



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

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

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, 1 de junio del 2020

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 2019 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 2019, 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.

#SomosTuAliado

PricewaterhouseCoopers del Ecuador Cía. Ltda., Avenida 6 de Diciembre y Boussingault, Edificio T6, Piso 14.
Quito - Ecuador
T: (593-2) 3829 330



Goodyear de Chile S.A.I.C. - Sucursal Ecuador
Quito, 1 de junio del 2020

Responsabilidades de la Administración de la Sucursal 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 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.



Goodyear de Chile S.A.I.C. - Sucursal Ecuador
Quito, 1 de junio del 2020

- 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.

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

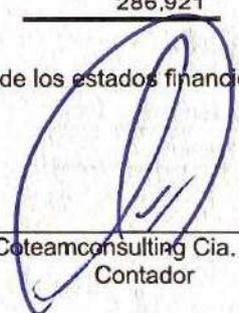
GOODYEAR DE CHILE S.A.I.C. - SUCURSAL ECUADOR

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

ACTIVOS	Nota	2019	2018
Activos corrientes			
Efectivo	6	69,667	48,016
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	12	52,895	56,933
Impuestos por recuperar	9	8,357	-
Otras cuentas por cobrar		1,300	-
Total activos corrientes		132,219	104,949
Activos no corrientes			
Mobillarios y equipos	7	154,702	143,465
Total activos no corrientes		154,702	143,465
Total activos		286,921	248,414

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


Abg. Ricardo Ferber
Apoderado General

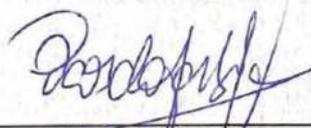

Coteamconsulting Cia. Ltda.
Contador

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

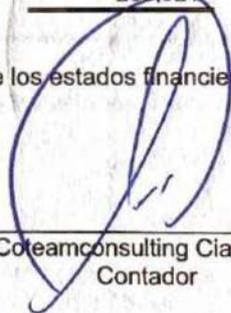
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

PASIVOS	Nota	2019	2018
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar a proveedores	8	34,950	43,935
Beneficios sociales	10	56,169	33,869
Impuesto a la renta por pagar	9	8,934	20,231
Impuestos por pagar	9	7,215	1,856
Total pasivos corrientes		107,268	99,888
Pasivos no corrientes			
Beneficios sociales	10	14,289	10,010
Total pasivos		121,557	109,898
PATRIMONIO			
Capital asignado	11	25,000	25,000
Resultados acumulados		140,364	113,516
Total patrimonio		165,364	138,516
Total pasivos y patrimonio		286,921	248,414

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



Abg. Ricardo Ferber
Apoderado General



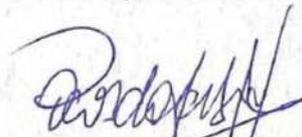
Coteamconsulting Cia. Ltda.
Contador

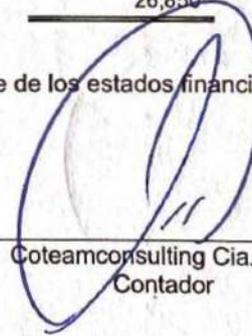
GOODYEAR DE CHILE S.A.I.C. - SUCURSAL ECUADOR

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos por servicios prestados	12	656,688	844,078
Costos por servicios prestados	13	<u>(540,427)</u>	<u>(715,123)</u>
Utilidad bruta		116,261	128,955
Gastos operacionales	13	<u>(82,263)</u>	<u>(56,736)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		33,998	72,219
Impuesto a la renta	9	<u>(8,934)</u>	<u>(21,830)</u>
Utilidad neta del año		<u>25,064</u>	<u>50,389</u>
Otros resultados integrales			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio:			
Ganancia (pérdida) actuarial	10	<u>1,786</u>	<u>(2,021)</u>
Resultado integral del año		<u>26,850</u>	<u>48,368</u>

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


Abg. Ricardo Ferber
Apoderado General

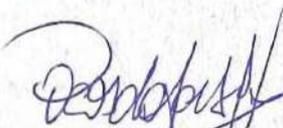

Coteamconsulting Cia. Ltda.
Contador

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

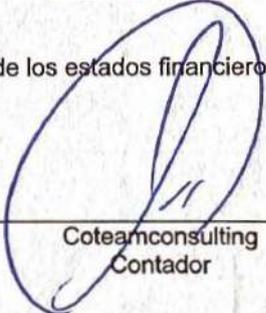
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Capital social</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero del 2018	25,000	65,148	90,148
Utilidad neta del año	-	50,389	50,389
Otros resultados integrales	-	(2,021)	(2,021)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	25,000	113,516	138,516
Utilidad neta del año	-	25,064	25,064
Otros resultados integrales	-	1,786	1,786
Saldos al 31 de diciembre del 2019	25,000	140,364	165,364

