BRODMEN S.A.

Estados Financieros
e Informe de los Auditores Independientes

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2013

RGO
RG Ortiz
Auditores

RG Ortiz

BRODMEN S.A.

Estados Financieros e Informe de los Auditores Independientes
Año Terminado el 31 de Diciembre del 2013

Página

Contenido

Informe de los Auditores Independientes 4
Estados de Situación Financiera 6
Estados del Resultado Integral 7
Estados de Cambios en el Patrimonio 8
Estados de Flujos de Efectivo 9
Notas a los Estados Financieros 10
1. Entidad Informante 10
2. Políticas Contables Significativas 10
2.1 Declaración de Cumplimiento de las NIIF 10
2.2 Autorización para Publicación de los Estados Financieros 11
2.3 Moneda Funcional 11
2.4 Activos Financieros 11
2.5 Pasivos Financieros 12
2.6 Inventarios 12
2.7 Propiedades, Planta y Equipos 12
2.8 Deterioro del Valor de los Activos 13
2.9 Beneficios a Corto Plazo a los Empleados 13
2.10 Impuesto a la Renta Corriente y Diferido 13
2.11 Impuesto al Valor Agregado (IVA) 14
2.12 Beneficios Definidos a los Empleados 14
2.13 Beneficios a los Empleados por Terminación 15
2.14 Provisiones y Contingencias 15
2.15 Capital Pagado 15

2.16 Reserva Legal 15
2.17 Otro Resultado Integral 16
2.18 Resultados Adopción por Primera Vez de NIIF 16
2.19 Distribución de Dividendos 16
2.20 Ventas de Bienes 16
2.21 Ventas de Servicios 16
2.22 Costo de Ventas de Bienes 17
2.23 Costo de Ventas de Servicios 17
2.24 Pagos por Arrendamiento 17
2.25 Participación de Trabajadores 17
2.26 Juicios y Estimaciones Contables Significativos 17
2.27 Eventos Posteriores 19
3. Efectivo 19
4. Inversiones Temporales 20
5. Clientes y Otras Cuentas por Cobrar 20
5.1 Clientes 20
5.2 Estimación del Deterioro del Valor de Clientes 21
6. Activos por Impuestos Corrientes 21
7. Inventarios 22
8. Propiedades, Planta y Equipos 22
9. Préstamos Bancarios 23
10. Garantías 24
11. Proveedores y Otras Cuentas por Pagar 25
12. Transacciones y Saldos con Partes Relacionadas 26
12.1 Ventas y Cuentas por Cobrar a Partes Relacionadas 26
12.2 Cuentas por Pagar a Partes Relacionadas 26
13. Beneficios a Corto Plazo a los Empleados 27
14. Pasivos por Impuestos Corrientes 28
15. Beneficios Definidos a los Empleados 28
16. Obligaciones por Arrendamientos Operativos 29
17. Impuesto a la Renta 29
17.1 Gasto de Impuesto a la Renta 29
17.2 Impuesto a la Renta Corriente 30
17.3 Activo por Impuesto Diferido no Reconocido 31
17.4 Pasivo por Impuesto Diferido 31
17.5 Tasa de Impuesto a la Renta 31
17.6 Anticipo de Impuesto a la Renta 32

17.7 Dividendos en Efectivo 32
17.8 Precios de Transferencia 32
17.9 Revisión Tributaria 32
18. Capital Pagado 33
19. Resultados Adopción por Primera Vez de NIIF 33
20. Ventas y Costo de Ventas 33
21. Gastos 34
21.1 Remuneración del Personal Gerencial Clave 34
22. Ingresos (Gastos) Financieros 35
23. Otros Ingresos (Gastos) - neto 35
24. Gestión de Riesgos 35
24.1 Riesgo de Mercado 36
24.2 Riesgo de Crédito 36
24.3 Riesgo de Liquidez 36
25. Gestión de Capital 36
26. Eventos Posteriores 37

RG Ortiz
Auditores

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
BRODMEN S.A.

Introducción

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **BRODMEN S.A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2013, y el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Gerencia por los Estados Financieros

2. La Gerencia de **BRODMEN S.A.**es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF);y del control interno que la Gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones significativas, debido a fraudes o errores.

Responsabilidad de los Auditores

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basada en nuestra auditoria. Hemos realizado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría – NIA. Dichas normas requieren que cumplamos los requisitos éticos, y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el objetivo de obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de distorsiones significativas.

4. Una auditoria conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de que existan distorsiones significativas en los estados financieros, debido a fraudes o errores. Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el auditor considera el control interno existente en la Compañía en lo que sea relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del sistema de control interno vigente en la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones relevantes hechas por la Gerencia son razonables, así como la evaluación de la presentación global de los estados financieros.

5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría sin salvedad.

Opinión sin Salvedad

6. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **BRODMEN S.A.** al 31 de Diciembre del 2013, así como sus resultados, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Énfasis de un Asunto

7. Los estados financieros de **BRODMEN S.A.** por el año terminado el 31 de Diciembre del 2012 fueron auditados por otros auditores, quienes expresaron una opinión sin salvedad con fecha 10 de Mayo del 2013 sobre esos estados financieros.

R. G. Ortiz & Compañía

SC – RNAE-2 No. 508

Raúl G. Ortiz - Socio
RNCPA No. 12582

16 de Mayo del 2014

Estados de Situación Financiera

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	31 de Diciembre del 2013	31 de Diciembre del 2012
Activos			
Activos Corrientes			
Efectivo	3	8,356	25,394
Inversiones temporales	4	293,468	277,561
Clientes y otras cuentas por cobrar	5	2,487,016	2,098,486
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	12.1	35,908	74,298
Activos por impuestos corrientes	6	10,791	116
Inventarios	7	1,199,641	840,657
Seguros pagados por anticipado y otros		0	0
Total Activos Corrientes		4,035,180	3,316,512
Activos no Corrientes			
Propiedades, planta y equipos	8	1,252,723	945,154
Activo por impuesto diferido	16.3	0	0
Total Activos no Corrientes		1,252,723	945,154
Total Activos		5,287,903	4,261,666
Pasivos			
Pasivos Corrientes			
Préstamos bancarios	9 y 10	321,383	377,552
Proveedores y otras cuentas por pagar	11	2,058,661	1,417,476
Cuentas por pagar a partes relacionadas	12.2	110,000	110,000
Beneficios a corto plazo a los empleados	13	158,317	121,763
Pasivos por impuestos corrientes	14 y 17	11,774	13,160
Total Pasivos Corrientes		2,660,135	2,039,951
Pasivos no Corrientes			
Préstamos bancarios	9 y 10	16,091	29,122
Beneficios definidos a los empleados	15	33,539	24,793
Cuentas por pagar a partes relacionadas	12.2	1,569,473	1,492,503
Pasivo por impuesto diferido	17.4	3,439	3,439
Total Pasivos no Corrientes		1,622,542	1,549,857
Total Pasivos		4,282,677	3,589,808
Patrimonio			
Capital pagado	18	50,800	50,800
Aumento de capital en trámite	18 y 26	81,988	81,988
Reserva legal		25,400	25,400
Otro resultado integral		0	0
Utilidades retenidas		847,038	513,670
Total Patrimonio		1,005,226	671,858
Total Pasivos y Patrimonio		5,287,903	4,261,666

Sr. Carlos Aguilar García
Gerente General

Sr. Roberto Bravo
Contador General

Ver las notas a los estados financieros

Estados del Resultado Integral

Expresados en Dólares de E.U.A.

