

BRODMEN S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2012

Conciliación del Patrimonio al 1 de Enero del 2011

La conciliación del patrimonio de la Compañía bajo las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) al 1 de Enero del 2011 es como sigue:

	Notas	NEC	Ajustes (US Dólares)	NIIF
Activos				
Activos Corrientes				
Efectivo		2,174	-	2,174
Inversiones temporales		240,831	-	240,831
Cientes y otras cuentas por cobrar	A	1,078,194	(78,387)	999,807
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	A	-	78,387	78,387
Activos por impuestos corrientes		43,584	-	43,584
Inventarios	B	684,593	(4,158)	680,435
Seguros pagados por anticipado		8,720	-	8,720
Total Activos Corrientes		2,058,096	(4,158)	2,053,938
Activos no Corrientes				
Propiedades, planta y equipos, neto	C	276,889	78,539	355,428
Cuentas por cobrar a partes relacionadas		198,205	-	198,205
Activo por impuesto diferido		-	-	-
Total Activos no Corrientes		475,094	78,539	553,633
Total Activos		2,533,190	74,381	2,607,571
Pasivos y Patrimonio				
Pasivos Corrientes				
Préstamos bancarios		12,614	-	12,614
Proveedores y otras cuentas por pagar		1,219,647	-	1,217,717
Cuentas por pagar a compañía relacionada		-	-	-
Beneficios a corto plazo a los empleados		40,892	-	42,822
Pasivos por impuestos corrientes		40,317	-	40,317
Total Pasivos Corrientes		1,313,470	-	1,313,470
Pasivos no Corrientes				
Préstamos bancarios		23,997	-	23,997
Cuenta por pagar a accionistas	C	866,808	64,375	931,183
Beneficios definidos a los empleados	D	-	6,711	6,711
Pasivo por impuesto diferido	E	-	3,116	3,116
Total Pasivos no Corrientes		890,805	74,202	965,007
Total Pasivos		2,204,275	74,202	2,278,477
Patrimonio				
Capital pagado		50,800	-	50,800
Aumento de capital en trámite		-	-	-
Reserva legal		1,135	-	1,135
Otro resultado integral		-	-	-
Utilidades retenidas	B,C,D,E	276,980	179	277,159
Total Patrimonio		328,915	179	329,094
Total Pasivos y Patrimonio		2,533,190	74,381	2,607,571

BRODMEN S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2012

Conciliación del Patrimonio al 31 de Diciembre del 2011

La conciliación del patrimonio de la Compañía bajo las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) al 31 de Diciembre del 2011 es como sigue:

	Notas	NEC	Ajustes (US Dólares)	NIIF
Activos				
Activos Corrientes				
Efectivo		107,045	-	107,045
Inversiones temporales		264,791	-	264,791
Cientes y otras cuentas por cobrar	A	2,232,845	(77,427)	2,155,418
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	A	-	77,427	77,427
Activos por impuestos corrientes		9,822	-	9,822
Inventarios	B	851,316	(12,219)	839,097
Seguros pagados por anticipado		11,708	-	11,708
Total Activos Corrientes		3,477,527	(12,219)	3,465,308
Activos no Corrientes				
Propiedades, planta y equipos, neto	C	580,841	104,058	684,899
Cuentas por cobrar a partes relacionadas		-	-	-
Activo por impuesto diferido		-	-	-
Total Activos no Corrientes		580,841	104,058	684,899
Total Activos		4,058,368	91,839	4,150,207
Pasivos y Patrimonio				
Pasivos Corrientes				
Préstamos bancarios		320,066	-	320,066
Proveedores y otras cuentas por pagar		1,830,999	-	1,827,004
Cuentas por pagar a compañía relacionada		50,775	-	50,775
Beneficios a corto plazo a los empleados		84,928	-	88,923
Pasivos por impuestos corrientes		17,960	-	17,960
Total Pasivos Corrientes		2,304,728	-	2,304,728
Pasivos no Corrientes				
Préstamos bancarios		24,381	-	24,381
Cuentas por pagar a accionistas	C	1,164,850	88,428	1,253,278
Beneficios definidos a los empleados	D	-	13,421	13,421
Pasivo por impuesto diferido	E	-	3,439	3,439
Total Pasivos no Corrientes		1,189,231	105,288	1,294,519
Total Pasivos		3,493,959	105,288	3,599,247
Patrimonio				
Capital pagado		50,800	-	50,800
Aumento de capital en trámite		81,988	-	81,988
Reserva legal		10,245	-	10,245
Otro resultado integral		-	-	-
Utilidades retenidas	B,C,D,E	421,376	(13,449)	407,927
Total Patrimonio		564,409	(13,449)	550,960
Total Pasivos y Patrimonio		4,058,368	91,839	4,150,207

