

Advisory & Consulting Auditores



GOODYEAR INTERNATIONAL CORPORATION
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE
2011 JUNTO CON EL INFORME DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES.

Advisory & Consulting Auditores



GOODYEAR INTERNATIONAL CORPORATION

ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2011

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas

USD Dólares estadounidenses

NIA Normas Internacionales de Auditoría

NEC Normas Ecuatorianas de Contabilidad

NIIF Normas Internacionales de Información Financiera



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A:
GOODYEAR INTERNATIONAL CORPORATION.- SUCURSAL ECUADOR**

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado el balance general adjunto de GOODYEAR INTERNATIONAL CORPORATION.- Sucursal Ecuador, al 31 de diciembre de 2011 y el correspondiente estado de situación financiera y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en la inversión de la casa matriz y flujos de efectivo, así como un resumen de las políticas contables más significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia General por los estados financieros

La Gerencia General es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Nuestro examen fue efectuado de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos, basándose en pruebas selectivas, para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y lo razonable de las estimaciones relevantes hechas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto.

Consideramos que la evidencia de la auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para expresar una opinión.

Opinión

En nuestra opinión los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de GOODYEAR INTERNATIONAL CORPORATION.- Sucursal Ecuador, al 31 de diciembre de 2011, el resultado integral de sus operaciones, los cambios en la inversión de la casa matriz y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Otro asunto

Los estados financieros de GOODYEAR INTERNATIONAL CORPORATION.- Sucursal Ecuador al 31 de diciembre de 2010 no han sido auditados y sus cifras son presentadas para efectos comparativos..

Quito, 31 de julio de 2013

Registro en la
Superintendencia de
Compañías SC-RNAE-749

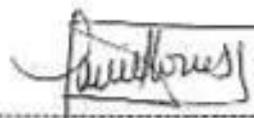
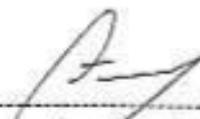
Ing. Rodrigo Cevallos MBA.

GOODYEAR INTERNATIONAL CORPORATION**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

Al 31 de diciembre de 2011

Expresados en Dólares de E.U.A.

| | Notas | Al 31 de diciembre | | Al 1 de enero |
|--|---------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| | | 2011 | 2010 | 2010 |
| ACTIVOS | | | | |
| Activo corriente | | | | |
| Electivo y equivalentes | Nota 7 | 3.899 | 13.764 | 19.687 |
| Compañías relacionadas | Nota 8 | 99.155 | 27.799 | 10.683 |
| | | <u>103.054</u> | <u>41.563</u> | <u>30.370</u> |
| Activo no corriente | | | | |
| Vehículos, equipos de cómputo y oficina net. | Nota 9 | 58.151 | 84.342 | 42.081 |
| | | <u>58.151</u> | <u>84.342</u> | <u>42.081</u> |
| TOTAL ACTIVOS | | <u>161.205</u> | <u>125.905</u> | <u>72.451</u> |
| PASIVOS | | | | |
| Pasivo corriente | | | | |
| Proveedores | Nota 10 | 9.886 | 9.702 | 4.005 |
| Impuestos por pagar | Nota 11 | 35.001 | 39.283 | 15.827 |
| Beneficios sociales | Nota 12 | 23.789 | 17.354 | 15.756 |
| | | <u>68.676</u> | <u>66.339</u> | <u>35.588</u> |
| TOTAL PASIVO | | <u>68.676</u> | <u>66.339</u> | <u>35.588</u> |
| PATRIMONIO | | 92.529 | 59.566 | 36.863 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | <u>161.205</u> | <u>125.905</u> | <u>72.451</u> |

Ing. Daniel Torres
Representante LegalIng. Ana Mora
Contadora General

Las notas explicativas anexas 1 al 16 son parte integrante de los estados financieros

GOODYEAR INTERNATIONAL CORPORATION**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2011

Expresados en Dólares de E.U.A.

