

BRODMEN S.A.

**Estados Financieros
e Informe de los Auditores Independientes**

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2014

BRODMEN S.A.

Estados Financieros e Informe de los Auditores Independientes Año Terminado el 31 de Diciembre del 2014

Página

Contenido

Informe de los Auditores Independientes	4
Estados de Situación Financiera	6
Estados del Resultado y Otros Resultados Integrales	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.....	24
12.	Transacciones y Saldos con Partes Relacionadas	25
12.1	Ventas y Cuentas por Cobrar a Partes Relacionadas.....	25
12.2	Cuentas por Pagar a Partes Relacionadas.....	25
13.	Beneficios a Corto Plazo a los Empleados	26

14.	Pasivos por Impuestos Corrientes.....	26
15.	Beneficios Definidos a los Empleados.....	27
16.	Obligaciones por Arrendamientos Operativos	28
17.	Impuesto a la Renta	28
17.1	Gasto de Impuesto a la Renta.....	28
17.2	Impuesto a la Renta Corriente.....	28
17.3	Activo por Impuesto Diferido no Reconocido.....	29
17.4	Pasivo por Impuesto Diferido	30
17.5	Tasa de Impuesto a la Renta	30
17.6	Anticipo de Impuesto a la Renta.....	30
17.7	Dividendos en Efectivo	30
17.8	Precios de Transferencia	30
17.9	Revisión Tributaria	31
18.	Capital Pagado.....	31
19.	Resultados Adopción por Primera Vez de NIIF	31
20.	Ventas y Costo de Ventas	32
21.	Gastos.....	32
21.1	Remuneración del Personal Gerencial Clave	33
22.	Ingresos (Gastos) Financieros	33
23.	Otros Ingresos (Gastos) - neto	33
24.	Gestión de Riesgos.....	33
24.1	Riesgo de Mercado	34
24.2	Riesgo de Crédito	34
24.3	Riesgo de Liquidez.....	34
25.	Gestión de Capital.....	35
26.	Eventos Posteriores	35

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 2014, y el estado de resultado y otros resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, así como las notas a los estados financieros.

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). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad de los Auditores

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basada en nuestra auditoría. 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 auditoría 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.

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 2014, 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).

R. G. Ortiz Plomancía

SC – RNAE-2 No. 508

Raúl G. Ortiz

Raúl G. Ortiz - Socio
RNCPA No. 12582

21 de Agosto del 2015

Estados de Situación Financiera

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	31 de Diciembre del 2014	31 de Diciembre del 2013
Activos			
Activos Corrientes			
Efectivo	3	2.421	8.356
Inversiones temporales	4	765.355	293.468
Clientes y otras cuentas por cobrar	5	3.610.574	2.487.016
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	12,1	120.349	35.908
Activos por impuestos corrientes	6	0	10.791
Inventarios	7	1.156.558	1.199.641
Seguros pagados por anticipado y otros		7.252	0
Total Activos Corrientes		5.662.509	4.035.180
Activos no Corrientes			
Propiedades, planta y equipos	8	1.688.861	1.252.723
Activos Intangibles - Software y Licencias		12.495	0
Activo por impuesto diferido	16,3	0	0
Total Activos no Corrientes		1.701.356	1.252.723
Total Activos		7.363.865	5.287.903
Pasivos			
Pasivos Corrientes			
Préstamos bancarios	9 y 10	677.129	321.383
Proveedores y otras cuentas por pagar	11	2.782.322	2.058.661
Cuentas por pagar a partes relacionadas	12,2	569.218	110.000
Beneficios a corto plazo a los empleados	13	170.482	158.317
Pasivos por impuestos corrientes	14 y 17	74.878	11.774
Total Pasivos Corrientes		4.274.029	2.660.135
Pasivos no Corrientes			
Préstamos bancarios	9 y 10	26.778	16.091
Beneficios definidos a los empleados	15	53.739	33.539
Cuentas por pagar a partes relacionadas	12,2	1.726.751	1.569.473
Pasivo por impuesto diferido	17,4	3.439	3.439
Total Pasivos no Corrientes		1.810.707	1.622.542
Total Pasivos		6.084.736	4.282.677
Patrimonio			
Capital pagado	18	250.800	50.800
Aumento de capital en trámite	18 y 26	0	81.988
Reservas		225.421	25.400
Otro resultado integral		0	0
Utilidades retenidas		802.908	847.038
Total Patrimonio		1.279.129	1.005.226
Total Pasivos y Patrimonio		7.363.865	5.287.903

