

**GOODYEAR DE CHILE S.A.I.C. - SUCURSAL
ECUADOR**

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018



#SomosTuAliado



GOODYEAR DE CHILE S.A.I.C. - SUCURSAL
ECUADOR

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018

ÍNDICE

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 explicativas a los estados financieros



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Apoderado Especial

Goodyear de Chile S.A.I.C. - Sucursal Ecuador

Quito, 25 de junio del 2019

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Goodyear de Chile S.A.I.C – Sucursal Ecuador (la "Sucursal"), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Goodyear de Chile S.A.I.C - Sucursal Ecuador al 31 de diciembre del 2018, el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros".

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Independencia

Somos independientes de Goodyear de Chile S.A.I.C - Sucursal Ecuador de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Otro asunto

Los estados financieros de Goodyear de Chile S.A.I.C. – Sucursal del Ecuador al 31 de diciembre del 2018, corresponden a los primeros estados financieros auditados. Las cifras correspondientes al año

#SomosTuAliado

PricewaterhouseCoopers del Ecuador Cía. Ltda., Avenida 6 de Diciembre y Boussingault, Edificio T6, Piso 14.
Quito - Ecuador.
T: (593-2) 3829330

Goodyear de Chile S.A.I.C. - Sucursal Ecuador
Quito, 25 de junio del 2019

2017 no han sido auditadas; sin embargo, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada que, los saldos de apertura al 1 de enero del 2018 están libres de distorsiones significativas que pudieran afectar los estados financieros al 31 de diciembre de 2018. Como parte de nuestra auditoría de los estados financieros por el año terminado a 31 de diciembre del 2018, también hemos auditado los ajustes descritos en la Nota 2.3 que fueron aplicados para reestructurar las cifras correspondientes a los estados financieros del 2017.

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe Anual de la Gerencia, (que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos), la cual fue obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Sucursal, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe Anual de la Gerencia y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, basados en el trabajo que hemos efectuado sobre esta información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, y concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de Goodyear de Chile S.A.I.C - Sucursal Ecuador es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Sucursal de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Sucursal.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que

Goodyear de Chile S.A.I.C. - Sucursal Ecuador
Quito, 25 de junio del 2019

una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Sucursal.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sucursal para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión calificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Sucursal no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la correspondiente presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.



Goodyear de Chile S.A.I.C. - Sucursal Ecuador
Quito, 25 de junio del 2019

Comunicamos a los responsables de la Administración de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

PricewaterhouseCoopers

No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: 011

Juan Carlos Sáenz

Juan Carlos Sáenz
Socio

No. de Licencia Profesional: 17-223


GOODYEAR DE CHILE S.A.I.C. - SUCURSAL ECUADOR

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Nota	2018	2017 (No auditado)
Activos corrientes			
Efectivo	6	48,016	69,716
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	12	56,933	-
Total activos corrientes		104,949	69,716
Activos no corrientes			
Mobiliarios y equipos	7	143,465	98,697
Total activos no corrientes		143,465	98,697
Total activos		248,414	168,413

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Ab. Ricardo Ferber
Apoderado General


Coteamconsulting Cia. Ltda.
Contador

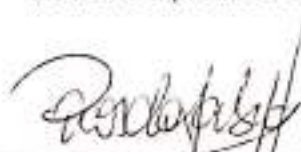
GOODYEAR DE CHILE S.A.I.C. - SUCURSAL ECUADOR

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVOS	Nota	2018	2017 (No auditado) (Reestructurado Nota 2.3)
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar a proveedores	8	43,935	3,242
Otras cuentas por pagar		231	-
Beneficios sociales	10	33,635	47,876
Impuesto a la renta por pagar	9	20,231	19,863
Otros impuestos por pagar		1,656	1,529
Total pasivos corrientes		99,888	72,510
Pasivos no corrientes			
Beneficios sociales	10	10,010	5,755
Total pasivos		109,898	78,265
PATRIMONIO			
Capital asignado	11	25,000	25,000
Resultados acumulados		113,516	65,148
Total patrimonio		138,516	90,148
Total pasivos y patrimonio		248,414	168,413

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Ab. Ricardo Ferber
Apoderado General



Coteamconsulting Cia. Ltda.
Contador

GOODYEAR DE CHILE S.A.I.C. - SUCURSAL ECUADOR

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u> (No auditado) (Reestructurado Nota 2.3)
Ingresos por servicios prestados	12	844,078	604,051
Costos por servicios prestados	13	<u>(715,123)</u>	<u>(504,621)</u>
Utilidad bruta		128,955	109,430
Gastos operacionales	13	<u>(56,736)</u>	<u>(24,900)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		72,219	84,530
Impuesto a la renta	9	<u>(21,830)</u>	<u>(19,863)</u>
Utilidad neta del año		<u>50,389</u>	<u>64,667</u>
Otros resultados integrales			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio:			
Pérdida actuarial	11	<u>(2,021)</u>	<u>-</u>
Resultado integral del año		<u>48,368</u>	<u>64,667</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Ad. Ricardo Ferber
Apoderado General