Años Terminados el 31 de Diciembre	Notas	2013	2012
Actividades Continuadas			
Ingresos de Actividades Ordinarias			
Ventas de bienes y servicios	**20**	**9,967,493**	9,039,366
Costo de Ventas	**20**	**(8,121,898)**	(7,553,650)
Utilidad Bruta		**1,845,595**	1,485,716
Gastos			
Ventas	**21**	**(1,030,749)**	(880,809)
Administración	**21**	**(271,521)**	(255,386)
Financieros	**22**	**(86,561)**	(90,672)
Intereses ganados		**16,300**	23,729
Otros ingresos (gastos) - neto	**23**	**(115)**	(38,460)
		(1,372,646)	(1,241,598)
Utilidad antes de Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta		**472,949**	244,118
Participación de Trabajadores	**17**	**(74,751)**	(57,877)
Utilidad antes de Impuesto a la Renta		**398,198**	186,241
Impuesto a la Renta	**17**	**(64,830)**	(65,343)
Utilidad Neta		**333,368**	120,898
Otro Resultado Integral		**0**	0
Resultado Integral Total del Año		**333,368**	120,898

Sr. Carlos Aguilar García
Gerente General

Sr. Roberto Bravo
Contador General

Ver las notas a los estados financieros

Estados de Cambios en el Patrimonio

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	Capital Pagado	Aumento de Capital en Trámite	Reserva Legal	Otro Resultado Integral	Utilidades Retenidas			Total Patrimonio
						Resultados Adopción por Primera Vez de NIIF (Nota 19)	Ganancias Acumuladas	Total	
1 de Enero del 2012		50,800	81,988	10,245	0	(13,985)	421,912	407,927	550,960
Pago de dividendos		0	0	0	0	0	0	0	0
Transferencias		0	0	15,155	0	0	(15,155)	(15,155)	0
Aumento de capital		0	0	0	0	0	0	0	0
Utilidad neta, 2012		0	0	0	0	0	120,898	120,898	120,898
31 de Diciembre del 2012		**50,800**	**81,988**	**25,400**	**0**	**(13,985)**	**527,655**	**513,670**	**671,858**
Pago de dividendos		**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Transferencias		**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Utilidad neta, 2013		**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**333,368**	**333,368**	**333,368**
31 de Diciembre del 2013		**50,800**	**81,988**	**25,400**	**0**	**(13,985)**	**861,023**	**847,038**	**1,005,226**

Sr. Carlos Aguilar García
Gerente General

Sr. Roberto Bravo
Contador General

Ver las notas a los estados financieros

Estados de Flujos de Efectivo

Expresados en Dólares de E.U.A.

Años Terminados el 31 de Diciembre	Notas	2013	2012
Flujos de Efectivo de Actividades de Operación			
Recibido de clientes por ventas y anticipos		**9,563,953**	9,107,319
Recibido de compañías relacionadas - clientes		**38,390**	3,129
Pagado a proveedores, empleados y otros		**(9,073,683)**	(9,086,395)
Intereses ganados		**16,300**	23,729
Intereses pagados		**(86,561)**	(90,672)
Impuesto a la renta pagado		**(64,830)**	(59,082)
Otros Ingresos (gastos)		**(115)**	321
Efectivo neto generado por actividades de operación		**393,454**	(101,651)
Flujos de Efectivo de Actividades de Inversión			
Pagado por compras de propiedades, planta y equipos		**(402,355)**	(327,907)
Aumento en inversiones temporales		**(15,907)**	(12,770)
Efectivo neto usado por actividades de inversión		**(418,262)**	(340,677)
Flujos de Efectivo de Actividadeds de Financiamiento			
Nuevos préstamos bancarios		**345,490**	892,449
Pago de préstamos bancarios		**(414,690)**	(830,222)
Aumento de cuentas por pagar a accionistas, neto		**76,970**	298,450
Efectivo neto generado por (usadom por) por actividades de financiamiento		**7,770**	360,677
Aumento (Disminución) en Efectivo		**(17,038)**	(81,651)
Efectivo al principio del año		**25,394**	107,045
Efectivo al final del año		**8,356**	25,394
Conciliación de la Utilidad Neta con el Efectivo Neto Generado por Actividades de Operación			
Utilidad neta		**333,368**	120,898
Ajustes por transacciones que no requieren efectivo			
Depreciaciones		**94,786**	67,652
Provisión para cuentas incobrables		**48,000**	122,000
Provisión para obsolescencia de inventarios		**25,000**	12,514
Provisión por reclamo de cliente		**-**	29,490
Beneficios definidos de empleados		**8,746**	11,372
Pasivo por impuesto diferido		**0**	0
Cambios en el capital de trabajo, neto			
Disminución (Aumento) de clientes y otras cuentas por cobrar		**(436,530)**	(65,068)
Disminución en cuentas por cobrar a partes relacionadas		**38,390**	3,129
Disminución en activos por impuestos corrientes		**(10,675)**	9,706
Disminución (Aumento) de inventarios		**(383,984)**	(14,074)
Disminución (Aumento) en seguros pagados por anticipado		**0**	11,708
Aumento (Disminución) en proveedores y otras cuentas por pagar		**641,185**	(445,896)
Aumento (Disminución) en beneficios a corto plazo de empleados		**36,554**	39,718
Aumento en pasivos por impuestos corrientes		**(1,386)**	(4,800)
Efectivo neto generado por actividades de operación		**393,454**	(101,651)

Sr. Carlos Aguilar García
Gerente General

Sr. Roberto Bravo
Contador General

Ver las notas a los estados financieros

Notas a los Estados Financieros

Expresadas en Dólares de E.U.A.

Años Terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012

1. Entidad Informante

La Compañía es una sociedad anónima constituida en Guayaquil - Ecuador en Julio del 2005. Su actividad principal es la comercialización de llantas, repuestos, partes y accesorios automotrices en principalmente tres puntos de ventas abiertos en la ciudad.

El principal accionista de la Compañía es el Sr. Carlos Aguilar García, con una participación accionaria del 99.99%.

En el 2013, aproximadamente el 72% de las compras de inventarios fueron efectuadas principalmente a CONTINENTAL TIRE ANDINA S.A. y ERCOPARTS TRADING S.A. (2012: 78%). En el 2013, el 75% de los ingresos de la Compañía provienen de las ventas de llantas (2012: 81%).

Una de las direcciones registradas de la Compañía es la Ciudadela La Garzota Solar 14, Guayaquil.

Al 31 de Diciembre del 2013, el número de trabajadores en relación de dependencia de la Compañía es de 81 (2012: 64).

La Compañía opera en Ecuador, un país que en Marzo del 2000 adoptó el dólar de E.U.A. como unidad monetaria. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) ha calculado las variaciones en los índices de precios al consumidor (IPC) y determinado los siguientes índices de inflación anual (acumulados de Enero a Diciembre) en los últimos cinco años:

31 de Diciembre	%
2013	**2.70**
2012	**4.16**
2011	**5.41**
2010	**3.33**
2009	**4.31**

2. Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de Cumplimiento de las NIIF

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF)" emitidas por la International AccountingStandardsBoard (en adelante "IASB").

Notas a los Estados Financieros

2.2 Autorización para Publicación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2013 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 30 de Abril del 2014; y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, estos estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

2.3 Moneda Funcional

Los estados financieros de la Compañía son presentados en Dólares de E.U.A., moneda del entorno económico principal en que la entidad opera y de curso legal en el Ecuador.

Toda la información es presentada sin centavos y redondeada a la unidad más cercana, excepto cuando se indica de otra manera.

2.4 Activos Financieros

Los activos financieros son valores fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo, mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener los flujos de efectivo en los términos contractuales acordados con el deudor.

Todos los activos financieros son reconocidos en la fecha en que se originan cuando la Compañía se convierte en parte de los términos contractuales de la transacción, inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción.