| | Notas | 2011 | Reestablecidos (Nota 5) 2010 |
|--|---------|----------------------|------------------------------------|
| INGRESOS | | | |
| Servicios administrativos | Nota 14 | 1,234,507 | 1,168,378 |
| | | <u>1,234,507</u> | <u>1,168,378</u> |
| GASTOS OPERACIONALES | | | |
| Personal administrativo | | | |
| Gastos de personal administrativo | | 215,043 | 192,419 |
| Servicios profesionales | | 171,560 | 245,168 |
| Impuestos tasas y contribuciones | | 4,190 | 2,497 |
| Seguros | | 9,033 | 2,500 |
| Arrendos | | 20,511 | 28,846 |
| Servicios básicos y comunicaciones | | 43,647 | 41,289 |
| Gastos legales | | 738 | 292 |
| Mantenimiento | | 17,654 | 11,517 |
| Suministros | | 2,758 | 2,625 |
| Depreciaciones | Nota 9 | 26,191 | 14,040 |
| Gastos de viaje | | 100,434 | 118,615 |
| Gastos de gestión | | 18,949 | 14,578 |
| Gastos de mercadeo | | 543,372 | 437,790 |
| Otros gastos | | 2,161 | 2,263 |
| | | <u>1,176,241</u> | <u>1,114,439</u> |
| Utilidad operacional | | <u>58,266</u> | <u>53,939</u> |
| OTROS INGRESOS (GASTOS) NETO | | <u>16,910</u> | <u>566</u> |
| Utilidad antes de participación trabajadores e impuestos | | <u>75,176</u> | <u>53,373</u> |
| Participación a trabajadores | Nota 11 | 11,276 | 8,006 |
| Impuesto a la renta 14% - 15% | Nota 11 | 30,937 | 33,172 |
| Resultado integral del ejercicio | | <u><u>32,963</u></u> | <u><u>12,195</u></u> |

Ing. Daniel Torres
Representante LegalIng. Ana Mora
Contadora General

Las notas explicativas anexas 1 al 16 son parte integrante de los estados financieros

GOODYEAR INTERNATIONAL CORPORATION
CAMBIOS EN LA INVERSION DE LA CASA MATRIZ
Al 31 de diciembre de 2012
Expresados en Dólares de E.U.A.

| | Capital pagado | Resultados acumulados | Resultado del ejercicio | Total |
|---------------------------------------|----------------|-----------------------|-------------------------|--------|
| Saldos al 1 de enero de 2010 | 2,000 | 34,863 | - | 36,863 |
| Incremento de capital | 10,500 | - | - | 10,500 |
| Ajuste resultados anteriores | - | 8 | - | 8 |
| Resultado del ejercicio 2010 | - | - | 12,195 | 12,195 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2010 | 12,500 | 34,871 | 12,195 | 59,566 |
| Transferencia a resultados acumulados | - | 12,195 | (12,195) | - |
| Resultado del ejercicio 2011 | - | - | 32,963 | 32,963 |
| | 12,500 | 47,066 | 32,963 | 92,529 |



Ing. Daniel Torres
Representante Legal

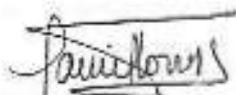


Ing. Ana Mora
Contadora General

Las notas explicativas anexas 1 al 16 son parte integrante de los estados financieros

GOODYEAR INTERNATIONAL CORPORATION
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Por el año terminado al 31 de diciembre de 2011
 Expresados en Dólares de E.U.A.

| | 2011 | Reestablecidos (Nota 5) 2010 |
|---|---------------------|------------------------------------|
| UTILIDAD NETA | 32,963 | 12,195 |
| Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación | | |
| Depreciaciones | 26,191 | 14,040 |
| CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS | | |
| Disminución en Compañías relacionadas | (71,356) | (17,116) |
| Incremento en Proveedores | 184 | 5,697 |
| (Disminución) Incremento en Impuestos por pagar | (4,282) | 23,456 |
| Incremento en Beneficios sociales | 6,435 | 1,606 |
| Efectivo (Utilizado) Provisto en actividades de operación | <u>(9,865)</u> | <u>39,878</u> |
| EFFECTIVO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION | | |
| Adiciones netas en Vehículos, equipos de computo y oficina | - | (56,301) |
| Efectivo utilizado en actividades de inversión | <u>-</u> | <u>(56,301)</u> |
| EFFECTIVO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | | |
| Aportaciones de capital | - | 10,500 |
| Efectivo provisto en las actividades de financiamiento | <u>-</u> | <u>10,500</u> |
| Disminución neto de efectivo en el periodo | (9,865) | (5,923) |
| Efectivo al inicio del año | 13,764 | 19,687 |
| Efectivo al final del año | <u>3,899</u> | <u>13,764</u> |



Ing. Daniel Torres
 Representante Legal



Ing. Ana Mora
 Contadora General

GOODYEAR INTERNATIONAL CORPORATION

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

NOTA 1.- OPERACIONES

La Compañía fue constituida en el Ecuador mediante escritura pública, inscrita en el Registro Mercantil el 09 de marzo de 2007.