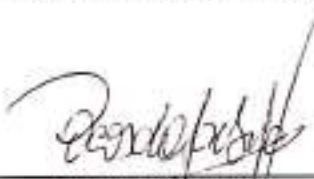

Coteamconsulting Cia. Ltda.
Contador

GOODYEAR DE CHILE S.A.I.C. - SUCURSAL ECUADOR

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Resultados Acumulados	Total
Saldo al 1 de enero del 2017 previamente reportados (No auditado)	25,000	(6,836)	18,164
Reestructuración Nota 2.3	-	7,317	7,317
Saldo al 1 de enero del 2017 (Reestructurados Nota 2.3)	25,000	481	25,481
Utilidad neta y resultado integral del año	-	64,667	64,667
Saldo al 31 de diciembre del 2017 (No auditado) (Reestructurados Nota 2.3)	25,000	65,148	90,148
Utilidad neta del año	-	50,389	50,389
Otros resultados integrales	-	(2,021)	(2,021)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	25,000	113,516	138,516

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Ab. Ricardo Ferber
Apoderado General

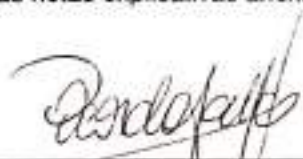

Coteamconsulting
Contador

GOODYEAR DE CHILE S.A.I.C. - SUCURSAL ECUADOR

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u> <u>(No auditado)</u>
Flujo de efectivo de las actividades operacionales:			
Utilidad antes de impuesto a la renta		72,219	84,530
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación	7	43,902	8,968
Participación trabajadores	9	12,744	15,932
Beneficios sociales (jubilación patronal y destitución)	10	2,235	5,754
		<u>131,190</u>	<u>115,184</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		(56,933)	49,431
Cuentas por pagar a proveedores		40,693	3,127
Otras cuentas por pagar		232	-
Beneficios sociales		(25,985)	22,218
Otros impuestos por pagar		327	(2,357)
Efectivo provisto por las actividades de operación		<u>88,524</u>	<u>187,563</u>
Impuesto a la renta pagado		<u>(21,454)</u>	<u>(16,295)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>67,070</u>	<u>171,267</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones de mobiliarios y equipos	7	(88,753)	(130,348)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(88,753)</u>	<u>(130,348)</u>
(Disminución) Incremento neto de efectivo		<u>(21,700)</u>	<u>70,919</u>
Efectivo al inicio del año		<u>69,716</u>	<u>(1,203)</u>
Efectivo al final del año	6	<u>48,016</u>	<u>69,716</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Ab. Ricardo Ferber
Apoderado General


Coteamconsulting Cia. Ltda.
Contador

GOODYEAR DE CHILE S.A.I.C- SUCURSAL ECUADOR

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

Goodyear de Chile S.A.I.C. – Sucursal Ecuador, fue constituida en el Ecuador mediante escritura pública, el 3 de junio de 2016. Su objeto social consiste fundamentalmente en realizar actividades de planificación, organización, funcionamiento, control e información administrativa, actividades de gestión y administrativas relacionadas con la venta de llantas y el manejo de la marca en el Ecuador. La compañía es sucursal de Goodyear de Chile S.A.I.C. la cual se encuentra ubicada en Chile.

Situación económica del país

A partir del 2017 y durante el 2018 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación; sin embargo, los niveles del precio del petróleo, el déficit fiscal y el alto nivel de endeudamiento del país, continúan afectando principalmente a la liquidez de ciertos sectores de la economía.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, optimización y reducción del gasto público, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros, ciertas restricciones arancelarias, reducción de ciertos subsidios, incrementos en el precio del combustible y de ciertos tributos. Así también han implementado ciertos beneficios tributarios y de otra índole con el fin de fortalecer y fomentar las inversiones del sector privado de la economía.

La administración de la sucursal considera que la situación antes indicada no ha originado efectos significativos en los estados financieros de la sucursal.

Aprobación de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, han sido emitidos con la autorización de fecha 29 de abril de 2019 por parte del Apoderado General.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de Goodyear de Chile S.A.I.C. – Sucursal del Ecuador están preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

GOODYEAR DE CHILE S.A.I.C- SUCURSAL ECUADOR

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimados contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Sucursal. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas en donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Nuevas normas y modificaciones

La Sucursal ha aplicado las siguientes normas y modificaciones por primera vez para su período de informe anual que comienza el 1 de enero de 2018:

- NIIF 9 *Instrumentos Financieros*
- NIIF 15 *Ingresos procedentes de contratos con clientes*

La Sucursal tuvo que cambiar sus políticas contables siguiendo la adopción de la NIIF 9 y la NIIF 15. Esto se revela en la Nota 2.13. Las otras modificaciones no tuvieron impacto en los importes reconocidos en periodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los periodos actuales o futuros.