BRODMEN S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2012

Conciliación del Resultado Integral por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2011

La conciliación del estado del resultado integral bajo las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011 es como sigue:

Notas	NEC	Ajustes (US Dólares)	NIIF
Ingresos de Actividades Ordinarias			
Ventas de Bienes	8,092,529	-	8,092,529
Costo de Ventas	(6,826,034)	-	(6,826,034)
Utilidad Bruta	1,266,495	-	1,266,495
Gastos:			
Ventas	(716,302)	-	(716,302)
Administración	(147,903)	(13,306)	(161,209)
Financieros	(63,880)	-	(63,880)
Intereses ganados	7,315	-	7,315
Otros ingresos (gastos), neto	14	-	14
	(920,756)	(13,306)	(934,062)
Utilidad antes de Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta	345,739	(13,306)	332,433
Participación de trabajadores	(51,861)	-	(51,861)
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	293,878	(13,306)	280,572
Impuesto a la renta	(58,383)	(323)	(58,706)
Utilidad Neta	235,495	(13,629)	221,866
Otro Resultado Integral	-	-	-
Resultado Integral Total del Año	235,495	(13,629)	221,866

Notas a las Conciliaciones del Patrimonio al 1 de Enero y al 31 de Diciembre del 2011 y del Resultado Integral por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2011

A. Cuentas por Cobrar a Partes Relacionadas

Corresponde a la reclasificación para su presentación en una línea independiente del estado de situación financiera, de los saldos de cuentas por cobrar a partes relacionadas por ventas, incluidos en la línea "Clientes y otras cuentas por cobrar" por \$78,387 al 1 de Enero del 2011 y \$77,427 al 31 de Diciembre del 2011.

B. Inventarios

De acuerdo con NEC, los inventarios de llantas, aros, tubos, repuestos y accesorios fueron valuados al costo promedio de compra. Según la NIC 2, los inventarios son valuados al costo o al valor estimado de realización, el menor. Esto requirió registrar una pérdida por deterioro del valor de los inventarios de lento movimiento u obsoletos, debitando la subcuenta "Adopción por primera vez de NIIF" en la cuenta "Utilidades retenidas" y acreditando la cuenta de valuación "Estimación del deterioro de los inventarios" por \$4,158, efecto acumulativo hasta el 1 de Enero del 2011; y debitando la cuenta "Gastos de Administración" del 2011 por \$8,061, por el efecto correspondiente a ese período.

BRODMEN S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2012

C. Propiedades, Planta y Equipos

Al 1 de Enero del 2011, fecha de la transición de NEC a NIIF, la Compañía identificó la existencia de ciertos equipos adquiridos y pagados por los accionistas, que no habían sido registrados en el rubro de "Propiedades, planta y equipos" oportunamente, consecuentemente tampoco habían sido depreciados. Adicionalmente, la Compañía también identificó ciertos equipos y vehículos incluidos en el rubro de "Propiedades, planta y equipos", que no existían físicamente a esa fecha.

En consecuencia, la Compañía procedió a regularizar las cuentas involucradas, efectuando un débito neto de \$78,539 a "Propiedades, planta y equipos", un crédito a "Cuentas por pagar a accionistas" por \$64,375 y un crédito a "Utilidades retenidas" por \$14,164, por el efecto acumulativo hasta el 1 de Enero del 2011.

Al 31 de Diciembre del 2011, la Compañía efectuó regularizaciones adicionales a las antes mencionadas, por iguales conceptos, aplicando un débito por \$25,519 a "Propiedades, planta y equipos", un crédito a "Cuentas por pagar a accionistas" por \$24,053 y un crédito a "Gastos de administración" por \$1,466.