Posterior al reconocimiento inicial, estos activos se miden al costo amortizado, esto es el valor inicial del activo financiero menos los reembolsos del principal; más o menos la amortización acumulada de cualquier diferencia entre el valor inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, calculada con el método de la tasa de interés efectiva cuando los plazos de recuperación se amplían más allá de las condiciones de crédito normales; y, menos cualquier disminución por deterioro del valor.

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos derivados del activo expiran o son transferidos junto con los riesgos y beneficios relacionados.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe evidencia objetiva de que no serán recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Los activos financieros de la Compañía son:

- **Efectivo,** constituidos por el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos que no generan intereses.

- **Clientes y otras cuentas por cobrar**, generados principalmente por las ventas de mercadería que se realizan con condiciones de crédito normales sin intereses. En ciertos casos la Compañía cobra interés de mora.

- **Cuentas por cobrar a partes relacionadas**, generadas principalmente por las ventas de mercadería que se realizan con condiciones de crédito normales sin intereses.

Notas a los Estados Financieros

2.5 Pasivos Financieros

Todos los pasivos financieros son reconocidos en la fecha en que se originan cuando la Compañía se convierte en parte de los términos contractuales de la transacción, inicialmente a su valor razonable menos los costos directos atribuidos a la transacción.

Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos se miden al costo amortizado, esto es el valor inicial del pasivo financiero menos los reembolsos del principal e intereses; y, más la acumulación de cualquier diferencia entre el valor inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, calculada con el método de la tasa de interés efectiva cuando los plazos de pago se amplían más allá de las condiciones de crédito normales.

El interés implícito y el interés acordado con el acreedor son registrados como gastos financieros del período en que son devengados.

La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando las obligaciones contractuales se pagan o está legalmente dispensada de la responsabilidad principal contenida en el pasivo.

Los pasivos financieros de la Compañía son:

- **Préstamos bancarios**, generados por préstamos recibidos con plazos e intereses acordados.

- **Proveedores y otras cuentas por pagar**, generados principalmente por la compra de inventarios y servicios que se realizan con condiciones de crédito normales sin intereses.

- **Cuentas por pagar a partes relacionadas,** generadas principalmente por la entrega de fondos de parte de los accionistas.

2.6 Inventarios

Los inventarios comprados a terceros se valorizan al costo o al valor estimado de realización, el menor.

El costo de los inventarios se basa en el método promedio y está constituido por el precio de compra pagado al proveedor.

El valor estimado de realización fue determinado en base del precio de venta neto en el curso ordinario del negocio, menos los gastos de distribución y venta.

2.7 Propiedades, Planta y Equipos

Las propiedades, planta y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

Cuando un componente importante de una partida de propiedades, planta y equipos posee una vida útil distinta al de la partida, es registrado como una partida separada.

Notas a los Estados Financieros

Los costos subsecuentes se incluyen en el valor en libros del activo sólo cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados con el activo, se generen para la Compañía. Los gastos de mantenimiento y reparación se registran en el estado de resultados del período en el que estos gastos se incurren.

El costo de propiedades, planta y equipos después de deducir su valor residual estimado, se deprecia por el método de línea recta a partir del mes siguiente al de su compra, durante el período estimado de vida útil

Los valores residuales y la vida útil de los activos se revisan y ajustan, de ser necesario, en cada período contable sobre una base prospectiva.

Cualquier ganancia o pérdida en la venta de un elemento de propiedades, planta y equipos se reconoce en resultados.

2.8 Deterioro del Valor de los Activos

Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a prueba de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que el valor en libros del activo excede su valor recuperable.

El valor recuperable de los activos corresponde al importe neto que se obtendría de su venta o valor en uso, el mayor. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidad generadora de efectivo).

Se reconoce una pérdida por deterioro en el estado de resultados del período, si el valor en libros del activo o su unidad generadora de efectivo excede su valor recuperable.

2.9 Beneficios a Corto Plazo a los Empleados

Los beneficios a corto plazo a los empleados están constituidos por el aporte patronal, fondo de reserva, décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones, y participación de trabajadores, estipulados en el Código de Trabajo del Ecuador; y son medidos sobre bases no descontadas y reconocidos como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

2.10 Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta causado que se pagará a las autoridades tributarias en el año siguiente, por la utilidad o pérdida imponible del período corriente, usando tasas impositivas aprobadas a la fecha del balance, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

.

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

Notas a los Estados Financieros

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera reduzcan las utilidades imponibles en el futuro, y cualquier pérdida fiscal amortizable no utilizada. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

Los pasivos y activos por impuesto a la renta diferido se miden a las tasas impositivas que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando éstas sean reversadas en los períodos futuros, basándose en las leyes aprobadas a la fecha del balance.

El importe neto en libros de los activos por impuesto a la renta diferido es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

Los activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos no se descuentan.

El gasto de impuesto a la renta del período comprende los gastos e ingresos por impuestos corrientes y diferidos. Estos impuestos se reconocen en resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto.

2.11 Impuesto al Valor Agregado (IVA)

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y las compras locales se reconocen excluyendo el impuesto al valor agregado (IVA). El importe del IVA pagado en las compras de bienes y servicios es considerado crédito tributario y deducido del IVA cobrado en las ventas.

El importe neto del impuesto al valor agregado (IVA) que se espera recuperar de, o que corresponde pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera.

2.12 Beneficios Definidos a los Empleados

Las obligaciones por los beneficios definidos a los empleados están estipuladas en el Código de Trabajo del Ecuador y los constituyen:

- La jubilación patronal, pagadera en el momento de la jubilación de los empleados que por veinte años o más presten servicios continuados o interrumpidos a la Compañía.

- La bonificación por desahucio, pagadera en caso de terminación de la relación laboral por desahucio solicitada por la Compañía o por un empleado mediante solicitud escrita ante el inspector de trabajo, a cambio de sus servicios proporcionados a la Compañía en el período actual y períodos pasados.

Los pasivos por estos beneficios incluidos en el estado de situación financiera, representan el valor actual de la reserva matemática, determinado por un actuario independiente, en base al método de unidad de crédito proyectada. Las principales consideraciones actuariales utilizadas incluyen la tasa de descuento (tipo de interés de bonos del estado pagaderos en plazos similares a los de las

correspondientes obligaciones); tasas de incremento salarial, mortalidad y cesantía; edad; sexo; años de servicios; y monto mínimo de pensiones jubilares.

El incremento anual de estas provisiones representa el costo de los beneficios definidos cargados a los resultados del período. Este costo está constituido por el costo del servicio presente, el interés sobre el pasivo neto por beneficios de empleados, las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales y los costos de servicios pasados.

La provisión por jubilación patronal y la bonificación por desahucio no están financiadas a través de un fondo.

2.13 Beneficios a los Empleados por Terminación

Los beneficios por terminación están constituidos por la indemnización por despido intempestivo estipulada por el Código de Trabajo del Ecuador; y son reconocidos como gastos cuando la Compañía notifica al empleado de dar por terminado el contrato de trabajo, el mismo día de la notificación.

2.14 Provisiones y Contingencias

Los pasivos por provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; y es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se pueda estimar de manera fiable.

Las pasivos contingentes son obligaciones posibles surgidas de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia o no ocurrencia de hechos futuros inciertos que no están bajo el control de la Compañía. La Compañía no registra dentro del estado de situación financiera los pasivos contingentes, pero informa de su existencia en las notas a los estados financieros.

2.15 Capital Pagado

Las acciones ordinarias emitidas por la Compañía son registradas a su valor nominal que es igual al valor de la transacción, y clasificadas en la cuenta capital pagado dentro del Patrimonio.

Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones ordinarias son reconocidos en la cuenta de utilidades retenidas como una deducción del patrimonio.

2.16 Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador establece una apropiación obligatoria no menor del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser utilizada para absorber pérdidas de operaciones o capitalizada.

