	33,354
Décimo cuarto sueldo	49,204	47,129
Vacaciones	68,354	82,139
Utilidades no cobradas	10,184	1,382
	<u>147,374</u>	<u>164,004</u>

(4) Corresponde US\$80,628 a utilidades del año 2019 (Ver Nota Z) y US\$84,129 a utilidades del año 2017 debido a corrección.

**S. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS:**

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Jubilación patronal	(1)	2,221,045	1,994,033
Bonificación por desahucio	(2)	487,589	506,916
		<u>2,708,634</u>	<u>2,500,949</u>

**IVÁN BOHMAN C.A.****S. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS:** (Continuación)

(1) A continuación, el siguiente detalle:

		<b>Al 31 de diciembre de</b>	
		<b>2019</b>	<b>2018</b>
Saldo inicial		1,994,033	1,673,205
Costo laboral	(3)	298,649	210,840
Ganancias (Pérdidas) actuariales	(4)	(5,945)	203,465
(-) Beneficios pagados		16,504	41,815
(-) Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas		33,357	51,662
(+/-) Ajustes		(15,831)	
Saldo final		<u>2,221,045</u>	<u>1,994,033</u>

(2) A continuación, el siguiente detalle:

		<b>Al 31 de diciembre de</b>	
		<b>2019</b>	<b>2018</b>
Saldo inicial		506,916	455,261
Costo laboral	(3)	67,798	56,248
Ganancias (Pérdidas) actuariales	(4)	(68,274)	10,885
(-) Beneficios pagados		18,851	15,478
Saldo final		<u>487,589</u>	<u>506,916</u>

(3) Estos valores se reconocieron en el resultado del período en la cuenta de gastos de sueldos y salarios.

(4) Estos valores se reconocieron en la cuenta de otros resultados integrales.

**Hipótesis actuariales:**

		<b>Al 31 de diciembre de</b>	
		<b>2019</b>	<b>2018</b>
Tasa de descuento		3.62%	4.25%
Tasa de incremento salarial a corto plazo		0.04%	3.00%
Tasa de incremento salarial a largo plazo		1.50%	1.50%
Tasa de rotación (promedio)		17.04%	17.29%
Tabla de mortalidad e invalidez		TM IESS 2002	TM IESS 2002

**T. 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.

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

**Reserva facultativa:** El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos y gastos de ejercicios anteriores.

**Reserva por valuación:** En esta cuenta se registran los ajustes a valor de mercado de edificios, reconocidos bajo PCGA anteriores a la adopción de la NIIF. El saldo acreedor puede ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en caso de liquidación de la Compañía, tal como lo establece la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007.

**Reserva de capital:** Se incluyen los saldos de las siguientes cuentas que se originaron en ajustes por inflación hasta el 31 de marzo de 2000: Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria. El saldo acreedor puede ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía, tal como lo establece la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007.

**Otros resultados integrales:** En esta cuenta se registra las ganancias y pérdidas actuariales originadas por incrementos o disminuciones en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos debidas a cambios en las suposiciones actuariales y ajustes por experiencia (los efectos de las diferencias entre las suposiciones actuariales y los sucesos efectivamente ocurridos en el plan de beneficios).

**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 de acuerdo al artículo 4 de la Resolución SC.I.ICI.CPAIFRS.G.11. El saldo acreedor de esta cuenta, sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

**Utilidades acumuladas no distribuidas:** El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos. Mediante acta de Junta General Extraordinaria Universal de Socios, celebrada el 12 de abril de 2019, se resolvió transferir el 10% de la utilidad del ejercicio 2018 a la reserva legal y el 90% para distribuir dividendos.

**U. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS:**

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Mercadería	26,284,827	27,017,627
Servicios	65,722	75,551
	<u>26,350,549</u>	<u>27,093,178</u>

**IVÁN BOHMAN C.A.****V. GASTOS DE VENTAS:**

		<b>Años terminados al</b>	
		<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Personal	(1)	1,500,960	2,346,343
Bonificaciones y comisiones	(2)	935,950	958,478
Arriendos y alquileres	(3)	284,334	469,827
Mantenimiento y suministros		190,452	370,939
Servicios		195,387	137,529
Depreciación		127,076	86,137
Publicidad		24,807	40,110
Seguros		22,495	34,280
Otros de menor cuantía		347,040	598,067
		<b>3,628,501</b>	<b>5,041,710</b>

- (1) Corresponde a sueldos de los empleados del área comercial de la Compañía y los respectivos beneficios sociales.
- (2) Incluye principalmente US\$794,228 (US\$868,315 en el 2018) de comisiones a empleados por cumplimiento de metas en ventas.
- (3) Incluye principalmente US\$282,984 (US\$165,800 en el 2018) de arriendo vehicular para gestionar las ventas en diferentes provincias.