Sr. Carlos Aguilar García
Gerente General

Sra. Verónica Cordova
Contadora General

Ver las notas a los estados financieros

Estados del Resultado y Otros Resultados Integrales

Expresados en Dólares de E.U.A.

Años Terminados el 31 de Diciembre	Notas	2014	2013
Actividades Continuas			
Ingresos de Actividades Ordinarias			
Ventas de bienes y servicios	20	12.404.412	9.967.493
Costo de Ventas	20	(10.310.431)	(8.121.898)
Utilidad Bruta		2.093.981	1.845.595
Gastos			
Ventas	21	(1.141.147)	(1.030.749)
Administración	21	(353.823)	(271.521)
Financieros	22	(144.632)	(86.561)
Intereses ganados		18.612	16.300
Otros ingresos (gastos) - neto	23	0	(115)
		(1.620.990)	(1.372.646)
Utilidad antes de Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta		472.991	472.949
Participación de Trabajadores	17	(79.222)	(74.751)
Utilidad antes de Impuesto a la Renta		393.769	398.198
Impuesto a la Renta	17	(113.775)	(64.830)
Utilidad Neta		279.994	333.368
Otro Resultado Integral		0	0
Resultado Integral Total del Año		279.994	333.368



Sr. Carlos Aguilar García
Gerente General



Sra. Verónica Cordova
Contadora 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	Reserva Facultativa	Total Reservas	Otro Resultado Integral	Utilidades Retenidas			Total Patrimonio
								Resultados Adopción Primera vez de NIIF (Nota 19)	Ganancias Acumuladas	Total	
1 de Enero del 2013		50.800	81.988	25.400	0	25.400	0	(13.985)	527.655	513.670	671.858
Pago de dividendos		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Transferencias		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Utilidad neta, 2012		0	0	0	0	0	0	0	333.368	333.368	333.368
31 de Diciembre del 2013		50.800	81.988	25.400	0	25.400	0	(13.985)	861.023	847.038	1.005.226
Pago de dividendos		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Transferencias		0	(81.988)	33.337	166.684	200.021	0	0	(118.033)	(118.033)	0
Aumento de capital		200.000	0	0	0	0	0	0	(200.000)	(200.000)	0
Utilidad neta, 2014		0	0	0	0	0	0	0	279.994	279.994	279.994
Otros		0	0	0	0	0	0	0	(6.091)	(6.091)	(6.091)
31 de Diciembre del 2014		250.800	0	58.737	166.684	225.421	0	(13.985)	816.893	802.908	1.279.129