D. Beneficios Definidos de Empleados

Las NEC no incluían una norma que describa el tratamiento contable de los beneficios definidos a los empleados, por lo que la Compañía no había constituido una provisión por estas obligaciones. Según las NIIF, los pasivos por planes de pensiones y bonificación por desahucio se reconocen para todos los trabajadores sin importar su antigüedad y considerando suposiciones actuariales.

En consecuencia, los pasivos por jubilación y desahucio han sido reconocidos en su totalidad, generándose un crédito en las cuentas "Beneficios Definidos a los Empleados" y un débito en la cuenta "Utilidades retenidas" subcuenta "Resultados Adopción por Primera Vez de NIIF", por \$6,711 al 1 de Enero del 2011. Al 31 de Diciembre del 2011, las cuentas "Beneficios Definidos a los Empleados" fueron acreditadas por \$6,711, en adición al crédito efectuado a principio del año 2011, con débito a la cuenta "Gastos de administración".

E. Pasivo por Impuesto Diferido

Las NEC no normaban la contabilización del impuesto a la renta diferido, por lo que los registros contables y estados financieros bajo NEC no reconocían impuestos diferidos sobre diferencias temporarias entre la base contable y la base fiscal de los activos y pasivos.

De acuerdo con la NIC 12, un pasivo por impuesto diferido por \$3,116 ha sido reconocido sobre las diferencias temporarias imponibles generadas en la reversión hecha para propósitos NIIF de la depreciación acumulada de edificio y vehículos, con debito a la subcuenta "Adopción por primera vez de NIIF" en la cuenta "Utilidades retenidas", por el efecto acumulativo hasta el 1 de Enero del 2011. Al 31 de Diciembre del 2011, la cuenta "Pasivo por impuesto diferido" fue acreditada por \$323, en adición al crédito efectuado al principio del año, con débito a la cuenta de "Gastos de impuesto a la renta" del 2011, por el efecto correspondiente a ese período.

BRODMEN S.A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2012

Estados de Flujos de Efectivo

La transición a las NIIF no tuvo un efecto significativo en la presentación del estado de flujos de efectivo

4. Efectivo

El siguiente es un resumen de las cuentas de efectivo:

	31 de Diciembre 2012	2011 (US Dólares) (Reexpresados, Nota 3)	1 de Enero del 2011
Caja	1,700	1,701	1,700
Bancos nacionales	23,694	105,344	474
	25,394	107,045	2,174

5. Inversiones Temporales

El siguiente es un resumen de la cuenta inversiones temporales:

	31 de Diciembre 2012	2011 (US Dólares) (Reexpresados, Nota 3)	1 de Enero del 2011
Banco Produbanco			
Póliza de acumulación con vencimiento el 7 de Octubre del 2013 e interés del 6.00% (5.25% en el 2011)	20,000	20,000	-
Póliza de acumulación con vencimiento el 1 de Noviembre del 2013 e interés del 5,75% (3% en el 2011)	257,561	244,791	240,831
	277,561	264,791	240,831

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, inversiones temporales están asignadas en garantía de préstamos bancarios (Ver Nota 11).

BRODMEN S.A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2012

6. Clientes y Otras Cuentas por Cobrar

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

	31 de Diciembre 2012	2011 (US Dólares) (Reexpresados, Nota 3)	1 de Enero del 2011
Clientes	2,223,541	2,169,494	1,016,091
Empleados	21,460	20,597	8,282
Anticipos a proveedores	22,705	12,547	583
	2,267,706	2,202,638	1,024,956
Estimación del deterioro de la cuenta clientes	(169,220)	(47,220)	(25,149)
	2,098,486	2,155,418	999,807
Facturas por cobrar garantizadas con cheques	1,039,751	1,171,922	481,276

Clientes

Representan principalmente facturas por cobrar por venta de mercadería con plazos de hasta 120 días al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, y no devengan intereses. Una descomposición por edad de las facturas es como sigue:

	31 de Diciembre 2012	2011 (US Dólares) (Reexpresados, Nota 3)	1 de Enero del 2011
Por vencer	1,190,301	1,291,154	800,878
Vencidas			
1 a 30 días	414,935	469,255	140,111
31 a 60 días	246,149	196,106	38,361
61 a 90 días	111,568	106,497	10,811
91 a 120 días	69,739	40,890	2,693
Más de 120 días	190,849	65,592	23,237
	1,033,240	878,340	215,213
	2,223,541	2,169,494	1,016,091