Notas a los Estados Financieros

2.17 Otro Resultado Integral

El otro resultado integral comprende las partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el estado de resultado sino en el patrimonio por disposición específica de una NIIF.

Los componentes de otro resultado integral incluyen: cambios en el superávit por revalorización, ganancias y pérdidas actuariales en planes de pensiones, ganancias y pérdidas en conversión de estados financieros de negocios en el extranjero y las ganancias y pérdidas derivadas de la medición de ciertos activos financieros.

2.18 Resultados Adopción por Primera Vez de NIIF

Representa una subcuenta de la cuenta “Utilidades Retenidas”, creada por disposición de la Superintendencia de Compañías, con el propósito de registrar los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF a la fecha de transición, esto es al 1 de Enero del 2011.

El saldo acreedor de esta subcuenta sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

Sin embargo, de acuerdo con la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías, los saldos acreedores de los superávit por revalorización que provienen de la adopción por primera vez de las NIIF, así como los de la medición posterior, no podrán ser capitalizados

El saldo deudor de esta subcuenta podrá ser absorbido por las utilidades retenidas y la utilidad neta del último ejercicio económico concluido, si la hubiere.

2.19 Distribución de Dividendos

La distribución de dividendos en efectivo a los accionistas de la Compañía se reconoce como un pasivo en el ejercicio en que se aprueba el pago por parte de la junta de accionistas.

2.20 Ventas de Bienes

Las ventas de llantas, aros, tubos, repuestos y accesorios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representa el precio de venta, neto de descuentos y devoluciones.

Estas ventas se reconocen como ingreso cuando la Compañía ha transferido al cliente los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad de los productos, lo que usualmente ocurre cuando el producto es recibido por el cliente o el transportista asignado por el cliente para el traslado de la mercadería.

2.21 Ventas de Servicios

Los ingresos por servicios de mantenimiento y reparación, son reconocidos en el resultado del período contable en que se presta el servicio, por referencia al grado de realización de la transacción específica.

Notas a los Estados Financieros

2.22 Costo de Ventas de Bienes

El costo de ventas de llantas, aros, tubos, repuestos y accesorios está conformado por el costo de adquisición con el que estos bienes ingresaron al inventario en la fecha de compra; y son transferidos al costo de ventas en la fecha en que se registra la venta.

2.23 Costo de Ventas de Servicios

El costo de ventas de los servicios de mantenimiento y reparación están conformados por la mano de obra, depreciación y mantenimiento de maquinarias y equipos y otros costos indirectos incurridos por el departamento de mantenimiento y reparaciones, durante la prestación del servicio.

2.24 Pagos por Arrendamiento

Los pagos realizados por contratos de arrendamientos operacionales de los locales en los que opera la Compañía, se reconocen en resultados bajo el método lineal durante el período del arrendamiento.

2.25 Participación de Trabajadores

El gasto de participación de trabajadores es registrado en el período en que se obtiene la utilidad que lo genera; y calculado aplicando la tasa del 15% a la utilidad contable antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta.

2.26 Juicios y Estimaciones Contables Significativos

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia realice juicios y estimaciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos incluidos en ellos.

La incertidumbre inherente de tales juicios y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes significativos a los importes en libros de los activos y pasivos afectados.

La Compañía ha basado sus juicios y estimaciones considerando la información disponible al momento de la preparación de los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía. Esos cambios se reflejan en el período en que ellos ocurren.

Los juicios y estimaciones contables significativas efectuados por la Gerencia de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera son los siguientes:

- **Deterioro de cuentas por cobrar a clientes y partes relacionadas,** determinado en base a una evaluación individual y colectiva de las cuentas por cobrar a clientes, de las tendencias históricas de probabilidades de incumplimiento del deudor, la oportunidad de las recuperaciones y las condiciones económicas y crediticias actuales. El incremento en la estimación de cuentas incobrables es registrado en resultados.

Notas a los Estados Financieros

- **Deterioro del valor de inventarios,** determinado en base a una evaluación individual y colectiva de los productos, representa el exceso del costo sobre el valor estimado de realización. El incremento en la estimación del deterioro de los inventarios es registrado en resultados.

- **Deterioro del valor de propiedades, planta y equipos,** determinado mediante la comparación del valor en libros de los activos o de la unidad generadora de efectivo con el mayor importe entre el valor razonable menos los gastos requeridos para efectuar la venta del activo, y el valor en uso del mismo. El cálculo del valor razonable menos los gastos de venta se basa en la información disponible sobre transacciones de venta para bienes similares, hechas en condiciones y entre partes independientes, o en precios de mercado observables, netos de los costos incrementales relacionados con la venta del bien. El cálculo del valor en uso se basa en un modelo de flujos de efectivo futuros descontados.

- **Vida útil de propiedades, planta y equipos,** determinada en base a una evaluación individual del período durante el cual se espera utilizar el activo o los componentes principales del mismo, el deterioro físico esperado y la obsolescencia técnica proyectada. Las vidas útiles utilizadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

Activos depreciables - Vida útil en años	**2013**	2012
Edificios e instalaciones	**30**	30
Maquinarias y equipos	**10**	10
Muebles y equipos de oficina	**10**	10
Equipos de computación	**3**	3
Vehículos	**5**	5

- **Valor residual de propiedades, planta y equipos,** determinado en base a una estimación del precio de venta que la Compañía obtendrá de la disposición del activo, cuando éste tenga la edad y la condición esperada al final de su vida útil, menos los gastos estimados necesarios para hacer la venta.

- **Impuestos,** determinados en base a las interpretaciones de la legislación tributaria aplicable. La Gerencia considera que sus interpretaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras; y para ciertas decisiones ha recurrido al asesoramiento de consultores tributarios. Sin embargo, tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes, lo que pudiera generar ajustes por impuestos en el futuro.

- **Beneficios definidos a los empleados,** determinados en base a cálculos actuariales que requieren de estimaciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Las principales consideraciones actuariales utilizadas son las siguientes:

Notas a los Estados Financieros

	2013	2012
Tasa de descuento	**7.00%**	7.00%
Tasa esperada de incremento salarial	**3.00%**	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	**2.50%**	2.50%
Tasa de rotación promedio	**8.90%**	8.90%
Vida laboral promedio remanente	**7.5**	7.3
Tabla de mortandad e invalidez	**TM IESS 2002**	TM IESS 2002

- **Provisiones,** determinadas en base a la mejor estimación hecha con la información disponible a la fecha del estado de situación financiera, de los importes que serán necesarios desembolsar en el futuro por una obligación presente.

2.27 Eventos Posteriores

Los eventos posteriores son todos los hechos producidos entre la fecha del estado de situación financiera y la fecha de autorización de la publicación de los estados financieros.

Aquellos hechos que proporcionan evidencia de condiciones que existían a la fecha del balance, son incluidos en los estados financieros.

Aquellos hechos que evidencian condiciones surgidas después de la fecha del balance, son revelados en las notas a los estados financieros, solo si dichos hechos implican ajustes materiales y no revelarlos podría influir en las decisiones económicas que un usuario podría tomar sobre la base de los estados financieros.

3. Efectivo

El siguiente es un resumen de las cuentas de efectivo:

Al 31 de Diciembre	2013	2012
Caja	**1,082**	700
Fondo rotativo	**1,000**	1,000
Bancos nacionales	**6,274**	23,694
	8,356	25,394

Notas a los Estados Financieros

4. Inversiones Temporales

El siguiente es un resumen de la cuenta inversiones temporales:

Al 31 de Diciembre	**2013**	2012
Banco Produbanco		
Póliza de acumulación con vencimiento el 13 de Enero del 2014 e interés del 6% (2012: 6%)	**21,192**	20,000
Póliza de acumulación con vencimiento el 10 de Julio 2014 e interés del 6.25% (2012: 5.75%)	**272,276**	257,561
	293,468	277,561

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, las inversiones temporales están asignadas en garantía de préstamos bancarios.