**W. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN:**

		<b>Años terminados al</b>	
		<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Personal	(1)	792,651	1,037,468
Servicios		290,287	188,082
Bonificaciones		58,422	288,791
Depreciación		199,728	
Publicidad		2,679	
Mantenimiento y suministros		218,398	148,801
Seguros		66,460	
Arriendos y alquileres		25,025	48,000
Otros de menor cuantía		189,821	220,611
		<b>1,843,471</b>	<b>1,931,753</b>

- (1) Corresponde a sueldos de los empleados del área administrativa de la Compañía y los respectivos beneficios sociales.

**X. GASTOS GENERALES:**

		<b>Años terminados al</b>	
		<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Personal		670,247	126,186
Servicios		106,356	49,491
Bonificaciones		83,460	6,449
Depreciación		129,342	12,315
Mantenimiento y suministros		207,634	94,619
Seguros		16,235	6,721
Repuestos		41,966	2,663
Arriendos y alquileres		12,159	50,400
Combustible		14,970	91
Otros de menor cuantía		349,949	68,233
		<b>1,632,318</b>	<b>417,168</b>

**IVÁN BOHMAN C.A.****Y. OTROS GASTOS:**

Incluye principalmente US\$176,435 (US\$196,870 en el 2018) por impuestos y contribuciones y US\$453,095 (US\$236,924 en el 2018) por intereses por préstamos con instituciones financieras.

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

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad neta del ejercicio	537,522	951,769
(-) Participación de los trabajadores en las utilidades	80,628	142,765
Utilidad gravable	456,894	809,004
Menos: Ingresos exentos	63,540	51,662
Más: Gastos no deducibles		
<i>Diferencias permanentes</i> (1)	219,505	77,826
<i>Diferencias temporarias</i> (2)	335,013	243,212
Más: Gastos incurridos para generar ingresos exentos	42,814	49,970
Más: Participación sobre ingresos exentos	3,627	254
Base imponible para el impuesto a la renta	994,313	1,128,604
Impuesto a la renta causado	248,578	282,151
Tarifa de impuesto a la renta	<b>25%</b>	<b>25%</b>
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal		226,205
Saldo del anticipo pendiente de pago		220,915
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo reducido	248,578	282,151
Saldo pendiente de pago del anticipo		220,915
Menos: Anticipo pagado		5,290
Retenciones en la fuente realizadas en el ejercicio fiscal	215,377	223,164
Retenciones de ISD realizadas en el ejercicio fiscal	1,076,675	681,894
Crédito tributario de años anteriores	497,810	472,494
Saldo a favor de la Compañía	<u>(1,541,284)</u>	<u>(1,100,691)</u>

(1) Incluye principalmente US\$20,046 (US\$23,047 en el 2018) de gastos no sustentados por comprobantes de venta, US\$97,169 por multa y US\$67,401 por mercadería robada no reconocida al precio de venta.

(2) Corresponde a US\$273,806 (US\$191,092 en el 2018) de provisión para jubilación patronal y US\$61,207 (US\$52,120 en el 2018) de provisión para bonificación por desahucio.

**IVÁN BOHMAN C.A.****AA. PARTES RELACIONADAS:**

A continuación, un detalle de los saldos con partes relacionadas, todos locales:

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Cuentas y documentos por cobrar corrientes:</b>		
Empleados	323	496
Taller Scan S.A.	32,917	
Preflosa Predial Flora S.A.	1,831	93,375
Nieve S.A.	71,000	71,000
Codismed S.A.	33,000	42,140
Lyckatill Ecuador Holding (Lyckatill-Ec) S.A.	11,050	11,050
	<u>150,121</u>	<u>218,061</u>
<b>Cuentas y documentos por cobrar no corrientes:</b>		
Presidente Ejecutivo		86,138
Bohman Amador Viveka	91,202	23,878
Bohman Marcita	90,246	
Bohman Johanna	87,182	
Gerente General		5,972
	<u>268,630</u>	<u>115,988</u>
<b>Dividendos por pagar a accionistas:</b>		
Amador Pontón Marcia	36,827	
Bohman Ivarson Bo Assar	23,260	
	<u>60,087</u>	
<b>Cuentas y documentos por pagar corrientes:</b>		
Preflosa Predial Flora S.A.	659,457	629,398
Taller Scan S.A.	1,572	7,368
Amador Pontón Marcia		64,499
Bohman Amador Marcia	576	635
Bohman Ivarson Bo Assar		61,908
Bohman Amador Viveka	805	
	<u>662,410</u>	<u>763,808</u>
	<u>722,497</u>	<u>763,808</u>
<b>Cuentas y documentos por pagar no corrientes:</b>		
Lyckatill Ecuador Holding (Lyckatill-Ec) (1) S.A.	1,624,559	1,464,135
	<u>1,624,559</u>	<u>1,464,135</u>