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



Abg. Ricardo Ferber
Apoderado General



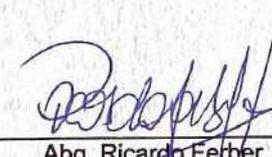
Coteamconsulting
Contador

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

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujo de efectivo de las actividades operacionales:			
Utilidad antes de impuesto a la renta		33,998	72,219
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación	7	74,578	43,992
Participación trabajadores	9	7,166	12,744
Beneficios sociales (jubilación patronal y deshaucio)	10	6,065	2,235
		<u>121,807</u>	<u>131,190</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		4,039	(56,933)
Otras cuentas por cobrar		(1,300)	-
Cuentas por pagar a proveedores		(8,985)	40,693
Otras cuentas por pagar		-	232
Beneficios sociales		26,579	(26,985)
Otros impuestos por pagar		(25,740)	327
Efectivo provisto por las actividades de operación		<u>116,400</u>	<u>88,524</u>
Impuesto a la renta pagado		(8,934)	(21,464)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>107,466</u>	<u>67,060</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones de mobiliarios y equipos	7	(85,815)	(88,760)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(85,815)</u>	<u>(88,760)</u>
Incremento (disminución) neto de efectivo		21,651	(21,700)
Efectivo al inicio del año		<u>48,016</u>	<u>69,716</u>
Efectivo al final del año	6	<u>69,667</u>	<u>48,016</u>

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


Abg. 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 2019

(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 Sucursal es sucursal de Goodyear de Chile S.A.I.C. la cual se encuentra ubicada en Chile.

Situación económica del país

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit; la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país.

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido: la priorización de la inversión y 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, a través de organismos internacionales (Fondo Monetario Internacional) y gobiernos extranjeros (China); reformas tributarias y focalización de subsidios; entre otras medidas.

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 2019, han sido emitidos con la autorización de fecha 29 de mayo de 2020 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 la Sucursal 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 2019

(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

Adoptadas por la Sucursal

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 2019:

- NIIF 16 – Arrendamientos.
- Características de pago anticipado con compensación negativa – Modificaciones a la NIIF 9.
- Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos – Modificaciones a la NIC 28.
- Modificación, reducción o liquidación del plan: modificaciones a la NIC 19.
- Interpretación 23 incertidumbre frente a los Tratamientos de Impuesto a las Ganancias.

Con relación a NIIF 16, la Administración en base a una evaluación, no identificó impactos en la aplicación de dicha norma, debido a que la Sucursal no mantiene contratos de arrendamiento que están en el alcance de la norma. La mayoría de las otras modificaciones no tuvieron impacto material en los importes reconocidos en periodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los periodos actuales o futuros.

Aún no adoptadas por la Sucursal

Al 31 de diciembre de 2019, 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 Sucursal a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
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
NIIF 9, NIC 39 e IFRS 7	Cambios a las consideraciones a las tasas de interés (referenciales).	1 de enero 2020

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

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

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Transacciones en moneda extranjera

a) 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.

(b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente transacciones con compañías relacionadas del exterior se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambios vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones se reconocen en el estado de resultados integrales.

2.3 Efectivo

Incluye el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos, menos sobregiros bancarios, los cuales se presentan como sobregiros bancarios en el pasivo corriente del estado de situación financiera. Los sobregiros bancarios contratados, de existir, son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.4 Activos financieros

Clasificación -

Desde el 1 de enero de 2018, la Sucursal clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados
- Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral; o
- Activos financieros a 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.

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.

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

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- **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 otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- **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 otras ganancias/(pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otras ganancias/(pérdidas) 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 otras ganancias/(pérdidas) en el periodo en el que surgen.

Los cambios en el valor razonable de los activos financieros a valor razonable a través de resultados se reconocen en otras ganancias/(pérdidas) en el estado de resultados como corresponda.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Sucursal solo 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 medidos a costo amortizado de la Sucursal comprenden el "Efectivo", las "Cuentas por cobrar relacionadas" y las "Otras cuentas por cobrar" 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.

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.