Al 31 de diciembre de 2018, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas y mejoras a las NIIF existentes que no han entrado en vigencia y que la Sucursal no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

GOODYEAR DE CHILE S.A.I.C- SUCURSAL ECUADOR

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 12	Aclara que el impuesto sobre la renta de los dividendos sobre instrumentos financieros clasificados como capital deben reconocerse de acuerdo con donde se reconocieron las transacciones o eventos pasados que generaron utilidades distribuibles. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).	1 de enero 2019
NIC 19	Aclaran la contabilidad de las modificaciones, reducciones y liquidaciones del plan de beneficios definidos.	1 de enero 2019
NIC 23	Aclara que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo calificado correspondiente esté listo para su uso o venta prevista, se convierta en parte de los préstamos generales. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).	1 de enero 2019
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no esta aplicando el valor patrimonial proporcional.	1 de enero 2019
NIIF 3	Aclara que obtener control de una empresa que es una operación conjunta es una adquisición por etapas (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).	1 de enero 2019
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 (Instrumentos financieros) relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados.	1 de enero 2019
NIIF 11	Aclara que sobre la parte que obtiene el control conjunto de una empresa que constituye una operación conjunta no debe volver a medir su participación previamente mantenida en la operación conjunta. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).	1 de enero 2019
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17. Bajo la NIIF 16 prácticamente en todos los contratos de arrendamientos deberán reconocer un "activo por derecho de uso" y un pasivo por arrendamiento.	1 de enero 2019
CINIIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta y el uso de la NIC 12 y no la NIC 37 para la contabilización de éstos.	1 de enero 2019
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlos con otras modificaciones.	1 de enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio	1 de enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021

La Sucursal estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues en gran parte no son aplicables a las operaciones de la Sucursal.

En relación a la NIIF 16, la Administración informa que, con base en una evaluación general, no habría ningún impacto al aplicar esta norma, debido a que la Sucursal no mantiene arrendamientos operativos con terceros.

GOODYEAR DE CHILE S.A.I.C- SUCURSAL ECUADOR**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)**2.3 Reestructuración de saldos iniciales**

La Administración de la Sucursal durante el año 2018 procedió a reestructurar los estados financieros al 1 de enero y 31 de diciembre de 2017 como se detalla a continuación:

	Activo	Pasivo	Patrimonio
	Mobiliarios y equipos	Beneficios sociales no corrientes	Resultados acumulados
Saldos previamente presentados al 1 de enero del 2017 (No auditado)	-	-	(18,164)
Capitalización de mobiliarios y equipos (i)	7,317	-	(7,317)
Saldos reestructurados al 1 de enero del 2017	<u>7,317</u>	<u>-</u>	<u>(25,481)</u>
Saldos previamente presentados al 31 de diciembre del 2017 (No auditado)	98,697	-	(95,903)
Beneficios sociales (jubilación patrimonial y desahucio) (ii)	-	(5,755)	5,755
Saldos reestructurados al 31 de diciembre de 2017	<u>98,697</u>	<u>(5,755)</u>	<u>(90,148)</u>

- (i) Corresponde a la capitalización de mobiliarios y equipos entregados a clientes sin transferencia de dominio (comodato), registradas por error en los resultados del 2016.
- (ii) Corresponde al reconocimiento de la provisión por jubilación patrimonial y desahucio de los empleados que al 31 de diciembre de 2017 no había sido constituida por la sucursal y se registro en los resultados del año 2017, al ser el primer año operativo de la Sucursal.

En adición a lo anterior, la Sucursal también procedió a reestructurar los resultados integrales del 2017 de la siguiente manera:

	US\$
Resultado integral previamente presentado	70,422
Beneficios sociales (jubilación patronal y desahucio) (ii)	<u>(5,755)</u>
Resultado integral del año reestructurado	<u>64,667</u>

2.4 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Sucursal se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Sucursal. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

GOODYEAR DE CHILE S.A.I.C- SUCURSAL ECUADOR

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.5 Efectivo

Incluye al efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos.

2.6 Activos financieros

2.6.1 Clasificación

Como se describe en la Nota 2.10 desde el 1 de enero de 2018, la Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Valor razonable con cambios en resultados
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral; o
- Costo amortizado

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujo de efectivo.

2.6.2 Medición

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable, sin embargo, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados (VR-resultados), se reconocen los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados del ejercicio.

- Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Compañía a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Hay tres categorías de medición de acuerdo a las cuales la Sucursal clasifica sus instrumentos de deuda:

- Costo amortizado: Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otros egresos junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

GOODYEAR DE CHILE S.A.I.C- SUCURSAL ECUADOR

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Valor razonable con cambios en otro resultado integral: Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del capital a resultados y se reconocen en otros egresos. Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en otros egresos utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otros egresos y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- Valor razonable con cambios en resultados: Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otros egresos en el periodo en el que surgen.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la Sucursal sólo mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Sucursal comprenden el "Efectivo" y "Cuentas por cobrar a compañías relacionadas" en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro (Nota 2.4).

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas son los montos que adeudan los clientes por servicios prestados en el curso normal del negocio. Cuentan con un promedio de cobro de 30 días a compañías relacionadas. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales.

2.6.3 Reconocimiento y baja de activos financieros

Las transacciones de compra/venta de activos financieros se reconocen en el que dichas transacciones ocurren, es decir, la fecha en la que la Sucursal se compromete a comprar/vender el activo.

2.6.4 Deterioro de activos financieros

Para las cuentas por cobrar comerciales y a partes relacionadas la Compañía utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9, "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición" que requiere que las pérdidas esperadas en la vida del activo financiero sean reconocidas desde el reconocimiento

GOODYEAR DE CHILE S.A.I.C- SUCURSAL ECUADOR

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

inicial de los mencionados activos financieros. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Sucursal no ha tenido la necesidad de constituir provisiones por deterioro de activos financieros.