**IVÁN BOHMAN C.A.****AA. PARTES RELACIONADAS:** (Continuación)

Se realizaron las siguientes transacciones con relacionadas, todas locales:

	Naturaleza de la Relación	Transacción	Años terminados al	
			31/12/2019	31/12/2018
<b>Gasto:</b>				
Preflosa Predial Flora S.A.	Subsidiaria de la Accionista	Arrendamientos (2)	391,357	239,516
Accionistas	Accionista	Préstamos	35,074	
Lyckatill Ecuador Holding (Lyckatill-Ec) S.A.	Accionista	Dividendos		832,214
		Dividendos	80,000	589,755
		Préstamos	31,500	
Taller Scan S.A.	Relacionada de la accionista	Préstamos	29,089	
		Comercial	45,622	81,815
			<u>612,642</u>	<u>1,743,300</u>
<b>Ingreso:</b>				
Preflosa Predial Flora S.A.	Subsidiaria de la Accionista	Comercial	2,302	
Lyckatill Ecuador Holding (Lyckatill-Ec) S.A.	Accionista	Anticipos	71,239	36,558
Taller Scan S.A.	Relacionada de la accionista	Comercial	39,570	
			<u>113,111</u>	<u>36,558</u>

- (1) Corresponde a dividendos declarados en los ejercicios económicos 2018, 2017, 2014, 2012 y 2011 por US\$240,425, US\$402,069, US\$317,843, 459,447 y US\$204,775, respectivamente.
- (2) Corresponde a contrato de arrendamiento suscrito el 8 de junio de 2018, por el terreno y edificación ubicados en el km. 6.5 de la vía a Daule, donde funcionan las oficinas y bodegas de la Compañía en Guayaquil, con un canon mensual de US\$20,000 y adicionalmente US\$10,000 por mantenimiento del inmueble, con vencimiento en el 2023.

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 2019 y 2018 en transacciones no habituales y/o relevantes.

**BB. CONTRATOS SIGNIFICATIVOS:****Forthwest Managment Group S.A. de CV**

**Fecha de contrato :** 10 de agosto de 2018

**Objeto :** Prestar el servicio de asistencia técnica y servicios de consultoría para desarrollar e implementar, el proyecto denominado "Mejora de modelo de Reposición"

**Precio :** US\$86,321

**Forma de pago :** 8 pagos semanales, cada pago por US\$7,063, desde agosto hasta septiembre 2018, y 2 pagos por US\$14,910, en el momento que se logró por mutuo acuerdo el retorno de la inversión con un ROI de 1:1 y 2:1 correspondiente.

**Plazo :** Desde agosto 2018 y terminará en octubre del mismo año.

**IVÁN BOHMAN C.A.****BB. CONTRATOS SIGNIFICATIVOS:** (Continuación)Oxfordshire Consulting Service S.A.**Fecha de contrato :** 8 de enero de 2018**Objeto :** Prestar el servicio de asistencia técnica, con el objetivo de desarrollar e implementar, el proyecto "Mejora de productividad comercial Iván Bohman"**Precio :** US\$226,879**Forma de pago :** Un pago en la semana 1 por US\$15,000 y 30 pagos semanales por US\$7,063, desde enero hasta agosto 2018.**Plazo :** Desde enero 2018 y terminará en junio del mismo año.**CC. CONTRATO DE ARRENDAMIENTO:**Preflosa Predial Flora S.A.:**Fecha de contrato :** 2 de enero de 2018**Objeto :** Dar en arrendamiento a las instalaciones ubicadas en el kilómetro 6½ Vía Daule Avenida Principal (Parroquia Tarqui) para ser utilizado exclusivamente en actividades administrativas, comerciales y de bodega de materiales no perecibles**Canon de arrendamiento :** La pensión mensual de arrendamiento de las oficinas se fija en una cantidad de US\$20,000 y US\$10,000 por mantenimiento más IVA.**Plazo:** El plazo es de 5 años, contado a partir de la fecha de suscripción renovable por igual período con un incremento anual a convenir entre las partes.**DD. ASUNTOS TRIBUTARIOS:**