Estimación del Deterioro de la Cuenta Clientes

El siguiente es el movimiento de esta cuenta:

	2012 (US Dólares) (Reexpresado, Nota 3)	2011 (US Dólares) (Reexpresado, Nota 3)
Al 1 de Enero	(47,220)	(25,149)
Incremento con cargo a gastos de administración	(122,000)	(22,071)
Bajas	-	-
Al 31 de Diciembre	(169,220)	(47,220)

BRODMEN S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2012

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 mencionada anteriormente.

7. Activos por Impuestos Corrientes

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

	31 de Diciembre 2012	2011 (US Dólares) (Reexpresados, Nota 3)	1 de Enero del 2011
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	116	6,377	33,630
IVA Pagado	-	3,445	9,954
	116	9,822	43,584

Retenciones en la fuente de impuesto a la renta representan retenciones efectuadas por los clientes a la Compañía, no compensadas con el impuesto a la renta causado declarado en esos periodos contables, como sigue:

	31 de Diciembre 2012	2011 (US Dólares) (Reexpresados, Nota 3)	1 de Enero del 2011
2012	116		
2011	-	4,148	
2010	-	-	31,349
2009	-	-	52
2008	-	-	-
2007	-	2,229	2,229
	116	6,377	33,630

La Compañía tiene derecho a presentar un reclamo de pago en exceso por las retenciones en la fuente de impuesto a la renta, o a utilizarlas directamente como crédito tributario sin intereses para el pago del impuesto a la renta que cause en los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de tres años contados desde la fecha de la declaración correspondiente.

BRODMEN S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2012

8. Inventarios

El siguiente es un resumen de los inventarios:

	31 de Diciembre 2012	2011 (US Dólares) (Reexpresados, Nota 3)	1 de Enero del 2011
Llantas, aros, tubos, repuestos y accesorios	865,390	851,316	684,593
Estimación del deterioro de los inventarios	(24,733)	(12,219)	(4,158)
	840.657	839,097	680,435

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

	2012 (US Dólares) (Reexpresado, Nota 3)	2011
Al 1 de Enero	(12,219)	(4,158)
Incremento con cargo a gastos de administración	(12,514)	(8,061)
Bajas	-	-
Al 31 de Diciembre	(24,733)	(12,219)

9. Propiedades, Planta y Equipos

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

	Terreno	Edificio e Instala- ciones	Maquina- rias y Equipos	Muebles y Equipos de Oficina	Equipos de Compu- tación	Vehículos	Construc- ciones en Proceso	Total
	(US Dólares)							
Costo								
1 de Enero del 2011	-	-	139,848	20,223	3,890	107,092	148,429	419,482
Compras	-	-	66,716	8,456	-	35,500	248,139	358,811
Reclasificaciones	147,000	-	-	-	-	-	(147,000)	-
31 de Diciembre del 2011	147,000	-	206,564	28,679	3,890	142,592	249,568	778,293
Compras	-	-	201,347	7,585	5,373	101,259	12,343	327,907
Ventas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bajas	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificaciones	-	261,911	-	-	-	-	(261,911)	-
31 de Diciembre del 2012	147,000	261,911	407,911	36,264	9,263	243,851	-	1,106,200
Depreciación acumulada								
1 de Enero del 2011	-	-	(23,981)	(7,081)	(1,320)	(31,672)	-	(64,054)
Depreciación	-	-	(13,285)	(2,025)	(1,296)	(12,734)	-	(29,340)
31 de Diciembre del 2011	-	-	(37,266)	(9,106)	(2,616)	(44,406)	-	(93,394)
Depreciación	-	(4,365)	(32,385)	(3,541)	(2,507)	(24,854)	-	(67,652)
Ventas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bajas	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-	-
31 de Diciembre del 2012	-	(4,365)	(69,651)	(12,647)	(5,123)	(69,260)	-	(161,046)