2.7 Pasivos financieros

2.7.1 Clasificación, reconocimiento y medición

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9, "Instrumentos Financieros" los pasivos financieros se clasifican, según corresponda, como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Sucursal determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Sucursal sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen las "Cuentas por pagar a proveedores" y las "Otras cuentas por pagar". Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

2.7.2 Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar

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

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

2.8 Mobiliarios y equipos

Los mobiliarios y equipos son registrados al costo, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de mobiliarios. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Sucursal y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de mobiliarios y equipos, es calculada linealmente basado en su vida útil estimada, o de aquellos componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas y no consideran valores residuales, debido a que la administración estima que el valor de realización de sus mobiliarios y equipos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles son revisadas y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de mobiliarios y equipos son las siguientes:

	<u>Años</u>
Mobiliarios y equipos de oficina	3 - 10
Equipos de Computación	3

GOODYEAR DE CHILE S.A.I.C- SUCURSAL ECUADOR

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Las pérdidas y ganancias por la venta de mobiliarios y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de mobiliarios y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los mobiliarios y equipos, incluye equipos entregados a clientes, sin transferencia de dominio (comodato), que solo dan lugar al registro de ingresos por venta si los clientes manifiestan su interés en adquirir los activos citados y la Sucursal concede su venta, una vez que ha concluido el plazo estimado por la Administración como vida útil para propósitos operacionales de tales activos (entre 3 y 10 años). Los equipos en comodato, permanecen bajo esta condición en el rubro de "Mobiliarios y equipos", sujetos a las depreciaciones que correspondan. Estos equipos son de características similares y pueden ser removidos de las instalaciones de los clientes y colocados en otros clientes sin originar costos significativos en su traslado.

2.9 Pérdida por deterioro de valor de los activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación (Mobiliarios y equipos) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable.

El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

Los saldos en libros de activos no financieros se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Sucursal registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, no se ha identificado la necesidad de calcular pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones de la Sucursal.

2.10 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

a) Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Debido a que la sucursal no alcanza ventas mayores a US\$1,000,000, las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se

GOODYEAR DE CHILE S.A.I.C- SUCURSAL ECUADOR

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

incrementa al 25% si los accionistas finales de la Compañías están domiciliados en paraísos fiscales y se reduce en 10 puntos (12% o 15%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

El pago del "anticipo mínimo de impuesto a la renta", es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, dado que el impuesto a la renta causado, correspondiente al impuesto a la renta calculado a la tasa del 22% sobre las utilidades gravables fue mayor que el anticipo mínimo, de acuerdo con la legislación vigente, la Sucursal constituyó al impuesto causado como impuesto a la renta corriente del año.

b) Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

El impuesto a la renta diferido activo solo se reconoce en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

El saldo de impuesto a la renta diferido activo y pasivo se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

2.11 Beneficios sociales

a) Corrientes: Corresponden principalmente a:

- i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de los servicios prestados y de los gastos operacionales en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- ii) Vacaciones: Se registra el gasto correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

GOODYEAR DE CHILE S.A.I.C- SUCURSAL ECUADOR

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

- iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

b) No corrientes (Jubilación patronal y desahucio no fondeados):

La Sucursal tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente, de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Sucursal determina anualmente la provisión para jubilación patronal con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 4.25% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad de los Estados Unidos de Norteamérica, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Sucursal.

2.12 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de la prestación de servicios realizada en el curso ordinario de las operaciones de la Sucursal. Los ingresos por ventas se basan en el precio especificado en los contratos de venta, neto de devoluciones, rebajas y descuentos. No se considera presente ningún elemento de financiamiento dado que las ventas se realizan con plazo de crédito de 30 días, lo cual es considerado consistente con las prácticas del mercado.

La Sucursal reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluirán hacia la Sucursal y se cumple con los criterios específicos por cada tipo de ingreso como se describe más adelante. El monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas. La Sucursal basa sus

GOODYEAR DE CHILE S.A.I.C- SUCURSAL ECUADOR

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

Los ingresos provenientes de servicios, que sustancialmente se refieren a servicios de coordinación y administración de las actividades de marketing y ventas de la marca "Goodyear" en el territorio ecuatoriano, entre otros correspondientes a contratos a precios fijos, se reconocen en el período en el que se prestan, considerando el grado de terminación de la prestación al final del período sobre el cual se informa, calculado sobre la base del servicio realmente brindado como una proporción del total de los servicios a ser brindados.

Las estimaciones de los ingresos, los costos o el avance del progreso de los servicios brindados hasta su finalización se revisan si cambian las circunstancias. Cualquier aumento o disminución resultante en los ingresos o costos estimados se reflejan en el resultado en el período en que las circunstancias que dan lugar a la revisión sean conocidas por la Sucursal.

Los ingresos por servicios de coordinación y administración de las actividades de marketing y ventas de la marca "Goodyear" en el territorio ecuatoriano, son calculados basados en presupuestos mensuales de costos por servicios prestados más un 5%.

2.13 Adopción de nuevas normas NIIF 9 y NIIF 15

NIIF 9 "Instrumentos financieros"

La NIIF 9 reemplaza los modelos de clasificación y medición de la NIC 39, "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición" con un modelo único que tiene inicialmente solo dos categorías de clasificación: costo amortizado y valor razonable.