5. Clientes y Otras Cuentas por Cobrar

El siguiente es un resumen de clientes y otras cuentas por cobrar:

Al 31 de Diciembre	**2013**	2012
Clientes	**2,675,081**	2,223,541
Estimación del deterioro del valor de clientes	**(217,220)**	(169,220)
Clientes - neto	**2,457,861**	2,054,321
Otras cuentas por cobrar		
Empleados	**18,855**	21,460
Anticipos a proveedores	**10,300**	22,705
	29,155	44,165
	2,487,016	2,098,486
Facturas por cobrar garantizadas con cheques	**939,927**	1,039,751

5.1 Clientes

Representan principalmente facturas por cobrar por venta con plazos desde hasta 120 días (2012: hasta 120 días), y no devengan intereses. Una descomposición por edad de las facturas es como sigue:

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre	**2013**	2012
Por vencer	**1,424,499**	1,190,301
Vencidos:		
1 a 30 días	**515,246**	414,935
31 a 60 días	**276,414**	246,149
61 a 90 días	**121,509**	111,568
91 a 120 días	**74,034**	69,739
Más de 120 días	**263,379**	190,849
	1,250,582	1,033,240
	2,675,081	2,223,541

5.2 Estimación del Deterioro del Valor de Clientes

El siguiente es el movimiento de esta cuenta:

	2013	2012
Al 1 de Enero	**(169,220)**	(47,220)
Incremento con cargo a gastos de administración	**(48,000)**	(122,000)
Bajas por incobrable	**0**	0
Al 31 de Diciembre	**(217,220)**	(169,220)

Las bajas se efectúan contablemente después de que la cuenta por cobrar ha permanecido en los libros por cinco años y no hay ninguna expectativa de recibir algún efectivo.
La máxima exposición al riesgo de crédito a la fecha del balance es el importe en libros de cada clase de cuenta a cobrar mencionadas anteriormente.

6. Activos por Impuestos Corrientes

El siguiente es un resumen de las cuentas de activos por impuestos corrientes:

Al 31 de Diciembre	**2013**	2012
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	**6,506**	116
IVA pagado	**4,285**	0
	10,791	116

Notas a los Estados Financieros

7. Inventarios

El siguiente es un resumen de los inventarios:

Al 31 de Diciembre	**2013**	2012
Llantas, aros, tubos, repuestos y accesorios	**1,249,374**	865,390
Estimación del deterioro de los inventarios	**(49,733)**	(24,733)
	1,199,641	840,657

El siguiente es el movimiento de la cuenta “Estimación del deterioro de los inventarios”:

	2013	2012
Al 1 de Enero	**(24,733)**	(12,219)
Incremento con cargo a gastos de administración	**(25,000)**	(12,514)
Bajas	**0**	0
Al 31 de Diciembre	**(49,733)**	(24,733)

8. Propiedades, Planta y Equipos

El siguiente es el movimiento de las propiedades, planta y equipos:

Costo	Al 1 de Enero del 2012	Compras	Bajas y Reclasifica-ciones	**Al 31 de Diciembre del 2012**	**Compras**	**Ventas y Bajas**	**Al 31 de Diciembre del 2013**
Terreno	147,000		0	**147,000**	**280,000**	**0**	**427,000**
Edificio e instalaciones	0		261,911	**261,911**	**1,300**	**0**	**263,211**
Maquinarias y equipos	206,564	201,347	0	**407,911**	**41,409**	**0**	**449,320**
Muebles y equipos de oficina	28,679	7,585	0	**36,264**	**16,618**	**0**	**52,882**
Equipos de computación	3,890	5,373	0	**9,263**	**7,246**	**0**	**16,509**
Vehículos	142,592	101,259	0	**243,851**	**55,782**	**0**	**299,633**
Construccion en proceso	249,568	12,343	(261,911)	**0**	**0**	**0**	**0**
	778,293	327,907	0	**1,106,200**	**402,355**	**0**	**1,508,555**

Depreciación acumulada	Al 1 de Enero del 2012	Gastos de Depreciación	Bajas y Reclasificaciones	**Al 31 de Diciembre del 2012**	**Gastos de Depreciación**	**Ventas y Bajas**	**Al 31 de Diciembre del 2013**
Edificio e instalaciones	0	(4,365)	0	**(4,365)**	**(5,238)**	**0**	**(9,603)**
Maquinarias y equipos	(37,266)	(32,385)	0	**(69,651)**	**(40,461)**	**0**	**(110,112)**
Muebles y equipos de oficina	(9,106)	(3,541)	0	**(12,647)**	**(4,523)**	**0**	**(17,170)**
Equipos de computación	(2,616)	(2,507)	0	**(5,123)**	**(3,533)**	**0**	**(8,656)**
Vehículos	(44,406)	(24,854)	0	**(69,260)**	**(41,031)**	**0**	**(110,291)**
	(93,394)	(67,652)	0	**(161,046)**	**(94,786)**	**0**	**(255,832)**

Notas a los Estados Financieros

Los gastos de depreciación fueron cargados a las siguientes cuentas del estado de resultados:

	2013	2012
Costo de ventas		
Servicios de mantenimiento y reparaciones	**40,461**	32,385
Gastos de venta	**47,528**	25,571
Gastos de administración	**6,797**	9,696
	94,786	67,652

El valor neto en libros (costo menos depreciación acumulada) de los equipos es como sigue:

Al 31 de Diciembre	**2013**	2012
Terrenos	**427,000**	147,000
Edificios e instalaciones	**253,607**	257,546
Maquinarias y equipos	**339,209**	338,260
Muebles y equipos de oficina	**35,712**	23,617
Equipos de computación	**7,853**	4,140
Vehículos	**189,342**	174,591
	1,252,723	945,154

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, edificios y vehículos están asignados en garantía de préstamos bancarios. (Ver Nota 10)

9. Préstamos Bancarios

El siguiente es un resumen de los préstamos bancarios:

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre	Préstamo Original	% Interés	Vencimiento	**2013**	2012
Banco Produbanco					
Sobregiro contratado	70,584	15.10	28/02/2014	**70,584**	0
Operación	16,541	9.76	17/12/2013	**0**	8,677
Operación	16,541	9.76	17/12/2013	**0**	8,677
Operación	22,307	9.76	17/05/2013	**0**	3,484
Operación	22,307	9.76	17/05/2013	**0**	3,483
Operación	16,573	9.76	19/02/2014	**1,508**	10,057
Operación	16,573	9.76	19/02/2014	**1,508**	10,057
Operación	600,000	9.76	13/06/2013	**0**	307,468
Operación	19,531	9.76	12/06/2014	**5,247**	14,998
Operación	39,773	9.76	12/10/2014	**20,858**	39,773
Operación	300,000	9.76	22/08/2014	**203,234**	0
Operación	28,990	9.76	26/02/2016	**22,521**	0
Operación	16,500	9.76	27/04/2015	**12,014**	0
				337,474	406,674
Corriente				**(321,383)**	(377,552)
No corriente				**16,091**	29,122

Los vencimientos de los préstamos bancarios son como sigue:

Al 31 de Diciembre	**2013**	2012
2013	**0**	377,552
2014	**250,799**	29,122
2015	**14,249**	0
2016	**1,842**	0
	266,890	406,674

Los préstamos bancarios están garantizados con ciertos activos de propiedad de BRODMEN y de partes relacionadas (Ver Nota 10)

10. Garantías

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, los siguientes activos han sido asignados en garantía de préstamos bancarios y cuentas por pagar a proveedores:

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre	2013	2012
Activos de BRODMEN, a valor en libros		
Inversiones temporales, pólizas de acumulación	**293,468**	277,561
Vehículos, contratos de venta con reserva de dominio	**103,360**	105,264
Activos de partes relacionadas, a valor razonable		
Inversiones temporales, pólizas de acumulación	**426,804**	401,370
Edificios	**905,541**	905,541
Garantía bancaria por contrato de arrendamiento	**16,088**	16,088
	1,745,261	1,705,824

11. Proveedores y Otras Cuentas por Pagar

El siguiente es un resumen de proveedores y otras cuentas por pagar:

Al 31 de Diciembre	2013	2012
Proveedores		
Locales	**1,975,218**	1,323,870
Otras cuentas por pagar		
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	**12,318**	8,024
Comisiones	**16,724**	15,911
Tarjeta de credito	**17,636**	4,925
Empleados	**28,702**	25,709
Multas y atrasos	**4,474**	4,699
Reclamo de cliente	**0**	29,490
Otras	**3,589**	4,848
	83,443	93,606
	2,058,661	1,417,476

Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas por las compras de bienes y servicios; e incluyen al 31 de Diciembre del 2013 $1,434,801 de facturas por compra de llantas a CONTINENTAL TIRE ANDINA S.A. y ERCOPARTS TRADING S.A. (2012: $1,080,137),con plazos de 90 días y hasta 120 días e intereses de mora. El resto de las cuentas por pagar no devengan intereses y su plazo de cancelación es de hasta 90 días.

Al 31 de Diciembre del 2013, las cuentas por pagar a CONTINENTAL y ERCOPARTS están garantizadas con ciertos activos de propiedad de partes relacionadas. (Ver Nota 10)

Notas a los Estados Financieros

12. Transacciones y Saldos con Partes Relacionadas

12.1 Ventas y Cuentas por Cobrar a Partes Relacionadas

El siguiente es un resumen de las ventas y cuentas por cobrar a partes relacionadas:

	Ventas		Cuentas por Cobrar	
	2013	2012	**2013**	2012
Anibal Aguilar Garcia	**58,423**	58,522	**6,033**	16,959
Simon San Lucas Pinela	**184**		**206**	
Simon San Lucas Aviles	**1,421**	2,409	**0**	650
Galo Aguilar Palma	**0**	6,477	**9,312**	9,312
Oscar Aguilar Casquete	**27**	0	**0**	0
Juan Sanchez Aguilar	**1,610**	1,509	**0**	71
Angel Aguilar Garcia	**95,740**	136,085	**13,899**	37,065
Agrecio Rene Aguilar Garcia	**38,978**	51,634	**6,458**	10,241
	196,382	256,636	**35,908**	74,298

Una descomposición por edad de la cuenta por cobrar a partes relacionadas, es como sigue:

Al 31 de Diciembre	**2013**	2012
Por vencer	**18,035**	49,009
Vencidos:		
1 a 30 días	**5,120**	10,517
31 a 60 días	**2,712**	4,497
61 a 90 días	**553**	910
91 a 120 días	**168**	122
Más de 120 días	**9,320**	9,243
	17,873	25,289
	35,908	74,298

12.2 Cuentas por Pagar a Partes Relacionadas

El siguiente es un resumen de los movimientos efectuados en las cuentas con partes relacionadas:

Notas a los Estados Financieros

	Cuentas por Pagar			
	Corriente	No corriente		
	LLANTCARLOS S.A.	Sr. Carlos Aguilar García	Aportes Futura Capitalización	Total
Al 31 de Diciembre del 2011	(50,775)	(1,253,278)	0	(1,253,278)
Fondos Entregados por la Compañía	10,000	103,977	0	103,977
Fondos Recibidos por la Compañía	(70,000)	(365,504)	0	(365,504)
Otros	775	22,302	0	22,302
Al 31 de Diciembre del 2012	(110,000)	(1,492,503)	0	(1,492,503)
Fondos Entregados por la Compañía	**0**	**101,731**	**0**	**101,731**
Fondos Recibidos por la Compañía	**0**	**(7,000)**	**(180,000)**	**(187,000)**
Transferencia	**0**	**1,165,795**	**(1,165,795)**	**0**
Otros	**0**	**8,299**	**0**	**8,299**
Al 31 de Diciembre del 2013	**(110,000)**	**(223,678)**	**(1,345,795)**	**(1,569,473)**

Los saldos y transacciones celebradas con partes relacionadas se efectuaron en términos y condiciones acordadas entre las partes.

Durante el 2013 y 2012, la Compañía ha usado a título gratuito edificios, maquinarias y equipos y vehículos de propiedad de partes relacionadas.

13. Beneficios a Corto Plazo a los Empleados

El siguiente es el movimiento de los beneficios a corto plazo a los empleados:

	Al 1 de Enero del 2012	Provisiones	Pagos	Al 31 de Diciembre del 2012	Provisiones	Pagos	Al 31 de Diciembre del 2013
Fondo de reserva	3,995	37,372	(34,686)	**6,681**	**11,147**	**(12,090)**	**5,738**
Décimo tercer sueldo	2,225	37,048	(36,394)	**2,879**	**43,326**	**(41,888)**	**4,317**
Décimo cuarto sueldo	8,628	21,160	(13,759)	**16,029**	**24,511**	**(19,062)**	**21,478**
Vacaciones	22,214	19,506	(3,423)	**38,297**	**22,115**	**(8,379)**	**52,033**
Participación trabajadores	51,861	57,877	(51,861)	**57,877**	**76,120**	**(59,246)**	**74,751**
	88,923	172,963	(140,123)	**121,763**	**177,219**	**(140,665)**	**158,317**

Notas a los Estados Financieros

14. Pasivos por Impuestos Corrientes

El siguiente es un resumen de los pasivos por impuestos corrientes:

Al 31 de Diciembre	**2013**	2012
IVA cobrado en ventas	**0**	0
Retenciones en la fuente de IVA	**1,810**	4,579
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	**9,964**	8,581
Impuesto a la renta de la compañía	**0**	0
	11,774	13,160

El siguiente es el movimiento de la cuenta “Impuesto a la Renta de la Compañía”:

	2013	2012
Al 1 de Enero	**0**	0
Pagos	**0**	0
Provisión del año	**64,830**	65,343
Anticipo de Impuesto a la Renta	**(8,663)**	(3,986)
Compensación con retenciones en la fuente	**(56,167)**	(61,357)
Al 31 de Diicembre	**0**	0

15. Beneficios Definidos a los Empleados

El siguiente es el movimiento de los beneficios definidos a los empleados:

	Jubilación Patronal	**Bonificación por Desahucio**	**Total**
Al 1 de Enero del 2012	10,758	2,663	13,421
Provisiones con cargo a gastos administrativos	8,881	2,491	11,372
Reversión por salida de empleados	0	0	0
Pagos	0	0	0
Al 31 de Diciembre del 2012	**19,639**	**5,154**	**24,793**
Provisiones con cargo a gastos administrativos	**6,315**	**4,125**	**10,440**
Transferencia	**0**	**0**	**0**
Pagos	**0**	**(1,694)**	**(1,694)**
Al 31 de Dicembre del 2013	**25,954**	**7,585**	**33,539**

Las provisiones de los beneficios definidos a los empleados están constituidas como sigue:

Notas a los Estados Financieros

	Jubilación Patronal	Bonificación por Desahucio	Total
2012			
Costo financiero	753	186	939
Costo laboral por servicios actuales	5,975	1,354	7,329
Pérdidas actuariales	2,153	951	3,104
	8,881	2,491	11,372
2013			
Costo financiero	**1,375**	**356**	**1,731**
Costo laboral por servicios actuales	**8,474**	**1,930**	**10,404**
Ganancias (pérdidas) actuariales	**(3,534)**	**1,839**	**(1,695)**
	6,315	**4,125**	**10,440**