El objetivo principal de la compañía es la venta al por mayor de llantas y neumáticos. Adicionalmente realizará actividades de planificación, organización, funcionamiento, control e información administrativa, actividades de gestión y administrativas relacionadas con la venta de llantas.

La compañía se encuentra ubicada en la Provincia de Pichincha, ciudad de Quito, en la Avenida Los Shyris N35.174 y Suecia. Edificio Renazzo Plaza, piso 1, oficina 105.

NOTA 2.- BASES DE PRESENTACION

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2011, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Para todos los periodos anteriores y hasta el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2010, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad – NEC. Estos estados financieros por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011 constituyen los primeros estados financieros que la Compañía ha preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. La Nota 5 incluye la información sobre cómo la Compañía adoptó las NIIF por primera vez.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Los estados financieros se muestran en dólares de los Estados Unidos de América que es la moneda corriente de uso legal en el Ecuador.

NOTA 3.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

a) Efectivo y equivalentes de efectivo-

Corresponden al efectivo y las colocaciones a corto plazo que se presentan en el estado de situación financiera denominados como equivalentes al efectivo. Constituyen los depósitos a corto plazo con vencimiento de 3 meses o menos de gran liquidez y fácilmente convertibles en efectivo sujetos a riesgos no significativos de cambios en su valor.

NOTA 3.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

b) Instrumentos financieros-

Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros se clasifican como: activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los activos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los activos financieros que no se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía registra activos financieros por préstamos y cuentas por cobrar. La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Medición posterior

Los préstamos y las cuentas por cobrar, son activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. La Compañía mantiene en esta categoría al efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a entidades relacionadas. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costo financiero.

Baja en cuentas

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja cuando:

- Han expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo;
- Se han transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- Se han transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

Las pérdidas por bajas de un activo financiero se reconocen en el estado de resultados del ejercicio.

NOTA 3.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Deterioro del valor de los activos financieros

Al final de cada periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

Deterioro de activos financieros contabilizados al costo amortizado

Para los activos financieros contabilizados al costo amortizado, la Compañía primero evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor, de manera individual para los activos financieros que son individualmente significativos, o de manera colectiva para los activos financieros que no son individualmente significativos.

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de provisión y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Los intereses ganados se siguen devengando sobre el importe en libros reducido del activo, utilizando la tasa de interés usada para descontar los flujos de efectivo futuros con el fin de medir la pérdida por deterioro del valor. Los intereses ganados se registran como ingreso financiero en el estado de resultados.

Pasivos financieros

Reconocimiento y medición Inicial

Los pasivos financieros se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía registra pasivos financieros por préstamos y cuentas por pagar.

Medición posterior

La Compañía mantiene en esta categoría las cuentas por pagar comerciales (acreedores comerciales) y otras cuentas por pagar, sobregiros en cuentas corrientes bancarias, déudas y préstamos que devengan intereses y cuentas por pagar a entidades relacionadas. Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados.

NOTA 3.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Baja en cuentas

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados.

c) Vehículos, equipo y mobiliario-

Se encuentran valorados al costo, neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor. El costo incluye los costos por préstamos relacionados con proyectos de construcción o instalación a largo plazo, en la medida en que se cumplan los requisitos para su reconocimiento.

El costo de adquisición incluye los costos externos más los costos internos, formados por consumos de materiales de bodega, costos de mano de obra directa empleada en la instalación y cualquier otro costo necesario para llevar a cabo la inversión, siempre y cuando éstos no sean asumidos por terceros.

El costo de los activos en proceso constituye todos los desembolsos incurridos hasta que los proyectos están listos para la puesta en marcha y son capitalizados al elemento del activo correspondiente.

Los intereses y otros gastos financieros incurridos y directamente atribuibles a la adquisición o instalación de los activos cualificados, se capitalizan. Los activos cualificados, son aquellos que requieren la preparación para estar en condiciones de uso.

Los costos de mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo. Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurran.