Carlos Aguilar García

Sr. Carlos Aguilar García
Gerente General

Verónica Cordova

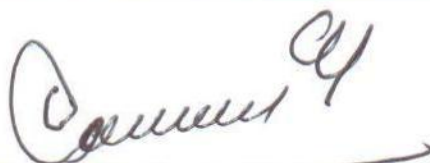
Sra. Verónica Cordova
Contadora General

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	2014	2013
Flujos de Efectivo de Actividades de Operación			
Recibido de clientes por ventas y anticipos		11.265.483	9.563.953
Recibido de (Entregado a) compañías relacionadas		(84.441)	38.390
Pagado a proveedores, empleados y otros		(10.884.860)	(9.073.683)
Intereses ganados		18.612	16.300
Intereses pagados	22	(144.632)	(86.561)
Impuesto a la renta pagado	17	(113.775)	(64.830)
Otros Ingresos (gastos)		-	(115)
Efectivo neto generado por actividades de operación		56.387	393.454
Flujos de Efectivo de Actividades de Inversión			
Pagado por compras de propiedades, planta y equipos	8	(554.778)	(402.355)
Pagado por compra de Software		(12.495)	-
Aumento en inversiones temporales	4	(471.887)	(15.907)
Efectivo neto usado por actividades de inversión		(1.039.160)	(418.262)
Flujos de Efectivo de Actividades de Financiamiento			
Nuevos préstamos bancarios	9	1.241.984	345.490
Pago de préstamos bancarios		(875.551)	(414.690)
Aumento de cuentas por pagar a accionistas, neto		610.405	76.970
Efectivo neto generado por (usado por) por actividades de financiamiento		976.838	7.770
Aumento (Disminución) en Efectivo		(5.935)	(17.038)
Efectivo al principio del año	3	8.356	25.394
Efectivo al final del año	3	2.421	8.356
Conciliación de la Utilidad Neta con el Efectivo Neto			
Generado por Actividades de Operación			
Utilidad neta		279.994	333.368
Ajustes por transacciones que no requieren efectivo			
Depreciaciones		118.640	94.786
Provisión para cuentas incobrables		127.000	48.000
Provisión para obsolescencia de inventarios		0	25.000
Beneficios definidos de empleados		20.200	8.746
Pasivo por impuesto diferido		0	0
Cambios en el capital de trabajo, neto			
Aumento de clientes y otras cuentas por cobrar		(1.250.558)	(436.530)
Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar a partes relacionadas		(84.441)	38.390
Disminución (Aumento) en activos por impuestos corrientes		10.791	(10.675)
Disminución (Aumento) de inventarios		43.083	(383.984)
Disminución (Aumento) en seguros pagados por anticipado		(7.252)	0
Aumento en proveedores y otras cuentas por pagar		723.661	641.185
Aumento en beneficios a corto plazo de empleados		12.165	36.554
Aumento (Disminución) en pasivos por impuestos corrientes		63.104	(1.386)
Efectivo neto generado por actividades de operación		56.387	393.454



Sr. Carlos Aguilar García
Gerente General



Sra. Verónica Cordova
Contadora 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 2014 y 2013

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 2014, aproximadamente el 74% de las compras de inventarios fueron efectuadas principalmente a CONTINENTAL TIRE ANDINA S.A. y ERCOPARTS TRADING S.A. (2013: 72%). En el 2013, el 77% de los ingresos de la Compañía provienen de las ventas de llantas (2013: 75%).

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

Al 31 de Diciembre del 2014, el número de trabajadores en relación de dependencia de la Compañía es de 85 (2013: 81).

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	%
2014	3,67
2013	2,70
2012	4,16
2011	5,41
2010	3,33

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 Accounting Standards Board (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 2014 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 17 de Agosto del 2015; 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

Notas a los Estados Financieros

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	2014	2013
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

	2014	2013
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	10,91%	8,90%
Vida laboral promedio remanente	7,3	7,5
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	2014	2013
Caja	700	1.082
Fondo rotativo	1.000	1.000
Bancos nacionales	721	6.274
	2.421	8.356

Notas a los Estados Financieros

4. Inversiones Temporales

El siguiente es un resumen de la cuenta inversiones temporales:

Al 31 de Diciembre	2014	2013
Banco Produbanco		
Póliza de acumulación con vencimiento el 15 de Enero del 2015 e interés del 6% (2013: 6%)	22.463	21.192
Póliza de acumulación con vencimiento el 10 de Julio 2015 e interés del 6.25% (2013: 6.25%)	289.185	272.276
Póliza de acumulación con vencimiento el 10 de Julio 2015 e interés del 6.25%	253.449	0
Póliza de acumulación con vencimiento el 05 de Agosto 2015 e interés del 6.25%	200.259	0
	765.355	293.468

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, 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	2014	2013
Clientes	3.941.010	2.675.081
Estimación del deterioro del valor de clientes	(344.220)	(217.220)
Clientes - neto	3.596.790	2.457.861
Otras cuentas por cobrar		
Empleados	10.044	18.855
Anticipos a proveedores	3.740	10.300
	13.784	29.155
	3.610.574	2.487.016
Facturas por cobrar garantizadas con cheques	1.926.931	939.927