La clasificación de los activos financieros de deuda dependerá del modelo de negocio que usa la entidad para administrar sus activos financieros, así como de las características de flujos de efectivo contractuales de los activos financieros. Un instrumento de deuda se mide al costo amortizado si: a) el objetivo del modelo de negocio es mantener el activo financiero para obtener réditos de los flujos de efectivo contractuales; y, b) los flujos de efectivo contractuales en virtud del instrumento representan únicamente pagos del capital (principal) e intereses. Los instrumentos de deuda que no cumplan estas condiciones se miden a valor razonable, con cambios en resultados, excepto por los instrumentos de deuda cuyo modelo de negocio es mixto (cobrar y vender), en cuyo caso los cambios en el valor razonable se reconocen en otros resultados integrales (que podrán reclasificarse posteriormente a resultados).

Los instrumentos de patrimonio se deben reconocer a su valor razonable con cambios en resultados, excepto por los instrumentos de patrimonio que no se mantienen para negociación, las cuales pueden ser registradas en resultados o en otros resultados integrales (que no podrán reclasificarse posteriormente a resultados).

La NIIF 9 establece, además, un nuevo modelo para el reconocimiento de pérdidas por deterioro de activos financieros, basado en el concepto de Pérdida Crediticia Esperada (PCE). Este modelo se basa en un enfoque de tres fases por el cual los activos financieros pasan por cada una de las tres fases a medida que su calidad crediticia cambia. Cada fase determina cómo una entidad determina sus pérdidas por deterioro y cómo aplica el método de tasa de interés efectiva. Se permite un enfoque simplificado para los activos financieros que no tienen un componente de financiamiento significativo (por ejemplo, cuentas por cobrar

GOODYEAR DE CHILE S.A.I.C- SUCURSAL ECUADOR

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

comerciales de corto plazo). En su reconocimiento inicial, las entidades registrarán las pérdidas en el día 1 equivalente a 12 meses de PCE (o PCE por toda la vida del instrumento para las cuentas por cobrar comerciales de corto plazo).

Finalmente, una reciente modificación a la NIIF 9 establece que cuando un pasivo financiero medido al costo amortizado se modifique sin que esto resulte en una baja del pasivo, se debe reconocer una ganancia o pérdida inmediatamente en resultados. La ganancia o pérdida se calcula como la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales originales y los flujos de efectivo contractuales modificados, descontados a la tasa de interés efectiva original. Bajo las reglas de NIC 39, esta diferencia se distribuía durante la vida restante del instrumento.

Según lo permitido por las disposiciones transitorias de la NIIF 9, la Sucursal decidió no reexpresar las cifras comparativas.

Al 31 de diciembre de 2018, la Sucursal no tuvo un impacto significativo como resultado de la aplicación de los nuevos requerimientos de la NIIF 9. En general, los activos financieros que se poseen como instrumentos de deuda continúan siendo medidos al costo amortizado. Los activos financieros que mantiene la Sucursal medidos a costo amortizado se revelan en la Nota 2.6 a los estados financieros.

En lo referido a cuentas por cobrar a compañías relacionadas, considerando la calidad crediticia de sus clientes, la Compañía no obtuvo impacto resultante de la aplicación del concepto de PCE. Producto de lo anterior la Compañía aplicó el método de transición prospectivo para la adopción de la NIIF 9.

Debido a las características de los instrumentos financieros que mantiene la Sucursal, no se generaron cambios en la clasificación y medición de los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre del 2017, por lo cual la clasificación de instrumentos financieros y categorías de medición presentada de acuerdo con la NIC 39 hasta el 31 de diciembre del 2017 y la presentada bajo NIIF 9 a partir del 1 de enero del 2018 son comparables, lo que nos permite definir que no hay ningún efecto por la aplicación de NIIF 9.

NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes"

La NIIF 15 reemplazó a la NIC 18, "Ingresos de actividades ordinarias", a la NIC 11, "Contratos de construcción" y diversas interpretaciones asociadas al reconocimiento de ingresos. La nueva norma se basa en el principio de que el ingreso se reconoce cuando el control de un bien o servicio se transfiere a un cliente, de tal manera que el concepto de control reemplaza el concepto existente de riesgos y beneficios. Para ello, establece un modelo con los siguientes cinco pasos que son la base para reconocer los ingresos: (i) identificar los contratos con clientes, (ii) identificar las obligaciones de desempeño, (iii) determinar el precio de la transacción, (iv) asignar el precio de la transacción a cada una de las obligaciones de desempeño y, (v) reconocer el ingreso a medida que se satisface cada obligación de desempeño.

Los cambios clave comparados con la práctica actual son:

- Bienes o servicios ofrecidos de forma agrupada pero que sean individualmente distintos se deben reconocer por separado.
- El importe de los ingresos puede afectarse si la contraprestación varía por algún motivo (por ejemplo, incentivos, rebajas, comisiones de gestión, regalías, éxito de un resultado, etc.). Se debe reconocer

GOODYEAR DE CHILE S.A.I.C- SUCURSAL ECUADOR

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

- un importe mínimo del ingreso variable, siempre que se concluya que es altamente probable que dicho ingreso no se revertirá en el futuro.
- El punto en el que se pueden reconocer los ingresos puede cambiar: algunos ingresos que actualmente se reconocen en un momento dado al final de un contrato pueden tener que ser reconocidos durante el plazo del contrato y viceversa.
- Se establece mayores requerimientos de revelación.