Vehículos, equipo y mobiliario se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

Las tasas de depreciación están basadas en la vida útil estimada de los bienes y son como a continuación se muestra:

| | Vida útil estimada en años |
|------------------------|-------------------------------|
| Vehículos | 5 |
| Equipos de computación | 3 |
| Equipos de oficina | 10 |
| Muebles de oficina | 10 |

NOTA 3.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de maquinaria, muebles y equipo. La Compañía ha establecido la política de no fijar un valor residual de los activos, excepto para vehículos, en vista de que al final de su vida útil, normalmente los activos son donados o destruidos de acuerdo a su naturaleza.

d) Deterioro de activos no financieros

A cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que un activo pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe tal indicio, o cuando una prueba anual de deterioro del valor para un activo es requerida, la Compañía estima el importe recuperable de ese activo.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo, y su valor en uso, y se determina para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los de otros activos o grupos de activos.

Cuando el importe en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y su valor se reduce a su importe recuperable.

Las pérdidas por deterioro del valor correspondientes a las operaciones continuadas, incluido el deterioro del valor de los inventarios, se reconocen en el estado de resultados en aquellas categorías de gastos que se correspondan con la función del activo deteriorado.

e) Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

f) Impuestos

Impuesto a las ganancias corriente

Los activos y pasivos por el impuesto a las ganancias corriente del periodo corriente se miden por los importes que se espera recuperar o pagar de o a la autoridad fiscal. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dichos importes son aquellas que estén aprobadas a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa. La gerencia evalúa en forma periódica las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a las situaciones en las que las normas fiscales aplicables se encuentran sujetas a interpretación, y constituye provisiones cuando fuere apropiado.

NOTA 3.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Impuesto a las ganancias diferido

El impuesto a las ganancias diferido se reconoce utilizando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable la existencia de suficiente ganancia imponible futura para permitir que esos activos por impuesto diferido sean utilizados total o parcialmente.

Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa y se reconocen en la medida en que se torne probable la existencia de ganancias imponibles futuras que permitan recuperar dichos activos por impuesto diferido no reconocidos con anterioridad.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporarias se revertan, considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y sus reformas, que en este caso son 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 en adelante.

g) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir y sin incluir impuestos ni aranceles.

Ingresos para costos de operación

Los ingresos para costos de operación son calculados basados en presupuestos mensuales de gastos más un 5% de honorarios por los servicios prestados por la Sucursal.

h) Reconocimiento de gastos-

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran que se los conoce y en el periodo al que corresponden.

NOTA 4.- USO DE JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

Los estados financieros de la Compañía incluyen ciertos juicios, estimaciones y supuestos contables de tal manera que los estados financieros reflejen la realidad financiera de la compañía

Estimaciones y suposiciones-

La Compañía ha basado sus suposiciones y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido

NOTA 4.- USO DE JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (Continuación)

a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía. Esos cambios se reflejan en las suposiciones en el momento en que ellos ocurren.

- **Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales:**
La estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.
- **Vida útil de vehículos, equipos y mobiliario:**
Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.
- **Deterioro del valor de los activos no financieros:**
La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.
- **Impuestos:**
La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Provisiones-

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período.

NOTA 5.- PRIMERA APLICACIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA – NIIF

Estos estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011 son los primeros estados financieros que la Compañía ha preparado de acuerdo Normas Internacionales de Información Financiera. Para los períodos anteriores y hasta el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad – NEC.

El año 2010 constituye el año de transición para la aplicación de la Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

A continuación se muestran los principales efectos de aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera.

NOTA 5.- PRIMERA APLICACIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA – NIIF (Continuación)

Reconciliación de estados financieros-

- a) La reconciliación entre el estado de situación financiera bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad y las NIIF al 1 de enero de 2010 (fecha de transición a NIIF) se detalla a continuación:

| | Al 1 de enero 2010 NEC | Ajustes NIIF primera adopción | Al 1 de enero 2010 NIIF |
|--|---------------------------|----------------------------------|----------------------------|
| ACTIVOS | | | |
| Activo corriente | | | |
| Efectivo y equivalentes | 19.687 | - | 19.687 |
| Compañías relacionadas | 10.683 | - | 10.683 |
| | <u>30.370</u> | <u>-</u> | <u>30.370</u> |
| Activo no corriente | | | |
| Vehículos, equipos de cómputo y oficina neto | 42.081 | - | 42.081 |
| | <u>42.081</u> | <u>-</u> | <u>42.081</u> |
| TOTAL ACTIVOS | <u>72.451</u> | <u>•</u> | <u>72.451</u> |
| PASIVOS | | | |
| Pasivo corriente | | | |
| Proveedores | 4.005 | - | 4.005 |
| Impuestos por pagar | 15.827 | - | 15.827 |
| Beneficios sociales | 15.756 | - | 15.756 |
| | <u>35.588</u> | <u>-</u> | <u>35.588</u> |
| TOTAL PASIVO | <u>35.588</u> | <u>-</u> | <u>35.588</u> |
| PATRIMONIO | 36.863 | | 36.863 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | <u>72.451</u> | <u>-</u> | <u>72.451</u> |