BRODMEN S.A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2012

Valor neto en libros

31 de Diciembre del 2012	147,000	257,546	338,260	23,617	4,140	174,591	-	945,154
31 de Diciembre del 2011	147,000	-	169,298	19,573	1,274	98,186	249,568	684,899
1 de Enero del 2011	-	-	115,867	13,142	2,570	75,420	148,429	355,428

En el 2012, los gastos de depreciación por \$67,652 (\$29,340 en el 2011) fueron cargados a resultados como sigue: \$57,956 a gastos de ventas (\$26,284 en el 2011) y \$9,696 a gastos de administración (\$3,056 en el 2011). Al 31 de Diciembre del 2012, maquinarias y equipos en buen estado por \$109,414 (\$36,795) en el 2011) están fuera de operación.

Al 31 de Diciembre del 2012, edificios y vehículos están asignados en garantía de préstamos bancarios. (Ver nota 11).

10. Préstamos Bancarios

El siguiente es un resumen de los préstamos bancarios:

	Prestamo Original	% Interés	Vencimiento	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero del 2011
					(US Dólares)	
					(Reexpresados, Nota 3)	
Produbanco						
Operación	400,000	9.76	12/07/2012	-	238,176	-
Operación	150,000	9.76	10/01/2012	-	50,424	-
Operación	16,541	9.76	17/12/2013	8,677	16,541	-
Operación	16,541	9.76	17/12/2013	8,677	16,541	-
Operación	22,307	9.76	17/05/2013	3,484	11,382	18,296
Operación	22,307	9.76	17/05/2013	3,483	11,383	18,295
Operación	16,573	9.76	19/02/2014	10,057	-	-
Operación	16,573	9.76	19/02/2014	10,057	-	-
Operación	600,000	9.76	13/06/2013	307,468	-	-
Operación	19,531	9.76	12/06/2014	14,998	-	-
Operación	39,773	9.76	12/10/2014	39,773	-	-
				406,674	344,447	36,591
Corriente				(377,552)	(320,066)	(12,614)
No corriente				29,122	24,381	23,997

Los vencimientos de los préstamos bancarios, son como sigue:

	31 de Diciembre	1 de Enero
	2012	2011 del 2011
	(US Dólares)	
	(Reexpresados, Nota 3)	
2011	-	-
2012	-	320,066
2013		24,381
Primer semestre	345,994	-
Segundo semestre	31,558	-
2014	29,122	-
	406,674	344,447
		36,591

BRODMEN S.A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2012

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, préstamos bancarios están garantizados con ciertos activos de propiedad de BRODMEN y de partes relacionadas (Ver Nota 11).

11. Garantías

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, los siguientes activos han sido asignados en garantía de préstamos bancarios y cuentas por pagar a proveedores:

	2012	2011
	(US Dólares)	
Activos de BRODMEN, a valor en libros		
Inversiones temporales, pólizas de acumulación	277,561	264,791
Vehículos, contratos de venta con reserva de dominio	105,264	34,307
Activos de partes relacionadas, a valor razonable		
Inversiones temporales, pólizas de acumulación	401,370	381,301
Edificios	905,541	905,541
Garantía bancaria por contrato de arrendamiento	16,088	16,088
	1.705.824	1.602.028

12. Proveedores y Otras Cuentas por Pagar

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

	31 de Diciembre	1 de Enero
	2012	2011
	(US Dólares)	
	(Reexpresados, Nota 3)	
Proveedores	1,323,870	1,145,742
Otras cuentas por pagar		
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	1,146	1,448
Comisiones	15,911	-
Tarjetas de crédito	4,925	-
Empleados	25,709	13,981
Multas y atrasos	4,699	3,422
Reclamo de cliente	29,490	-
Otras	4,848	89,927
	86,728	113,157
	1,410,598	1,217,717

Proveedores

Representan facturas por pagar a proveedores de bienes; e incluyen al 31 de Diciembre del 2012 \$ 1,080,137 de facturas por pagar a CONTINENTAL TIRE ANDINA S.A. y ERCOPARTS TRADING S.A. (2011: \$1,493,860; 1 de Enero del 2011: \$1,011,805), por compras de llantas a 90 días y hasta 120 días plazo y con intereses por mora. El resto de cuentas por pagar no devengan intereses y su plazo de cancelación es de hasta 90 días.