16. Obligaciones por Arrendamientos Operativos

Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012, la Compañía mantenía compromisos pendientes en la forma de futuros pagos mínimos por arrendamiento, según contratos de arrendamiento operativos no cancelable de los locales en donde opera, con los siguientes vencimientos:

	2013	2012
2013	**0**	14,364
2014	**20,830**	3,591
2015	**23,789**	0
2016	**24,622**	0
2017	**25,484**	0
2018	**26,375**	0
2019	**6,825**	0
	127,925	17,955

17. Impuesto a la Renta

17.1 Gasto de Impuesto a la Renta

Los componentes del gasto de impuesto a la renta son los siguientes:

	2013	2012
Impuesto a la renta corriente, representado por el impuesto causado	**64,830**	65,343
Impuesto a la renta diferido, relacionado con las diferencias temporarias	**0**	0
	64,830	65,343

Notas a los Estados Financieros

17.2 Impuesto a la Renta Corriente

El siguiente es un resumen de la conciliación entre la utilidad contable y la utilidad tributable, y el cómputo del impuesto a la renta corriente:

	2013	2012
Utilidad contable antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	**472,949**	244,118
Menos, Participación de trabajadores	**(74,751)**	(57,877)
Mas, Provisión para incobrables no deducible	**21,819**	100,000
Mas, Faltantes de inventarios	**7,320**	9,291
Mas, Provision para obsolescencia de inventario	**25,000**	12,514
Mas, Depreciacion de vehiculos	**1,834**	0
Mas, Reclamo de cliente	**0**	29,490
Más, Provisión para jubilación patronal y desahucio	**6,316**	11,371
Menos, Deduccion por incremento neto de empleados	**(10,015)**	(5,850)
Menos, Deduccion por pago a trabajadores con discapacidad	**(57,952)**	(61,906)
Menos, Ingresos exentos	**(7,002)**	0
Más, Otros gastos no deducibles	**72**	2,948
Utilidad gravable antes del impuesto a la renta	**385,591**	284,099
Utilidad gravable antes del impuesto a la renta, que no se reinvierte	**185,591**	284,099
Tasa de impuesto a la renta	**22%**	23%
Impuesto a la renta	**40,830**	65,343
Utilidad gravable antes del impuesto a la renta, que se reinvierte	**200,000**	0
Tasa de impuesto a la renta	**12%**	13%
Impuesto a la renta	**24,000**	0
Impuesto a la renta causado	**64,830**	65,343
Anticipo determinado y pendiente de pago	**55,095**	56,477
Impuesto a la renta causado definitivo	**64,830**	65,343

Los gastos no deducibles están constituidos principalmente por desembolsos efectuados no sustentados en comprobantes de ventas.

Notas a los Estados Financieros

17.3 Activo por Impuesto Diferido no Reconocido

El activo por impuesto diferido no reconocido corresponde a las siguientes partidas:

	Diferencias Temporarias Deducibles		Activo por Impuesto Diferido no Reconocido		Gasto (Ingreso) de Impuesto Diferido no Reconocido	
	31 de Diciembre		31 de Diciembre			
	2013	2012	**2013**	2012	**2013**	2012
Estimación del deterioro de la cuenta por cobrar a clientes	**121,819**	100,000	**26,800**	22,000	**(4,800)**	(22,000)
Estimación del deterioro de los inventarios	**49,733**	24,733	**10,941**	5,441	**(5,500)**	(2,753)
Cuenta por pagar por reclamo de cliente	**0**	29,490	**0**	6,488	**6,488**	(6,488)
Beneficios definidos a los empleados - Provisión para jubilación patronal	**25,954**	19,639	**5,710**	4,321	**(1,389)**	(1,954)
	197,506	173,862	**43,451**	38,250	**(5,201)**	(33,195)

El activo por impuesto diferido no ha sido reconocido respecto de estas partidas debido a la incertidumbre en el uso de sus beneficios, generada por la Circular No. NAC-DGECCGC12-00009 publicada en el Registro Oficial No. 718 del 6 de Junio del 2012 por el Servicio de Renta Internas, que recuerda a los sujetos pasivos del impuesto a la renta que, aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración del impuesto a la renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente.

17.4 Pasivo por Impuesto Diferido

El pasivo por impuesto diferido corresponde a la siguiente partida:

	Diferencias Temporarias Imponibles		Pasivo por Impuesto Diferido		Gasto de Impuesto Diferido	
	31 de Diciembre		31 de Diciembre			
	2013	2012	**2013**	2012	**2013**	2012
Depreciacion acumulada de maquinarias y equipos y vehiculos por revision del valor residual	**15,630**	15,630	**3,439**	3,439	**0**	0

17.5 Tasa de Impuesto a la Renta

En el 2010, la tasa de impuesto a la renta para las sociedades fue del 25%. El 29 de Diciembre del 2010, el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones estableció una reducción progresiva de la tasa de impuesto a la renta para las sociedades, como sigue: año 2011: 24%; año 2012: 23%; y año 2013 en adelante: 22%.

Notas a los Estados Financieros

17.6 Anticipo de Impuesto a la Renta

La Compañía está obligada a calcular y declarar en el formulario de declaración de impuesto a la renta del período corriente, el valor del anticipo de impuesto a la renta del siguiente período, mediante la suma matemática de aplicar el 0.2% del patrimonio, el 0.2% de los costos y gastos deducibles, el 0.4% de los activos y el 0.4% de los ingresos tributables.

Si el impuesto causado en el período corriente es inferior al valor del anticipo declarado en el período anterior, dicho valor del anticipo se convierte en el impuesto causado que deberá ser cancelado.

17.7 Dividendos en Efectivo

Los dividendos que se distribuyan a sociedades nacionales o extranjeras que no estén domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, o a personas naturales no residentes en el Ecuador, están exentos del pago de impuesto a la renta. Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales nacionales o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a retención en la fuente adicional.

17.8 Precios de Transferencia

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, 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 tres millones de dólares de los Estados Unidos de América ($3,000.000), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el anexo de operaciones con partes relacionadas; y cuando el monto acumulado de dichas operaciones sea superior a seis millones de dólares ($ 6,000.000), deberán presentar adicional al anexo de precios de transferencia, el informe integral de precios de transferencia.

17.9 Revisión Tributaria

De acuerdo con lo establecido por el Código Tributario del Ecuador, la facultad de la entidad supervisora para determinar la obligación tributaria sin que requiera pronunciamiento previo caduca en tres años contados desde la fecha de la declaración; y en seis años, contados desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, respecto de los mismos tributos, cuando no se hubieren declarado en todo o en parte.

La facultad de las autoridades tributarias para revisar las declaraciones de impuesto a la renta hasta el 2008, ha prescrito.

Notas a los Estados Financieros

18. Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, el capital suscrito y pagado está constituido por 50,800 acciones ordinarias de $1.00 de valor nominal unitario, distribuido como sigue:

	2013		2012	
Al 31 de Diciembre	**Acciones**	**%**	Acciones	%
Carlos Eduardo Aguilar G.	**50,799**	**99.99**	50,799	99.99
Simon Bolivar San Lucas P.	**1**	**0.01**	1	0.01
	50,800	**100.00**	50,800	100.00

El 12 de Octubre del 2011, la Junta Extraordinaria y Universal de Accionistas resolvió efectuar un aumento de capital por $81,988 mediante la reinversión de utilidades generadas en el 2010. La instrumentación legal de este aumento de capital se encuentra en proceso (Ver Nota 26).