NOTA 5.- PRIMERA APLICACIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA – NIIF (Continuación)

b) La reconciliación entre el estado de situación financiera bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad y las NIIF al 31 de diciembre de 2010.

| | Al 31 de diciembre 2010 NEC | Ajustes NIIF primera adopción | Al 31 de diciembre 2010 NIIF |
|----------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|
| ACTIVOS | | | |
| Activo corriente | | | |
| Efectivo y equivalentes | 13.704 | - | 13.704 |
| Compañías relacionadas | 27.799 | - | 27.799 |
| | <u>41.503</u> | <u>-</u> | <u>41.503</u> |
| Activo no corriente | | | |
| Vehículos, equipos y muebles | 84.342 | - | 84.342 |
| | <u>84.342</u> | <u>-</u> | <u>84.342</u> |
| TOTAL ACTIVO | <u>125.805</u> | <u>-</u> | <u>125.805</u> |
| PASIVO | | | |
| Pasivo corriente | | | |
| Proveedores | 9.702 | - | 9.702 |
| Impuestos por pagar | 39.283 | - | 39.283 |
| Beneficios sociales | 17.354 | - | 17.354 |
| | <u>66.339</u> | <u>-</u> | <u>66.339</u> |
| TOTAL PASIVO | <u>66.339</u> | <u>-</u> | <u>66.339</u> |
| PATRIMONIO | <u>59.500</u> | <u>-</u> | <u>59.500</u> |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | <u>125.805</u> | <u>-</u> | <u>125.805</u> |

NOTA 5.- PRIMERA APLICACIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA – NIIF (Continuación)

- c) La reconciliación de la utilidad bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad y las NIIF al 31 de diciembre de 2010.

| | Por el año terminado el 31 de diciembre de 2010 bajo NEC | Ajustes primera adopción NIIF | Por el año terminado el 31 de diciembre de 2010 bajo NIIF |
|--|--|-------------------------------------|---|
| INGRESOS | | | |
| Ingresos operacionales | 1.168.378 | - | 1.168.378 |
| | <u>1.168.378</u> | <u>-</u> | <u>1.168.378</u> |
| GASTOS OPERACIONALES | | | |
| Gastos de personal administrativo | 192.419 | - | 192.419 |
| Servicios profesionales | 245.168 | - | 245.168 |
| Impuestos tasas y contribuciones | 2.497 | - | 2.497 |
| Seguros | 2.500 | - | 2.500 |
| Arrendos | 28.846 | - | 28.846 |
| Servicios básicos y comunicaciones | 41.289 | - | 41.289 |
| Gastos legales | 292 | - | 292 |
| Mantenimiento | 11.517 | - | 11.517 |
| Suministros | 2.625 | - | 2.625 |
| Depreciaciones | 14.040 | - | 14.040 |
| Gastos de viaje | 118.615 | - | 118.615 |
| Gastos de gestión | 14.578 | - | 14.578 |
| Gastos de mercadeo | 437.790 | - | 437.790 |
| Otros gastos | 2.263 | - | 2.263 |
| | <u>1.114.439</u> | <u>-</u> | <u>1.114.439</u> |
| Utilidad operacional | 53.939 | - | 53.939 |
| OTROS INGRESOS (GASTOS) NETO | 566 | - | 566 |
| Utilidad antes de participación trabajadores e imp | <u>53.373</u> | <u>-</u> | <u>53.373</u> |
| Participación a trabajadores | 8.006 | - | 8.006 |
| Impuesto a la renta 14% - 15% | 33.172 | - | 33.172 |
| Resultado Integral del ejercicio | 12.195 | - | 12.195 |

NOTA 5.- PRIMERA APLICACIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA – NIIF (Continuación)

- d) La reconciliación entre el estado de cambios en el patrimonio según Normas Ecuatorianas de Contabilidad y bajo NIIF, al 1 de enero y 31 de diciembre de 2010 se detalla a continuación.

| | Al 31 de diciembre de 2010 | Al 1 de enero de 2009 |
|-----------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
| Total patrimonio bajo NEC | 59.566 | 36.863 |
| Ajustes primera adopción NIIF | - | - |
| Total patrimonio bajo NIIF | 59.566 | 36.863 |

- e) La transición de NIIF no tuvo un efecto significativo en la presentación del estado de flujos de efectivo.