BRODMEN S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2012

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, las cuentas por pagar a CONTINENTAL y ERCOPARTS están garantizadas con ciertos activos de propiedad de partes relacionadas (Ver Nota 11).

13. Transacciones y Saldos con Partes Relacionadas

Ventas, Cuentas por Cobrar Clientes y Préstamos

Las principales transacciones y saldos corrientes con partes relacionadas fueron los siguientes:

	Ventas		Cuentas por Cobrar Clientes		
	2012	2011	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero del 2011
			(US Dólares)		
			(Reexpresados, Nota 3)		
Aníbal Aguilar García	58,522	38,462	16,959	3,908	11,505
Simón San Lucas Avilés	2,409	626	650	701	-
Galo Aguilar Palma	6,477	97,896	9,312	32,723	39,427
Oscar Aguilar Casquete	-	-	-	35	395
Juan Sánchez Aguilar	1,509	1,066	71	96	64
Ángel Aguilar García	136,085	137,521	37,065	33,010	26,996
Agregio René Aguilar García	51,634	7,792	10,241	6,954	-
	256,636	283,363	74,298	77,427	78,387
Préstamos y anticipos					
LLANTCARLOS S.A.			-	-	198,205
			74,298	77,427	276,592
Corriente			74,298	77,427	78,387
No corriente			-	-	198,205

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

	31 de Diciembre		1 de Enero
	2012	2011	del 2011
	(US Dólares)		
	(Reexpresados, Nota 3)		
Por vencer	49,009	40,999	255,089
Vencidas			
1 a 30 días	10,517	19,921	13,869
31 a 60 días	4,497	11,149	5,380
61 a 90 días	910	4,753	1,509
91 a 120 días	122	590	730
Más de 120 días	9,243	15	15
	25,289	36,428	21,503
	74,298	77,427	276,592

Arriendos Pagados

Durante el 2011 la Compañía pagó a LLANTCARLOS S.A., compañía relacionada, \$24,000 por concepto de arriendos de locales en donde funcionan dos de los tres TECNICENTROS

BRODMEN S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2012

que posee, con débito a "Gastos de Administración". Durante el 2012, la Compañía ha utilizado los espacios mencionado a título gratuito.

Cuentas con Partes Relacionadas

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

	Cuentas por Cobrar	Cuentas por Pagar	
	Corriente LLANTCARLOS S.A.	Corriente LLANTCARLOS S.A.	No Corriente Sr. Carlos Aguilar García
	(US Dólares)		
Al 1 de Enero del 2011, reexpresado (Nota 3)	198,205	-	(931,183)
Fondos entregados por la Compañía	10,000	30,000	265,304
Fondos recibidos por la Compañía	(20,000)	(266,000)	(553,895)
Compensación de cuentas	(188,244)	188,244	-
Otros	39	(3,019)	(33,504)
Al 31 de Diciembre del 2011, reexpresado (Nota 3)	-	(50,775)	(1,253,278)
Fondos entregados por la Compañía	-	10,000	103,977
Fondos recibidos por la Compañía	-	(70,000)	(365,504)
Otros	-	775	22,302
Al 31 de Diciembre del 2012	-	(110,000)	(1,492,503)

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

Durante el 2012 y 2011, la Compañía ha usado a título gratuito edificios, maquinarias y equipos y vehículos de propiedad de partes relacionadas.

Remuneración del Personal Gerencial Clave

La remuneración del personal gerencial clave, constituido por el presidente y el gerente general, es como sigue:

	2012	2011
	(US Dólares)	
Sueldos	40,000	12,000
Beneficios sociales	10,167	10,111
Comisiones	20,000	48,000
	70,167	70,111

BRODMEN S.A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2012

14. Beneficios a Corto Plazo a los Empleados

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

	1 de Enero del 2011	Adiciones	Pagos	31 de Diciembre del 2011	Adiciones	Pagos	31 de Diciembre del 2012
				(US Dólares)			
				(Reexpresados, Nota 3)			
Aporte patronal	1,733	31,419	(33,152)	-	52,469	(45,591)	6,878
Fondo de reserva	197	16,464	(12,666)	3,995	37,372	(34,686)	6,681
Décimo tercer sueldo	1,453	23,151	(22,379)	2,225	37,048	(36,394)	2,879
Décimo cuarto sueldo	7,395	9,832	(8,599)	8,628	21,160	(13,759)	16,029
Vacaciones	11,017	12,425	(1,228)	22,214	19,506	(3,423)	38,297
Participación de trabajadores	21,027	51,861	(21,027)	51,861	57,877	(51,861)	57,877
	42,822	145,152	(99,051)	88,923	225,432	(185,714)	128,641