La NIIF 15 es efectiva a partir ejercicios económicos iniciados el 1 de enero de 2018. Para la transición, se tiene opción de aplicar el método retroactivo integral, el retroactivo integral con aplicaciones prácticas o el retroactivo modificado, con los cambios reconocidos en resultados acumulados al 1 de enero de 2018, en cuyo caso se requieren revelaciones adicionales. La Sucursal eligió el último método mencionado.

Como resultado de su aplicación, la Sucursal no tuvo un impacto significativo por la adopción de la NIIF 15 para sus ingresos provenientes de ventas de servicios, a consecuencia de la identificación de una única obligación de desempeño, la entrega de los bienes en el punto acordado con su cliente.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Sucursal se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Sucursal y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Provisiones por beneficios a empleados: Las provisiones de jubilación patronal y desahucio, se registran utilizando estudios actuariales practicados por profesionales independientes.
- Mobiliarios y equipos: La determinación de las vidas útiles y el valor residual que se evalúan al cierre de cada año.

GOODYEAR DE CHILE S.A.I.C- SUCURSAL ECUADOR

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1. Factores de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Sucursal está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La gestión de riesgo está controlada por la Administración de la Sucursal siguiendo las políticas y procedimientos establecidos localmente, a efectos de minimizarlos. A continuación, se presenta los riesgos financieros a los que está expuesta la Sucursal.

a) Riesgo de mercado:

La Sucursal no se encuentra expuesta al riesgo de mercado ya que su única transacción es con su compañía relacionada y el precio de sus servicios se ha establecido mediante un contrato con un margen específico.

i) Riesgo de tasa de interés

Debido a que la Sucursal no registra pasivos que generen intereses no está expuesta al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo ni sobre el valor razonable de su deuda.

b) Riesgo de crédito:

El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo y en las cuentas por cobrar a compañías relacionadas.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "A".

En las cuentas por cobrar a compañías relacionadas, tienen una naturaleza de corto plazo, por lo tanto su importe en libros generalmente se aproxima a su valor razonable.

c) Riesgo de liquidez:

La Sucursal mantiene adecuados niveles de efectivo de sus operaciones que le permite cumplir con todas sus obligaciones. La principal fuente de financiamiento es a través de su compañía relacionada Goodyear de Chile S.A.I.C.

4.2. Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Sucursal al administrar el capital son el salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

GOODYEAR DE CHILE S.A.I.C- SUCURSAL ECUADOR

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

La Sucursal monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre del 2018 y 2017 fueron los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u> (No auditado)
Cuentas por pagar a proveedores	43,935	3,243
Otras cuentas por pagar	231	-
	<u>44,166</u>	<u>3,243</u>
Menos: Efectivo	(48,016)	(69,716)
Deuda neta	(3,850)	(66,473)
Total patrimonio	138,516	90,148
Total deuda mas patrimonio	<u>134,666</u>	<u>23,675</u>
Ratio de apalancamiento	N/A	N/A

Durante el ejercicio del 2018 la estrategia de la Sucursal no ha variado respecto al 2017 y continúa con la financiación con fondos propios.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

La sucursal mantiene todos sus instrumentos financieros a corto plazo, a continuación se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>2018</u> <u>Corriente</u>	<u>2017</u> <u>Corriente</u> (No auditado)
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Efectivo	48,016	69,716
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	<u>56,933</u>	-
Total activos financieros	<u>104,949</u>	<u>69,716</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Cuentas por pagar a Proveedores	43,935	3,242
Otras cuentas por pagar	231	-
Total pasivos financieros	<u>44,166</u>	<u>3,242</u>

Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de cuentas por cobrar, efectivo, y cuentas por pagar se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

GOODYEAR DE CHILE S.A.I.C- SUCURSAL ECUADOR

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

6. EFECTIVO

Composición al 31 de diciembre:

	2018	2017 (No auditado)
Bancos (1)	48,016	69,716
	<u>48,016</u>	<u>69,716</u>

- (1) Corresponden a fondos de libre disponibilidad mantenidos en cuentas corrientes en instituciones financieras locales.

7. MOBILIARIOS Y EQUIPOS

El movimiento y los saldos de mobiliarios y equipos se presentan a continuación:

Descripción	Mobiliarios y equipos de oficina	Equipos de Computación	Equipos en Construcción	Total
Al 1 de enero del 2017 (Reestructurado Nota 2.3) (No auditado)				
Costo	7,317	-	-	7,317
Depreciación acumulada	-	-	-	-
Valor en libros	<u>7,317</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7,317</u>
Movimiento 2017				
Adiciones (1)	96,447	3,901	-	100,348
Depreciación	(7,758)	(1,210)	-	(8,968)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2017	<u>96,006</u>	<u>2,691</u>	<u>-</u>	<u>98,697</u>
Al 31 de diciembre del 2017 (No auditado)				
Costo	103,764	3,901	-	107,665
Depreciación acumulada	(7,758)	(1,210)	-	(8,968)
Valor en libros	<u>96,006</u>	<u>2,691</u>	<u>-</u>	<u>98,697</u>
Movimiento 2018				
Adiciones (1)	80,195	3,208	5,359	88,762
Depreciación	(41,688)	(2,304)	-	(43,992)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	<u>134,513</u>	<u>3,593</u>	<u>5,359</u>	<u>143,465</u>
Al 31 de diciembre del 2018				
Costo	183,959	7,107	5,359	196,425
Depreciación acumulada	(49,446)	(3,514)	-	(52,960)
Valor en libros	<u>134,513</u>	<u>3,593</u>	<u>5,359</u>	<u>143,465</u>