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

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Reconocimiento y baja de activos financieros -

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

2.4.1 Deterioro de activos financieros

La Sucursal evalúa prospectivamente la pérdida de crédito esperada para los instrumentos de deuda medidos a costo amortizado y a valor razonable con cambios en otro resultado integral. La metodología de deterioro aplicada está sujeta a incrementos significativos en el riesgo de crédito.

Para las cuentas por cobrar a compañías relacionadas la Sucursal 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 inicial de los mencionados activos financieros.

2.4.2 Pasivos financieros

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 2019 y 2018, la Sucursal sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen, las "Cuentas por pagar proveedores. 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.

Cuentas por pagar proveedores -

Las cuentas por pagar proveedores 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.

2.5 Mobiliarios y equipos

El mobiliario 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

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

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

adquisición o construcción del activo. 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 del mobiliario y equipo es calculada linealmente basada en su vida útil estimada, o de aquellos componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales debido a que la Administración de la Sucursal estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles de los activos fijos y valores residuales 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

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.

2.6 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 2019 y 2018, 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.

2.7 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

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

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

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. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 28% si los accionistas finales de las compañías están domiciliados en paraísos fiscales y se reduce en 10 puntos (15% o 18%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto mixto, de acuerdo a la composición societaria de cada Sucursal y su domicilio fiscal específicamente, para los regímenes fiscales preferentes se considera el 28% y para regímenes no preferentes y entidades domiciliadas en Ecuador se aplicará el 25%, y en el caso de que esta participación societaria sea igual o mayor al 50% se aplicará la tarifa del 25%.

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 2019 y 2018, dado que el impuesto a la renta causado, correspondiente al impuesto a la renta calculado a la tasa del 25% sobre las utilidades gravables no reinvertidas 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 calcula utilizando 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.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes

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

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

2.8 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 productos vendidos y de los gastos administrativos o gastos de ventas 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.
- iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- iv) Otros beneficios: Corresponden a aportes para la seguridad social de los empleados.
- v) Comisiones a empleados sobre ventas: Mensualmente se provisionan comisiones a los empleados las cuales son calculadas en base a montos de ventas, logro de metas anuales y contribución a la rentabilidad de la Sucursal.

b) **No corrientes (Jubilación patronal y desahucio):**

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 por el 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 Sucursal o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Sucursal determina anualmente las provisiones antes indicadas 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 representan 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 4.21% (2018: 4.25%) equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad de los Estados Unidos de América, que 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.

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

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 período que surgen.

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

Al cierre del año la provisión de jubilación patronal cubre a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Sucursal. Para el beneficio del desahucio para los empleados con más de 1 año de servicio, de acuerdo a la normativa laboral vigente.

2.9 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 cumpla con los criterios específicos por cada tipo de ingreso como se describe más adelante.

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.

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%.

2.10 Adopción de nuevas normas - NIIF 16 “Arrendamientos”

Esta Norma establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los arrendamientos. El objetivo es asegurar que los arrendatarios y arrendadores proporcionen información relevante de forma que represente fielmente esas transacciones. Esta información proporciona una base a los usuarios de los estados financieros para evaluar el efecto que los arrendamientos tienen sobre la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de una entidad.

La NIIF 16 requiere que el arrendador reconozca casi todos los arrendamientos en el estado de situación financiera, reflejando de esta forma el derecho de usar el activo por un periodo de tiempo, así como el pasivo asociado a los pagos contractuales.

Al 31 de diciembre de 2019, la Sucursal no tuvo un impacto como resultado de la aplicación de los nuevos requerimientos de la NIIF 16, debido a que el contrato que mantiene por el arrendamiento de oficinas es a corto plazo y su valor es inmaterial, por cuanto la Administración manifiesta que no hay efecto.

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

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Contabilidad como arrendador

La Sucursal no tuvo que realizar ajustes relacionados a activos en los que ella figura como arrendador por la adopción de la NIIF 16.

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.
- Mobiliario y equipos: La determinación de las vidas útiles y el valor residual que se evalúan al cierre de cada año.

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 Sucursal relacionada y el precio de sus servicios se ha establecido mediante un contrato con un margen específico.

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

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 Sucursal relacionada Goodyear de Chile S.A.I.C.

El cuadro siguiente analiza el vencimiento de los pasivos financieros de la Sucursal considerando el tiempo de vencimiento. Los montos presentados en el cuadro son los flujos de efectivo contractuales no descontados:

	<u>Menos de 1 año</u>
<u>2019</u>	
Cuentas por pagar a proveedores	34,950
<u>2018</u>	
Cuentas por pagar a proveedores	43,935

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.