15. Pasivos por Impuestos Corrientes

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

	31 de Diciembre	1 de Enero
	2012	2011 del 2011
	(US Dólares)	
	(Reexpresados, Nota 3)	
IVA cobrado en ventas	-	(5,389)
Retenciones en la fuente de IVA	4,579	13,822
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	8,581	9,527
Impuesto a la renta por pagar	-	-
	13,160	17,960
		28,055
		40,317

El siguiente es el movimiento de la cuenta impuesto a la renta por pagar:

	2012	2011
	(US Dólares)	
1 de Enero	-	28,055
Provisión del año	65,343	58,383
Anticipo de Impuesto a la Renta	(3,986)	-
Retenciones en la fuente	(61,357)	(86,438)
Pagos	-	-
31 de Diciembre	-	-

BRODMEN S.A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2012

16. Beneficios Definidos a los Empleados

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

	Jubilación Patronal	Bonificación por Desahucio	Total
1 de Enero del 2011	5,379	1,332	6,711
Provisiones	5,379	1,331	6,710
Pagos	-	-	-
Reclasificación	-	-	-
31 de Diciembre del 2011	10,758	2,663	13,421
Provisiones	8,881	2,491	11,372
Pagos	-	-	-
Reversión por salida de empleados	-	-	-
31 de Diciembre del 2012	19,639	5,154	24,793

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

	Jubilación Patronal	Bonificación por Desahucio	Total
2011			
Costo financiero	484	78	562
Costo laboral por servicios actuales	3,744	763	4,507
Pérdidas actuariales	1,151	490	1,641
	5,379	1,331	6,710
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

17. Impuesto a la Renta

Gasto de Impuesto a la Renta

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

	2012	2011
Impuesto a la renta corriente, representado por el impuesto causado definitivo	65,343	58,383
Impuesto a la renta diferido, relacionado con las diferencias temporarias	-	323
	65,343	58,706

BRODMEN S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2012

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:

	2012	2011
Utilidad contable antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	244,118	332,433
Menos, Participación de trabajadores	(57,877)	(51,861)
Más, Provisión para incobrables no deducible	100,000	-
Más, Faltantes de inventarios	9,291	-
Más, Provisión para obsolescencia de inventario	12,514	8,061
Menos, Depreciación de maquinarias y vehículos	-	(1,466)
Más, Reclamo de cliente	29,490	-
Más, Provisión para jubilación patronal y desahucio	11,371	6,711
Menos, Deducción por incremento neto de empleados	(5,850)	-
Menos, Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	(61,906)	(54,960)
Más, Otros gastos no deducibles	2,948	4,346
Utilidad gravable antes de impuesto a la renta, que no se reinvierte	284,099	243,263
Tasa de impuesto	23%	24%
Impuesto a la renta causado	65,343	58,383

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

Activo por Impuesto Diferido no Reconocido

Los activos por impuestos diferidos no reconocidos corresponden a las siguientes partidas:

	Diferencias Temporarias Deducibles		Activo por Impuesto Diferido no Reconocido		Gasto (Ingreso) Impuesto a la Renta Diferido no Reconocido	
	31 de Diciembre 2012	1 de Enero del 2011	31 de Diciembre 2012	1 de Enero del 2011	2012	2011
	(US Dólares)					
Estimación del deterioro de la cuenta clientes	100,000	-	-	-	(22,000)	-
Estimación del deterioro de los inventarios	24,733	12,219	4,158	5,441	2,688	915
Cuentas por pagar por reclamo de cliente	29,490	-	-	6,488	-	(6,488)
Beneficios definidos a los empleados – jubilación patronal y desahucio	24,793	13,422	6,711	5,454	2,953	1,476
	179,016	25,641	10,869	39,383	5,641	2,391
					(33,742)	(3,250)

Los activos por impuestos diferidos no han sido reconocidos respecto de estas partidas debido a la incertidumbre en el uso de sus beneficios, generada por la Circular No. NAC-DGECGC12-00009 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.