GOODYEAR DE CHILE S.A.I.C- SUCURSAL ECUADOR

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

8. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES

	<u>2018</u>	<u>2017</u> (No auditado)
Proveedores locales	40,982	1,943
Tarjeta Corporativa	2,953	1,299
	<u>43,935</u>	<u>3,242</u>

9. IMPUESTOS

a) Impuesto a la renta

La composición del gasto de impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u> (No auditado)
Impuesto a la renta corriente:	<u>20,231</u>	<u>19,853</u>
	<u>20,231</u>	<u>19,853</u>

(1) También se presenta en el rubro de Impuesto a la renta por pagar.

b) Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta

A continuación se detalla la determinación del Impuesto a la renta corriente sobre los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	<u>2018</u>	<u>2017</u> (No auditado) (Reestructurado Nota 2.3)
Utilidad antes del Impuesto a la renta y Participación trabajadores	84,962	106,217
Menos - Participación a trabajadores	<u>(12,744)</u>	<u>(15,932)</u>
Utilidad neta antes de Impuesto a la Renta	72,218	90,285
Más: Gastos no deducibles (i)	<u>19,739</u>	<u>7,277</u>
Base tributaria	91,957	97,562
Tasa impositiva	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta causado e impuesto a la renta por pagar	<u>20,231</u>	<u>21,464</u> (ii)

(i) Incluye principalmente: i) gastos de IVA no deducible por US\$16,131

(ii) Como resultado de una revisión realizada por la Sucursal a la conciliación tributaria, se identificó una diferencia con relación al valor de Impuesto a la renta por pagar y gasto de impuesto a la renta del año previamente registrados al 31 de diciembre del 2017. El efecto de estos cambios produjo un

GOODYEAR DE CHILE S.A.I.C- SUCURSAL ECUADOR

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

aumento en la determinación del valor a pagar y gasto del Impuesto a la renta al Servicio de Rentas Internas, el cual se ajustó en los resultados del año 2018.

c) Situación inicial

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Sucursal, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

Los años 2016 al 2018 aún están sujetos a revisión por parte de las autoridades tributarias.

d) Reformas tributarias

El 21 de agosto del 2018 se publicó la "Ley orgánica para el fomento productivo, atracción de inversiones, generación de empleo, y estabilidad y equilibrio fiscal" en el Suplemento del Registro Oficial No. 309. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Remisión del 100% de intereses, multas y recargos sobre impuestos nacionales administrados y/o recaudados por el SRI para obligaciones vencidas posterior al 2 de abril del 2018. Adicionalmente, aplicación de remisión sobre obligaciones aduaneras, seguridad social (con excepciones), servicios básicos, créditos educativos y becas, etc.
- Dividendos considerados como ingresos exentos a excepción si el beneficiario efectivo es una persona natural residente en Ecuador; y, si la sociedad que distribuye el dividendo no cumple con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos.
- Se establecen cambios en la aplicación de la tarifa de Impuesto a la renta a partir del año 2019 desde el 25% al 28%.
- Se establece el Impuesto a la renta único mediante tarifa progresiva a la utilidad de enajenación de acciones.
- Se elimina el saldo del anticipo a liquidarse en declaración del próximo año y se elimina devolución del anticipo mediante el tipo impositivo efectivo (TIE); contemplando la devolución del valor del anticipo que sobrepase al valor del Impuesto a la renta causado para sociedades (eliminación impuesto mínimo).
- Con respecto al IVA, se establece el uso del crédito tributario de IVA en compras hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago, o la devolución o compensación del crédito tributario de retenciones de IVA hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago.
- Se elimina a la compensación como base imponible para el Impuesto a la Salida de Divisas.

El 24 de agosto del 2018, en el Primer Suplemento se publicó el Reglamento a la Ley de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización, cuyos principales puntos resumimos a continuación:

GOODYEAR DE CHILE S.A.I.C- SUCURSAL ECUADOR

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

- Se considerarán transacciones inexistentes cuando el SRI detecte que un contribuyente ha estado emitiendo comprobantes de venta sin que se haya realizado la transferencia del bien o la prestación del servicio; o bien que dichos contribuyentes se encuentren no ubicados, se presumirá la inexistencia de dichas operaciones.
- Disposiciones referentes a deducción de jubilación patronal y desahucio.

La Administración de la Sucursal considera que las mencionadas reformas no tuvieron impacto significativo en los estados financieros.

e) Precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un Anexo de operaciones con partes relacionadas siempre y cuando se hayan efectuado operaciones con sus compañías relacionadas domiciliadas en el exterior o locales en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$3,000,000, y un informe de precios de transferencia, si tal monto es superior a US\$15,000,000. Se incluye como partes relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2019 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente, exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos. La Sucursal no mantiene transacciones que superen dichos montos.