19. Resultados Adopción por Primera Vez de NIIF

El siguiente es un resumen de los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF a la fecha de transición, esto es al 1 de Enero del 2011:

	2013	2012
Provisión por los inventarios obsoletos generados en el 2010 y años anteriores	**4,158**	4,158
Provisión de jubilación y desahucio correspondientes al año 2010 y anteriores	**6,711**	6,711
Pasivo por impuesto a la renta diferido sobre las diferencias temporarias imponibles de depreciación acumulada al 31 de Diciembre del 2010	**3,116**	3,116
	13,985	13,985

20. Ventas y Costo de Ventas

El siguiente es un resumen de las cuentas de ventas y costo de ventas:

Notas a los Estados Financieros

	Ventas		Costo de Ventas		Utilidad Bruta	
	2013	2012	**2013**	2012	**2013**	2012
Ventas de bienes						
Llantas, Aros y otros	**9,609,022**	8,832,647	**(8,063,342)**	(7,512,217)	**1,545,680**	1,320,430
Ventas de servicios						
Mantenimiento y reparación	**358,471**	206,719	**(58,556)**	(41,433)	**299,915**	165,286
	9,967,493	9,039,366	**(8,121,898)**	(7,553,650)	**1,845,595**	1,485,716

El costo de ventas de llantas por $ 8,651,651 (2012: $8,088,472) incluye $546,903 de descuentos por volúmenes otorgados por el proveedor posterior a la fecha de compra (2012: $547,225).

21. Gastos

El siguiente es un resumen de los gastos:

	Venta		Administración	
	2013	2012	**2013**	2012
Sueldos	**289,501**	187,842	**113,491**	120,140
Comisiones	**189,532**	130,528	**0**	0
Beneficios sociales	**137,753**	111,126	**31,602**	44,275
Provisión de jubilación y desahucio	**1,694**	0	**8,747**	11,371
Bonificación por despido	**0**	0	**0**	0
Otros gastos de personal	**45,547**	41,369	**555**	5,710
Honorarios profesionales	**0**	0	**10,295**	7,028
Publicidad y propaganda	**7,066**	19,713	**0**	0
Agua, luz, teléfonos y comunicaciones	**34,044**	38,220	**220**	470
Mantenimiento de propiedades, planta y equipos	**104,660**	75,209	**26,141**	14,291
Depreciaciones y amortizaciones	**47,943**	28,409	**6,797**	9,697
Arriendos de locales	**14,364**	14,364	**0**	0
Mantenimiento de locales arrendados	**0**	0	**0**	0
Repuestos y combustibles	**31,927**	29,093	**36**	1,514
Suministros y materiales	**29,861**	24,688	**1,340**	2,366
Seguros	**8,442**	19,952	**12,235**	12,080
Provisión para cuentas incobrables	**48,072**	122,000	**0**	0
Impuestos y contribuciones	**2,792**	0	**16,608**	8,133
Gastos no deducibles	**0**	0	**0**	0
Gastos de viaje	**837**	3,277	**0**	0
Gastos de gestión	**1,641**	2,907	**0**	126
Gastos de programas	**0**	0	**0**	1,260
Gastos de transporte	**13,667**	11,928	**52**	364
Vigilancia y guardianía	**0**	0	**90**	240
Remodelacion de locales	**5,339**	5,187	**0**	0
Provision por Obsolecencia de inventario	**0**	0	**25,000**	12,514
Otros	**16,067**	14,997	**18,312**	3,807
	1,030,749	880,809	**271,521**	255,386

21.1 Remuneración del Personal Gerencial Clave

La remuneración del personal gerencial clave, representado por la presidente, gerente general y contadora general, es como sigue:

Notas a los Estados Financieros

	2013	2012
Sueldos	**60,000**	40,000
Comisiones	**0**	20,000
Beneficios sociales	**10,636**	10,167
	70,636	70,167

22. Ingresos (Gastos) Financieros

El siguiente es un resumen de los gastos financieros:

	2013	2012
Intereses a bancos	**(26,390)**	(43,879)
Gastos bancarios	**(7,911)**	(10,000)
Intereses a tarjetas de crédito	**(47,658)**	(33,222)
Intereses Comerciales	**(4,602)**	(3,571)
	(86,561)	(90,672)

23. Otros Ingresos (Gastos) - neto

El siguiente es un resumen de los otros ingresos (gastos):

	2013	2012
Siniestro devuelto por compañía de seguros	**7,002**	0
Reclamo de clientes	**0**	(29,490)
Faltante de inventarios	**(7,320)**	(9,291)
Otros	**203**	321
	(115)	(38,460)

24. Gestión de Riesgos

Por la naturaleza de sus actividades, la Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, crédito y liquidez, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo de riesgos, el cual constituye un proceso crítico para la rentabilidad continua de la Compañía.

Este proceso no incluye a los riesgos de negocio como cambios regulatorios, tecnológicos e industriales. Estos riesgos son monitoreados por CONTINENTAL TIRE ANDINA S.A. y ERCOPARTS TRADING S.A., principales proveedores de la Compañía.

Notas a los Estados Financieros

24.1 Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado de los productos que comercializa la Compañía afecten los ingresos de la misma.

BRODMEN tiene la distribución de CONTINENTAL TIRE ANDINA S.A. para llantas en el área de la Provincia del Guayas. Todos los lineamientos comerciales están dados por CONTINENTAL (precios de venta, descuentos, promociones, publicidad, etc.).

En ciertos casos las estrategias de ventas utilizadas pueden disminuir la rentabilidad de las transacciones, disminución que luego es neutralizada con los descuentos por volumen que otorga CONTINENTAL por cumplimientos de metas mensuales, trimestrales y anuales.

Las ventas de la Compañía están conformadas por las ventas a subdistribuidores y al consumidor final

24.2 Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes y a partes relacionadas.

La Compañía otorga los cupos de crédito en base una investigación y análisis previos del potencial cliente, en cuanto a referencias comerciales, referencias personales, situación financiera, capacidad de pago, etc., evitando que ocurran concentraciones de crédito.

24.3 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.

Los principales proveedores, CONTINENTAL y ERCO, otorgan créditos en llanta pequeña a 30, 60 y 90 días; en llanta grande el crédito se extiende hasta 120 días y en casos especiales hasta 150 días. El no pago oportuno, implica un pago del respectivo interés de mora.

Otro proveedor importante es TECNOVA, quien otorga créditos a 60 días. El resto de proveedores de llantas, otorgan crédito a 30, 60 y 90 días. En ocasiones especiales otorgan hasta 120 o 150 días. En la línea de repuestos el crédito es de 45 días al igual que en aceites. Se maneja un presupuesto de cobros y de pagos mensuales.

25. Gestión de Capital

El objetivo de la Compañía es construir una base de capital sólida de manera de generar confianza de los accionistas, los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro del negocio.

En esta línea, desde hace unos años, la junta de accionistas ha resuelto en mantener en utilidades retenidas, las utilidades generadas anualmente.

Notas a los Estados Financieros

26. Eventos Posteriores

Entre el 31 de Diciembre del 2013 y el 16 de Mayo del 2014, excepto por lo descrito en el siguiente párrafo, no se han producido eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos que no se hayan revelado en los mismos.

E 16 de Mayo del 2014, la Superintendencia de Compañías mediante oficio comunicó a la Compañía que el aumento de capital planteado mediante la reinversión de utilidades del 2010 por $81,988 (Ver Nota 18) no procede debido a que el artículo 51 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno establece que la escritura pública por un aumento de capital por el valor de utilidades reinvertidas debe ser inscrita en el Registro Mercantil hasta el 31 de Diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de reinversión.

En consecuencia, la Compañía tendrá que resciliar la escritura de aumento de capital suscrita en el 2011 previo a tramitar un nuevo aumento de capital.

Sr. Carlos Aguilar García
Gerente General

Sr. Roberto Bravo
Contador General

RG Ortiz