NOTA 6.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

Los instrumentos financieros se conformaban de la siguiente manera:

| | Al 31 de Diciembre | | | | Al 1 de Enero | |
|--|--------------------|--------------|---------------|--------------|---------------|--------------|
| | 2011 | | 2010 | | 2010 | |
| | Corriente | No corriente | Corriente | No corriente | Corriente | No corriente |
| Activos financieros medidos al valor nominal | | | | | | |
| Efectivo y sus equivalentes | 3.099 | - | 15.764 | - | 15.687 | - |
| Activos financieros medidos al costo amortizado | | | | | | |
| Compañías relacionadas | 99.155 | - | 27.799 | - | 10.683 | - |
| | 103.054 | - | 43.563 | - | 26.370 | - |
| Pasivos financieros medidos al costo amortizado | | | | | | |
| Proveedores | 9.886 | - | 9.702 | - | 4.005 | - |
| | 9.886 | - | 9.702 | - | 4.005 | - |

NOTA 7.- EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Los instrumentos financieros se conformaban de la siguiente manera:

| | <u>Al 31 de diciembre de 2011</u> | <u>2010</u> | <u>Al 1 de Enero 2010</u> |
|--------|---------------------------------------|---------------|-------------------------------|
| Caja | 1.000 | 200 | 200 |
| Bancos | 2.899 | 13.564 | 19.487 |
| | <u>3.899</u> | <u>13.764</u> | <u>19.687</u> |

NOTA 8.- COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Los saldos corresponden al valor de servicios administrativos pendientes de cobro a Goodyear International Company (Casa Matriz). La antigüedad se la muestra a continuación:

| | <u>Al 31 de diciembre de 2011</u> | <u>2010</u> | <u>Al 1 de Enero 2010</u> |
|-------------------------|---------------------------------------|-------------|-------------------------------|
| 0-30 días de antigüedad | 99.155 | 27.799 | 10.683 |

Las transacciones con compañías relacionadas durante los años 2011 y 2010 se muestran a continuación:

| | <u>Al 31 de diciembre de 2011</u> | <u>2010</u> | <u>Al 1 de Enero 2010</u> |
|--------------------------|---------------------------------------|-------------|-------------------------------|
| Ingresos facturados | 1.234.507 | 1.168.378 | 598.099 |
| Cobros en el año | 1.135.352 | 1.140.579 | 598.099 |
| Valor pendiente de cobro | 99.155 | 27.799 | - |

NOTA 9.- VEHICULOS, EQUIPOS DE COMPUTO Y OFICINA

Vehículos, equipos de cómputo y oficina estaban conformados de la siguiente manera:

| | <u>Al 31 de diciembre de 2011</u> | <u>2010</u> | <u>Al 1 de Enero 2010</u> |
|------------------------|---------------------------------------|----------------|-------------------------------|
| Vehículos | 119.819 | 119.819 | 70.200 |
| Equipos de cómputo | 6.681 | 6.682 | - |
| | <u>126.500</u> | <u>126.501</u> | <u>70.200</u> |
| Depreciación acumulada | (68.349) | (42.159) | (28.119) |
| | <u>58.151</u> | <u>84.342</u> | <u>42.081</u> |

NOTA 9.- VEHICULOS, EQUIPOS DE COMPUTO Y OFICINA (Continuación)

Las vidas útiles estimadas por la compañía son como se muestra a continuación:

| | Vida útil estimada en años |
|------------------------|----------------------------------|
| Vehículos | 5 |
| Equipos de computación | 3 |
| Equipos de oficina | 10 |
| Muebles de oficina | 10 |

El movimiento de activos fijos de los años 2011 y 2010 se muestra a continuación:

| | Al 31 de diciembre de 2011 | 2010 |
|-----------------|-------------------------------|---------------|
| Saldo al inicio | 84.342 | 42.081 |
| Adiciones netas | - | 56.301 |
| Depreciación | (26.191) | (14.040) |
| | <u>58.151</u> | <u>84.342</u> |