5.1 Clientes

Representan principalmente facturas por cobrar por venta con plazos desde hasta 120 días (2013: 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	2014	2013
Por vencer	2.436.845	1.424.499
Vencidos:		
1 a 30 días	684.391	515.246
31 a 60 días	297.805	276.414
61 a 90 días	134.846	121.509
91 a 120 días	89.694	74.034
Más de 120 días	297.428	263.379
	1.504.165	1.250.582
	3.941.010	2.675.081

5.2 Estimación del Deterioro del Valor de Clientes

El siguiente es el movimiento de esta cuenta:

	2014	2013
Al 1 de Enero	(217.220)	(169.220)
Incremento con cargo a gastos de administración	(127.000)	(48.000)
Bajas por incobrable	0	0
Al 31 de Diciembre	(344.220)	(217.220)

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	2014	2013
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	0	6.506
IVA pagado	0	4.285
	0	10.791

Notas a los Estados Financieros

7. Inventarios

El siguiente es un resumen de los inventarios:

Al 31 de Diciembre	2014	2013
Llantas, aros, tubos, repuestos y accesorios	1.206.290	1.249.374
Estimación del deterioro de los inventarios	(49.733)	(49.733)
	1.156.558	1.199.641

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

	2014	2013
Al 1 de Enero	(49.733)	(24.733)
Incremento con cargo a gastos de administración	0	(25.000)
Bajas	0	0
Al 31 de Diciembre	(49.733)	(49.733)

8. Propiedades, Planta y Equipos

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

Costo	Al 1 de Enero del 2013	Compras	Bajas y Reclasificaciones	Al 31 de Diciembre del 2013	Compras	Ventas y Bajas	Al 31 de Diciembre del 2014
Terreno	147.000	280.000	0	427.000	0	0	427.000
Edificio e instalaciones	261.911	1.300	0	263.211	0	0	263.211
Maquinarias y equipos	407.911	41.409	0	449.320	11.980	0	461.300
Muebles y equipos de oficina	36.264	16.618	0	52.882	120	0	53.002
Equipos de computación	9.263	7.246	0	16.509	6.853	0	23.362
Vehículos	243.851	55.782	0	299.633	150.584	0	450.217
Construcción en proceso	0	0	0	0	248.725	0	248.725
Maquinarias No Instaladas	0	0	0	0	47.613	0	47.613
Maquinarias en Tránsito	0	0	0	0	88.902	0	88.902
	1.106.200	402.355	0	1.508.555	554.778	0	2.063.333

Depreciación acumulada	Al 1 de Enero del 2013	Gastos de Depreciación	Bajas y Reclasificaciones	Al 31 de Diciembre del 2013	Gastos de Depreciación	Ventas y Bajas	Al 31 de Diciembre del 2014
Edificio e instalaciones	(4.365)	(5.238)	0	(9.603)	(5.368)	0	(14.971)
Maquinarias y equipos	(69.651)	(40.461)	0	(110.112)	(42.774)	0	(152.886)
Muebles y equipos de oficina	(12.647)	(4.523)	0	(17.170)	(5.288)	0	(22.458)
Equipos de computación	(5.123)	(3.533)	0	(8.656)	(4.825)	0	(13.481)
Vehículos	(69.260)	(41.031)	0	(110.291)	(60.385)	0	(170.676)
	(161.046)	(94.786)	0	(255.832)	(118.640)	0	(374.472)

Notas a los Estados Financieros

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

	2014	2013
Costo de ventas		
Servicios de mantenimiento y reparaciones	42.774	40.461
Gastos de venta	55.267	47.528
Gastos de administración	20.599	6.797
	118.640	94.786

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

Al 31 de Diciembre	2014	2013
Terrenos	427.000	427.000
Edificios e instalaciones	248.239	253.607
Maquinarias y equipos	308.415	339.209
Muebles y equipos de oficina	30.544	35.712
Equipos de computación	9.880	7.853
Vehículos	279.542	189.342
Construcción en Proceso	248.725	0
Maquinarias No Instaladas	47.613	0
Maquinarias en Tránsito	88.902	0
	1.688.861	1.252.723