La Sucursal informa que no se encuentra alcanzada por esta disposición.

10. BENEFICIOS SOCIALES

a) Corrientes

Composición y movimiento:

<u>Año 2018</u>	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones- reversiones</u>	<u>Saldo al final</u>
Participación laboral	15,932	12,744	(15,932)	12,744
Otros beneficios	31,944	234,908	(245,961)	20,891
	<u>47,876</u>	<u>247,652</u>	<u>(261,893)</u>	<u>33,635</u>
<u>Año 2017 (No auditado)</u>				
Participación laboral	1,669	15,932	(1,669)	15,932
Otros beneficios	8,057	194,303	(170,416)	31,944
	<u>9,726</u>	<u>231,927</u>	<u>(193,777)</u>	<u>47,876</u>

GOODYEAR DE CHILE S.A.I.C- SUCURSAL ECUADOR

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

b) No corrientes

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre de 2018 corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores, que a dichas fechas se encontraban prestando servicios para la Sucursal.

Las principales hipótesis actuariales usadas fueron:

	2018	2017
Tasa de descuento	4.25%	4.25%
Tasa de incremento salarial	4.50%	4.50%
Tabla de rotación (promedio)	14.23%	14.23%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002

(1) Corresponde a las Tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

Movimiento y composición:

	Jubilación		Desahucio		Total	
	2018	2017 (No auditado) (Reestructurado Nota 2.3)	2018	2017 (No auditado) (Reestructurado Nota 2.3)	2018	2017 (No auditado) (Reestructurado Nota 2.3)
A 1 de enero	2,747	-	3,007	-	5,754	-
Costo por servicios corrientes	1,775	2,747	217	3,007	1,992	5,754
Costo por intereses	117	-	126	-	243	-
Pérdida actuarial	1,226	-	795	-	2,021	-
A 31 de diciembre	5,865	2,747	4,145	3,007	10,010	5,754

Los importes reconocidos en las cuentas de resultados del año son los siguientes:

	Jubilación		Desahucio		Total	
	2018	2017 (No auditado)	2018	2017 (No auditado)	2018	2017 (No auditado)
Costo por servicios corrientes	1,775	2,747	217	3,007	1,992	5,754
Costo por intereses	117	-	126	-	243	-
	1,892	2,747	343	3,007	2,235	5,754

Los importes reconocidos en otros resultados integrales son los siguientes:

GOODYEAR DE CHILE S.A.I.C- SUCURSAL ECUADOR

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Jubilación</u>		<u>Desahucio</u>		<u>Total</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u> (No auditado)	<u>2018</u>	<u>2017</u> (No auditado)	<u>2018</u>	<u>2017</u> (No auditado)
Pérdida actuarial	1,226	-	795	-	2,021	-

11. CAPITAL ASIGNADO

El capital asignado US\$25,000 representa la inversión directa extranjera. La Sucursal se encuentra registrada en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

12. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de los saldos y principales transacciones realizadas durante el 2018 y 2017 con compañías relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con accionistas comunes o con participación accionaria significativa en la Sucursal y el personal clave de la gerencia:

(a) Saldos al 31 de diciembre

	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u> (No auditado)
<u>Cuentas por cobrar</u>				
Goodyear de Chile S.A.I.C.	Relacionada	Comercial	56,933	-
			<u>56,933</u>	<u>-</u>

Los saldos por cobrar a compañías relacionadas no devengan intereses y son exigibles en el corto plazo.

(b) Transacciones

	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u> (No auditado)
<u>Ventas</u>				
Goodyear de Chile S.A.I.C.	Relacionada	Comercial	844,078	694,051
			<u>844,078</u>	<u>694,051</u>

Remuneraciones personal clave de la gerencia

La Administración de la Sucursal incluye miembros clave que en la actualidad corresponde a: Gerente de Recursos Humanos, Representante Legal y Gerente de Comerciales.

Los costos por remuneraciones de los miembros de la Alta Gerencia se detallan a continuación:

GOODYEAR DE CHILE S.A.I.C- SUCURSAL ECUADOR

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2018	2017 (No auditado)
Salarios y beneficios sociales de corto plazo	150,910	141,984
Bonos	44,655	15,042
	<u>195,565</u>	<u>157,026</u>

13. GASTOS POR NATURALEZA

2018	Costos por prestación de servicios	Gastos Operacionales	Total
Gastos administrativos	42,787	-	42,787
Gastos de publicidad	309,175	-	309,175
Honorarios	43,723	-	43,723
Servicios básicos	6,499	-	6,499
Sueldos y beneficios sociales	312,939	-	312,939
Gasto por depreciación (Nota 7)	-	56,736	56,736
	<u>715,123</u>	<u>56,736</u>	<u>771,859</u>
2017 (No auditado)	Costos por prestación de servicios	Gastos Operacionales	Total
	(Reestructurado Nota 2.3)		
Gastos administrativos	38,112	-	38,112
Gastos de publicidad	263,535	-	263,535
Honorarios	38,201	-	38,201
Servicios básicos	5,690	-	5,690
Sueldos y beneficios sociales	239,083	-	239,083
Gasto por depreciación (Nota 7)	-	24,900	24,900
	<u>584,621</u>	<u>24,900</u>	<u>609,521</u>

14. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Sucursal, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.