El 31 de diciembre de 2019, entró en vigor la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, mediante su publicación en Registro Oficial No. 111. Las principales reformas, que estarán vigentes a partir del ejercicio económico 2020, son las siguientes:

Exenciones	Deducciones	Otros
<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Solamente los dividendos y utilidades distribuidos a favor de otras sociedades nacionales (la capitalización de utilidades no se considera distribución de dividendos inclusive si se genera por efectos de la reinversión de utilidades).</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Será deducible el interés en operaciones con partes relacionadas, siempre y cuando, no sea mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.</li> <li>➤ Serán deducibles con el 50% adicional los gastos de seguros de crédito contratados para la exportación.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Los dividendos o utilidades efectivamente distribuidos a todo tipo de contribuyente con independencia de su residencia fiscal, excepto la distribución a una sociedad residente en Ecuador o un establecimiento permanente en el país de una sociedad no residente, estarán gravados con el 40%. Cuando se distribuyen a personas naturales residentes en Ecuador, formarán parte de su renta global y serán sujetos de retención del 25%.</li> </ul>

**IVÁN BOHMAN C.A.****DD. ASUNTOS TRIBUTARIOS: (Continuación)**

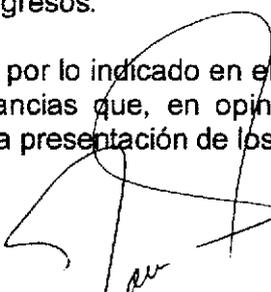
Exenciones	Deducciones	Otros
<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Las utilidades, rendimientos o beneficios de sociedades, fondos y fideicomisos de titularización en el Ecuador, cuya actividad económica sea la inversión y administración de activos inmuebles, siempre y cuando cumplan con ciertas condiciones establecidas en la Ley.</li> <li>➤ Los pagos parciales de rendimientos financieros anteriores al plazo mínimo de tenencia de 365 días.</li> <li>➤ Aquellos derivados directa y exclusivamente por ejecución de proyectos financiados en su totalidad con créditos o fondos no reembolsables de gobierno a gobierno.</li> <li>➤ Se agregan los servicios de infraestructura hospitalaria, educativos y culturales y artísticos como sectores económicos prioritarios para el Estado.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Serán deducibles las provisiones para atender el pago de desahucio y pensiones jubilares, actuarialmente formuladas por empresas o profesionales especializados. En el caso de las provisiones para pensiones jubilares, deberán corresponder a personal que haya cumplido por lo menos 10 años de trabajo en la misma empresa, y los aportes en efectivo de estas provisiones, deberán ser administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.</li> <li>➤ Se podrá deducir el 100% adicional de los gastos de publicidad y patrocinio realizados a favor de deportistas, programas y proyectos deportivos, hasta un 150% de los gastos de organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales, y hasta el 1% del ingreso gravado por los recursos y donaciones para carreras de pregrado y postgrado entregados a Instituciones de Educación Superior.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Se elimina definitivamente la figura de anticipo de impuesto a la renta como pago mínimo, y se otorga la posibilidad del pago anticipado y voluntario del impuesto a la renta, por una suma que será igual al 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior menos las retenciones efectuadas en dicho ejercicio fiscal. El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto a la renta.</li> <li>➤ Se establece un régimen impositivo, aplicable a los impuestos a la renta, al valor agregado y a los consumos especiales, para microempresas, incluidos microemprendedores.</li> </ul>

Además, las Sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado ingresos brutos superiores a USD1,000,000 en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos. En ningún caso esta contribución será superior al 25% del impuesto causado del ejercicio fiscal 2018.

**EE. HECHOS SUBSECUENTES:**

Con fecha 11 de marzo de 2020, el Presidente de la República decretó estado de emergencia sanitaria nacional por la pandemia identificada "COVID-19", y posteriormente, el día 16 del mismo mes y año, se decretó el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio ecuatoriano. Esta situación ha generado, en mayor o menor medida, la suspensión de toda actividad económica. No es posible predecir de manera cierta el impacto, de existir alguno, sobre los estados financieros de la Compañía en el ejercicio económico 2020, no obstante, se prevé dificultades en la recuperación de cartera y una disminución significativa en los ingresos.

Excepto por lo indicado en el párrafo precedente, no han ocurrido otros 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.

  
**CPA. Pablo Ramírez**  
**CONTADOR GENERAL**