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, 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:

Al 31 de Diciembre	Préstamo Original	% Interés	Vencimiento	2014	2013
Banco Produbanco					
Sobregiro contratado	38.358	15,10	28/02/2015	38.358	70.584
Operación	16.573	9,76	19/02/2014	0	1.508
Operación	16.573	9,76	19/02/2014	0	1.508
Operación	19.531	9,76	12/06/2014	0	5.247
Operación	39.773	9,76	12/10/2014	0	20.858
Operación	300.000	9,76	22/08/2014	0	203.234
Operación	28.990	9,76	26/02/2016	13.113	22.521
Operación	16.500	9,76	27/04/2015	2.978	12.014
Operación	18.200	9,76	27/01/2016	11.044	0
Operación	18.200	9,76	27/01/2016	11.044	0
Operación	51.093	9,76	11/02/2016	31.003	0
Operación	400.000	9,76	08/05/2015	171.247	0
Operación	300.000	9,76	25/05/2015	128.424	0
Operación	400.000	9,76	06/04/2015	268.984	0
Operación	27.713	9,76	20/11/2017	27.713	0
				703.907	337.474
Corriente				(677.129)	(321.383)
No corriente				26.778	16.091

Notas a los Estados Financieros

Los vencimientos de los préstamos bancarios son como sigue:

Al 31 de Diciembre	2014	2013
2014	0	321.383
2015	677.129	14.249
2016	17.438	1.842
2017	9.340	0
	703.907	337.474

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 2014 y 2013, los siguientes activos han sido asignados en garantía de préstamos bancarios y cuentas por pagar a proveedores:

Al 31 de Diciembre	2014	2013
Activos de BRODMEN, a valor en libros		
Inversiones temporales, pólizas de acumulación	765.355	293.468
Vehículos, contratos de venta con reserva de dominio	186.209	103.360
Terreno	389.655	0
Edificios	245.802	0
Activos de partes relacionadas, a valor razonable		
Inversiones temporales, pólizas de acumulación	0	426.804
Edificios	905.541	905.541
Garantía bancaria por contrato de arrendamiento	25.743	16.088
	2.518.305	1.745.261

11. Proveedores y Otras Cuentas por Pagar

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

Al 31 de Diciembre	2014	2013
Proveedores		
Locales	2.689.927	1.975.218
Otras cuentas por pagar		
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	17.063	12.318
Comisiones	24.197	16.724
Tarjeta de credito	2.138	17.636
Empleados	31.307	28.702
Multas y atrasos	1.315	4.474
Anticipos de Clientes	12.853	788
Otras	3.522	2.801
	92.395	83.443
	2.782.322	2.058.661

Notas a los Estados Financieros

Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas por las compras de bienes y servicios; e incluyen al 31 de Diciembre del 2014 \$2,273,933 de facturas por compra de llantas a CONTINENTAL TIRE ANDINA S.A. y ERCOPARTS TRADING S.A. (2013: \$1,434,801), 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 2014, las cuentas por pagar a CONTINENTAL y ERCOPARTS están garantizadas con ciertos activos de propiedad de la compañía y de partes relacionadas. (Ver Nota 10)

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	
	2014	2013	2014	2013
Anibal Aguilar Garcia	63.573	58.423	24.930	6.033
Simon San Lucas Pinela	76.556	184	26.727	206
Simon San Lucas Aviles	1.909	1.421	203	0
Galo Aguilar Palma	0	0	9.312	9.312
Oscar Aguilar Casquete	1.398	27	11.389	0
Juan Sanchez Aguilar	1.642	1.610	8.500	0
Angel Aguilar Garcia	125.065	95.740	29.919	13.899
Martha Aguilar Casquete	1.552	0	1.552	0
Agregio Rene Aguilar Garcia	36.032	38.978	7.818	6.458
	307.727	196.382	120.349	35.908