BRODMEN S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2012

Pasivo por Impuesto Diferido y Gasto de Impuesto a la Renta Diferido

El pasivo por impuesto a la renta diferido corresponde a lo siguiente:

	Diferencias Temporarias Imponibles		Pasivo por Impuesto Diferido		Gasto Impuesto a la Renta Diferido	
	31 de Diciembre 2012	1 de Enero del 2011	31 de Diciembre 2012	1 de Enero del 2011	2012	2011
	(US Dólares)					
Depreciación acumulada de maquinarias y equipos y vehículos por revisión del valor residual	15,630	15,630	14,164	3,439	3,439	3,116
					-	323

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 fue expedido el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el cual 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%.

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, el que es calculado 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.

Dividendos en Efectivo

Los dividendos que se distribuyan a sociedades nacionales o sociedades extranjeras que no estén domiciliadas en paraísos fiscales, 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.

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 precios de transferencia; 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.

BRODMEN S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2012

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, en los tributos que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo. La facultad de las autoridades tributarias para revisar las declaraciones de impuesto a la renta hasta el 2008, ha prescrito.

18. Capital Pagado

El capital pagado está constituido por acciones ordinarias de \$1.00 de valor nominal unitario y se distribuye como sigue:

	Acciones Ordinarias		Porcentajes de Participación		
	31 de Diciembre 2012	1 de Enero del 2011	31 de Diciembre 2012	1 de Enero del 2011	
Carlos Eduardo Aguilar G.	50,799	50,799	50,799	99.99	99.99
Simón Bolívar San Lucas P.	1	1	0.01	0.01	0.01
	50,800	50,800	50,800	100.00	100.00

El 12 de Octubre del 2011, la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas resolvió efectuar un aumento de capital por \$81,988 mediante la reinversión de utilidades retenidas. La instrumentación legal de este aumento de capital se encuentra en proceso.

19. Gastos

El siguiente es un resumen de los gastos:

	Ventas		Administración	
	2012	2011	2012	2011
	(US Dólares)			
Sueldos y beneficios sociales	(347,671)	(242,984)	(181,859)	(121,912)
Comisiones	(130,528)	(137,774)	-	-
Honorarios profesionales	-	-	(7,028)	(6,074)
Publicidad y propaganda	(19,713)	(10,695)	-	-
Agua, luz, teléfonos y comunicaciones	(38,220)	(24,775)	(470)	(1,368)
Mantenimiento de activos fijos	(75,209)	(35,925)	(14,291)	(2,138)
Depreciación de activos fijos	(57,956)	(26,284)	(9,696)	(3,056)
Arrendos	(14,364)	(38,364)	-	-
Repuestos y combustibles	(29,093)	(19,697)	(1,514)	(3)
Suministros y materiales	(24,688)	(6,490)	(2,366)	(3,751)
Seguro	(19,952)	(19,082)	-	-
Provisión para incobrables	(122,000)	(22,216)	-	-
Impuestos y contribuciones	-	(1,049)	(8,133)	(6,312)
Gastos no deducibles	-	(3,875)	-	(156)
Gastos de viaje	(3,276)	(15,080)	-	(48)
Gastos de gestión	(2,907)	(9,361)	(126)	(355)
Gastos de programas	-	-	(1,260)	(870)
Gastos de transporte	(4,596)	(591)	-	-
Vigilancia y guardiana	-	-	(240)	(3,607)
Remodelación de locales	(5,187)	(88,349)	-	-
Provisión para obsolescencia de inventarios	-	-	(12,514)	(8,061)
Otros	(17,834)	(13,710)	(15,889)	(3,498)
	(913,194)	(716,302)	(255,386)	(161,209)

BRODMEN S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2012

20. Otros Ingresos (Gastos), neto

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

	2012	2011
	(US Dólares)	
Reclamo de cliente	(29,490)	-
Faltantes de inventarios	(9,291)	-
Otros	321	14
	(38,460)	14

21. 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.

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 subdistribuidores y al consumidor final.

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.