NOTA 10.- PROVEEDORES

Los saldos por pagar a proveedores estaban conformados de la siguiente manera:

| | Al 31 de diciembre de 2011 | 2010 | Al 1 de Enero 2010 |
|---|-------------------------------|--------------|-----------------------|
| Cuenta por pagar tarjeta de crédito corporativa | 3.059 | - | - |
| Provisión de comisiones (1) | 6.826 | 9.702 | - |
| Anticipos de casa matriz | - | - | 4.005 |
| | <u>9.885</u> | <u>9.702</u> | <u>4.005</u> |

(1) Corresponde a la provisión por comisiones pagada a los empleados por las ventas del año. Estos

NOTA 11.- IMPUESTOS POR PAGAR

La siguiente es la composición de impuestos por pagar al 31 de diciembre de 2011 y 2010 y al 1 de enero de 2010:

NOTA 11.- IMPUESTOS POR PAGAR (continuación)

| | Al 31 de diciembre de 2011 | 2010 | Al 1 de Enero 2010 |
|-----------------------------------|-------------------------------|---------------|-----------------------|
| IVA retenido | 1.481 | 2.024 | 1.689 |
| Retenciones impuesto a la renta | 2.583 | 4.087 | 1.907 |
| Impuesto a la renta por pagar (1) | <u>30.937</u> | <u>33.172</u> | <u>12.251</u> |
| | <u>35.001</u> | <u>39.283</u> | <u>15.827</u> |

(1) La conciliación tributaria para la determinación del impuesto a la renta del año se muestra a continuación:

| | Al 31 de diciembre de 2011 | 2010 |
|--|-------------------------------|----------------|
| Utilidad antes de impuesto a la renta y participación a trabajadores | 75.176 | 53.374 |
| Menos 15% participación a trabajadores | <u>(11.276)</u> | <u>(8.006)</u> |
| Utilidad después de participación a trabajadores | 63.900 | 45.368 |
| Más gastos no deducibles | <u>65.005</u> | <u>87.320</u> |
| Base para cálculo de impuesto a la renta | <u>128.905</u> | <u>132.688</u> |
| Impuesto a la renta causado | <u>30.937</u> | <u>33.172</u> |
| Menos anticipo pagado de impuesto a la renta | <u>7.352</u> | <u>3.835</u> |
| Menos crédito tributario años anteriores | <u>23.585</u> | <u>29.337</u> |

NOTA 12.- BENEFICIOS SOCIALES

Los saldos por pagar por concepto de beneficios sociales tenían la siguiente composición:

| | Al 31 de diciembre de 2011 | 2010 | Al 1 de Enero 2010 |
|--------------------------------------|-------------------------------|---------------|-----------------------|
| Participación trabajadores (Nota 11) | 11.276 | 8.006 | 8.648 |
| Vacaciones | 7.757 | 5.623 | 4.012 |
| Aporte patronal | 1.591 | 1.165 | 995 |
| Aporte personal | 1.224 | 897 | 768 |
| Décimo tercer sueldo | 1.091 | 799 | 602 |
| Décimo cuarto sueldo | 550 | 400 | 164 |
| Fondos de reserva | 171 | 349 | 451 |
| Préstamos quirografarios | <u>129</u> | <u>115</u> | <u>116</u> |
| | <u>23.789</u> | <u>17.354</u> | <u>15.756</u> |

NOTA 13.- CAPITAL ASIGNADO

El capital asignado a la Sucursal, representa la inversión directa extranjera. La Sucursal se encuentra registrada en la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

NOTA 14.- SERVICIOS ADMINISTRATIVOS

Corresponde al monto de la facturación anual realizada a Casa Matriz. Estos montos equivalen a los costos de operación de la Sucursal más un 5% de honorarios por los servicios prestados por la Sucursal, según contrato lo establecido en el contrato debidamente firmado con la Casa Matriz el 7 de mayo de 2007.

Según criterio de la Administración de la Compañía se está facturando los reembolsos de gastos operativos con tarifa 0% de IVA, por considerar exportación de servicios. El monto registrado por estos conceptos en los estados financieros al 31 de diciembre de 2011 fue de USD 1.234.507

NOTA 15.- CONTINGENCIAS FISCALES

A la fecha del informe de auditoría, 31 de julio de 2013, la Compañía no ha sido notificada por auditorías tributarias por los años 2009, 2010 y 2011, sujetos a revisión fiscal.

NOTA 16.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2011 y la fecha del informe de auditoría, 31 de junio de 2013, no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.