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

	2014	2013
Al 31 de Diciembre		
Por vencer	77.508	18.035
Vencidos:		
1 a 30 días	19.154	5.120
31 a 60 días	10.921	2.712
61 a 90 días	3.024	553
91 a 120 días	262	168
Más de 120 días	9.481	9.320
	42.841	17.873
	120.349	35.908

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 1 de Enero del 2013	(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)
Fondos Entregados por la Compañía	2.822	80.395	15.000	95.395
Fondos Recibidos por la Compañía	(453.708)	(60.279)	(245.000)	(305.279)
Otros	(8.332)	52.606	0	52.606
Al 31 de Diciembre del 2014	(569.218)	(150.956)	(1.575.795)	(1.726.751)

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

Durante el 2014 y 2013, 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 2013	Provisiones	Pagos	Al 31 de Diciembre del 2013	Provisiones	Pagos	Al 31 de Diciembre del 2014
Fondo de reserva	6.681	11.147	(12.090)	5.738	36.557	(39.126)	3.169
Décimo tercer sueldo	2.879	43.326	(41.888)	4.317	58.811	(57.189)	5.939
Décimo cuarto sueldo	16.029	24.511	(19.062)	21.478	28.366	(25.491)	24.353
Vacaciones	38.297	22.115	(8.379)	52.033	13.427	(7.661)	57.799
Participación trabajadores	57.877	76.120	(59.246)	74.751	79.222	(74.751)	79.222
	121.763	177.219	(140.665)	158.317	216.382	(204.217)	170.482

14. Pasivos por Impuestos Corrientes

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

Al 31 de Diciembre	2014	2013
IVA cobrado en ventas	41.640	0
Retenciones en la fuente de IVA	5.308	1.810
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	13.171	9.964
Impuesto a la renta de la compañía	14.758	0
	74.878	11.774

Notas a los Estados Financieros

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

	2014	2013
Al 1 de Enero	0	0
Pagos	0	0
Provisión del año	113.775	64.830
Anticipo de Impuesto a la Renta	(8.887)	(8.663)
Compensación con retenciones en la fuente	(90.130)	(56.167)
Al 31 de Diciembre	14.758	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 2013	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 Diciembre del 2013	25.954	7.585	33.539
Provisiones con cargo a gastos administrativos	17.957	2.243	20.200
Transferencia	0	0	0
Pagos	0	0	0
Al 31 de Diciembre del 2014	43.911	9.828	53.739

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

	Jubilación Patronal	Bonificación por Desahucio	Total
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
2014			
Costo financiero	1.817	524	2.341
Costo laboral por servicios actuales	11.528	2.755	14.283
Reversión por Salida de Empleados	(2.526)	0	(2.526)
Ganancias (pérdidas) actuariales	7.138	(1.036)	6.102
	17.957	2.243	20.200

Un análisis de sensibilidad demuestra que si hubiera cambios razonablemente posibles a las suposiciones actuariales significativas al 31 de Diciembre del 2014, siempre que las otras suposiciones se mantuvieran constantes, el pasivo por beneficios definidos a los empleados se habría afectado como sigue:

Notas a los Estados Financieros

	Jubilación Patronal		Bonificación por Desahucio	
	Aumento	Disminución	Aumento	Disminución
Tasa de descuento (cambio del 0,5%)	(5.489)	6.368	(1.216)	1.410
Tasa de incremento salarial (cambio del 0,5%)	6.570	(5.689)	1.454	(1.261)
Tasa de Mortalidad (cambio de 1 año)	(1.272)	1.260	(285)	282

16. Obligaciones por Arrendamientos Operativos

Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013, 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:

	2014	2013
2014	0	20.830
2015	23.789	23.789
2016	24.622	24.622
2017	25.484	25.484
2018	26.375	26.375
2019	6.825	6.825
	107.095	127.925

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:

	2014	2013
Impuesto a la renta corriente, representado por el impuesto causado	113.775	64.830
Impuesto a la renta diferido, relacionado con las diferencias temporarias	0	0
	113.775	64.830

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:

Notas a los Estados Financieros

	2014	2013
Utilidad contable antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	472.991	472.949
Menos, Participación de trabajadores	(79.222)	(74.751)
Mas, Provisión para incobrables no deducible	88.230	21.819
Mas, Faltantes de inventarios	0	7.320
Mas, Provision para obsolescencia de inventario	0	25.000
Mas, Depreciacion de vehiculos	10.000	1.834
Más, Provisión para jubilación patronal	17.957	6.316
Menos, Deduccion por incremento neto de empleados	0	(10.015)
Menos, Deduccion por pago a trabajadores con discapacidad	0	(57.952)
Menos, Ingresos exentos	0	(7.002)
Más, Otros gastos no deducibles	7.204	72
Utilidad gravable antes del impuesto a la renta	517.161	385.591
Utilidad gravable antes del impuesto a la renta, que no se reinvierte	517.161	185.591
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta	113.775	40.830
Utilidad gravable antes del impuesto a la renta, que se reinvierte	0	200.000
Tasa de impuesto a la renta	12%	12%
Impuesto a la renta	0	24.000
Impuesto a la renta causado	113.775	64.830
Anticipo determinado	71.443	55.095
Impuesto a la renta causado definitivo	113.775	64.830

Los otros gastos no deducibles están constituidos principalmente por desembolsos efectuados a los empleados por remuneraciones no aportadas al IESS hasta la fecha de declaración de Impuesto a la Renta.

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		31 de Diciembre	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Estimación del deterioro de la cuenta por cobrar a clientes	210.049	121.819	46.211	26.800	(19.411)	(4.800)
Estimación del deterioro de los inventarios	49.733	49.733	10.941	10.941	0	(5.500)
Beneficios definidos a los empleados - Provisión para jubilación patronal	43.911	25.954	9.660	5.710	(3.951)	(1.389)
	303.693	197.506	66.812	43.451	(23.361)	(11.689)

El activo por impuesto diferido respecto de estas partidas no ha sido reconocido debido a la incertidumbre en el uso de sus beneficios en los períodos futuros.

Notas a los Estados Financieros

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		31 de Diciembre	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
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%.

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 quince millones de dólares (\$ 15,000.000), deberán presentar adicional al anexo de operaciones con partes relacionadas, el informe

Notas a los Estados Financieros

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, 2010 y 2011, ha prescrito.

18. Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2014, el capital suscrito y pagado está constituido por 250,800 acciones ordinarias de \$1.00 de valor nominal unitario (2013: 50,800), distribuido como sigue:

Al 31 de Diciembre	2014		2013	
	Acciones	%	Acciones	%
Carlos Eduardo Aguilar G.	250.799	99,99	50.799	99,99
Simon Bolivar San Lucas P.	1	0,01	1	0,01
	250.800	100,00	50.800	100,00

El 19 de Junio del 2014, la Junta Extraordinaria y Universal de Accionistas resolvió efectuar un aumento de capital por \$200,000 mediante la capitalización por reinversión de utilidades no distribuidas 2013; y establecer un capital autorizado de \$501,600. Al 3 de Septiembre del 2014, la instrumentación legal de este aumento de capital fue concluida.

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:

Provisión por los inventarios obsoletos generados en el 2010 y años anteriores	4.158
Provisión de jubilación y desahucio correspondientes al año 2010 y anteriores	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
	13.985

Notas a los Estados Financieros

20. Ventas y Costo de Ventas

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

	Ventas		Costo de Ventas		Utilidad Bruta	
	2014	2013	2014	2013	2001	2013
Ventas de bienes						
Llantas, Aros y otros	12.033.279	9.609.022	(10.092.640)	(8.063.342)	1.940.639	1.545.680
Ventas de servicios						
Mantenimiento y reparación	371.133	358.471	(217.791)	(58.556)	153.342	299.915
	12.404.412	9.967.493	(10.310.431)	(8.121.898)	2.093.981	1.845.595

El costo de ventas de llantas por \$ 10,092,640 (2013: \$8,063,342) incluye \$834,777 de descuentos por volúmenes otorgados por el proveedor posterior a la fecha de compra (2013: \$546,903).

21. Gastos

El siguiente es un resumen de los gastos:

	Venta		Administración	
	2014	2013	2014	2013
Sueldos	267.989	289.501	153.392	113.491
Comisiones	197.095	189.532	0	0
Beneficios sociales	154.780	137.753	50.969	31.602
Provisión de jubilación y desahucio	340	1.694	20.200	8.747
Bonificación por despido	0	0	0	0
Otros gastos de personal	52.413	45.547	5.159	555
Honorarios profesionales	0	0	9.160	10.295
Publicidad y propaganda	9.706	7.066	0	0
Agua, luz, teléfonos y comunicaciones	33.142	34.044	7.426	220
Mantenimiento de propiedades, planta y equipos	72.911	104.660	36.407	26.141
Depreciaciones y amortizaciones	55.833	47.943	20.599	6.797
Arriendos de locales	37.013	14.364	705	0
Mantenimiento de locales arrendados	0	0	0	0
Repuestos y combustibles	33.193	31.927	265	36
Suministros y materiales	21.933	29.861	4.887	1.340
Seguros	7.629	8.442	17.051	12.235
Provisión para cuentas incobrables	127.000	48.072	0	0
Impuestos y contribuciones	7.370	2.792	14.418	16.608
Gastos no deducibles	0	0	0	0
Gastos de viaje	5.829	837	269	0
Gastos de gestión	5.640	1.641	135	0
Gastos de programas	0	0	0	0
Gastos de transporte	4.169	13.667	91	52
Vigilancia y guardianía	0	0	0	90
Remodelacion de locales	2.149	5.339	0	0
Provision por Obsolescencia de inventario	0	0	0	25.000
Comisiones a Terceros	20.807	0	0	0
Otros	24.206	16.067	12.690	18.312
	1.141.147	1.030.749	353.823	271.521

Notas a los Estados Financieros

21.1 Remuneración del Personal Gerencial Clave

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

	2014	2013
Sueldos	73.480	60.000
Comisiones	0	0
Beneficios sociales	24.542	10.636
Utilidades	1.460	0
Provisión por Jubilación Patronal	3.380	2.748
Bonificación por Desahucio	713	556
	103.574	73.940

22. Ingresos (Gastos) Financieros

El siguiente es un resumen de los gastos financieros:

	2014	2013
Intereses a bancos	(59.652)	(26.390)
Gastos bancarios	(16.175)	(7.911)
Intereses a tarjetas de crédito	(62.163)	(47.658)
Intereses Comerciales	(6.642)	(4.602)
	(144.632)	(86.561)

23. Otros Ingresos (Gastos) - neto

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

	2014	2013
Siniestro devuelto por compañía de seguros	0	7.002
Faltante de inventarios	0	(7.320)
Otros	0	203
	0	(115)

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.

Notas a los Estados Financieros

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.

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 cumplimiento de metas mensuales, trimestrales y anuales.

Las ventas de la Compañía están conformadas por las ventas a sub-distribuidores 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.

Notas a los Estados Financieros

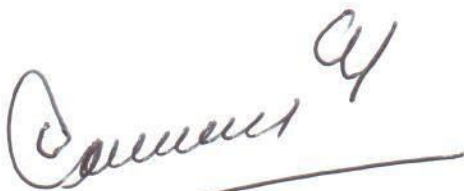
25. Gestión de Capital

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.

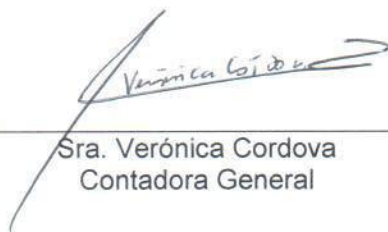
En esta línea, desde hace unos años, la junta de accionistas ha resuelto en mantener en utilidades retenidas, las utilidades generadas anualmente.

26. Eventos Posteriores

Entre el 31 de Diciembre del 2014 y el 21 de Agosto del 2015, 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.



Sr. Carlos Aguilar García
Gerente General



Sra. Verónica Cordova
Contadora General

RG Ortiz