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

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

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre del 2019 y 2018 fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar a proveedores	34,950	44,166
	<u>34,950</u>	<u>44,166</u>
Menos: Efectivo	(69,667)	(48,016)
Deuda neta	<u>(34,717)</u>	<u>(3,850)</u>
Total patrimonio	165,364	138,516
Total deuda mas patrimonio	<u>130,647</u>	<u>134,666</u>
Ratio de apalancamiento	No aplica	No aplica

La variación corresponde principalmente al aumento en el patrimonio a raíz de la utilidad del año 2019, aumento en el efectivo que mantiene la Sucursal al cierre del ejercicio 2019 y la disminución de las cuentas por pagar a proveedores. Durante el ejercicio del 2019 la estrategia de la Sucursal no ha variado respecto al 2018 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>2019</u> <u>Corriente</u>	<u>2018</u> <u>Corriente</u>
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Efectivo	69,667	48,016
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	52,895	56,933
Otras cuentas por cobrar	1,300	-
Total activos financieros	<u>122,562</u>	<u>104,949</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Cuentas por pagar a Proveedores	34,950	43,935
Total pasivos financieros	<u>34,950</u>	<u>43,935</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 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

6. EFECTIVO

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bancos (1)	<u>69,667</u>	<u>48,016</u>
	<u><u>69,667</u></u>	<u><u>48,016</u></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:

<u>Descripción</u>	<u>Mobiliarios y equipos de oficina</u>	<u>Equipos de Computación</u>	<u>Equipos en Construcción</u>	<u>Total</u>
Al 1 de enero del 2018				
Costo	103,764	3,901	-	107,665
Depreciación acumulada	<u>(7,758)</u>	<u>(1,210)</u>	-	<u>(8,968)</u>
Valor en libros	96,006	2,691	-	98,697
Movimiento 2018				
Adiciones	80,195	3,206	5,359	88,760
Depreciación	<u>(41,688)</u>	<u>(2,304)</u>	-	<u>(43,992)</u>
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	<u><u>134,513</u></u>	<u><u>3,593</u></u>	<u><u>5,359</u></u>	<u><u>143,465</u></u>
Al 31 de diciembre del 2018				
Costo	183,949	7,116	5,359	196,425
Depreciación acumulada	<u>(49,446)</u>	<u>(3,514)</u>	-	<u>(52,960)</u>
Valor en libros	<u><u>134,503</u></u>	<u><u>3,602</u></u>	<u><u>5,359</u></u>	<u><u>143,465</u></u>
Movimiento 2019				
Adiciones	80,375	343	5,097	85,815
Depreciación	<u>(72,164)</u>	<u>(2,414)</u>	-	<u>(74,578)</u>
Valor en libros al 31 de diciembre del 2019	<u><u>142,714</u></u>	<u><u>1,532</u></u>	<u><u>10,456</u></u>	<u><u>154,702</u></u>
Al 31 de diciembre del 2019				
Costo	264,324	7,460	10,456	282,240
Depreciación acumulada	<u>(121,610)</u>	<u>(5,928)</u>	-	<u>(127,538)</u>
Valor en libros	<u><u>142,715</u></u>	<u><u>1,532</u></u>	<u><u>10,456</u></u>	<u><u>154,702</u></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 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

8. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores locales	31,709	40,982
Tarjeta Corporativa	<u>3,241</u>	<u>2,953</u>
	<u>34,950</u>	<u>43,935</u>

9. IMPUESTOS

a) Impuestos por recuperar

La composición de los impuestos por recuperar es la siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto al Valor Agregado en compras	2,206	-
Anticipo de Impuesto a la Renta	<u>6,151</u>	<u>-</u>
	<u>8,357</u>	<u>-</u>

b) Impuesto a la renta

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente:	<u>8,934</u>	<u>21,830</u>
	<u>8,934</u>	<u>21,830</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 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

c) 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 2019 y 2018:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes del Impuesto a la renta y		
Participación trabajadores	41,164	84,963
Menos - Participación a trabajadores	<u>(7,166)</u>	<u>(12,744)</u>
Utilidad neta antes de Impuesto a la Renta	33,998	72,219
Más: Gastos no deducibles	<u>6,610</u>	<u>19,739</u>
Base tributaria	40,608	91,958
Tasa impositiva	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta causado	<u><u>8,934</u></u>	<u><u>20,231</u></u> (i)

- (i) Como resultado de una revisión realizada por la Sucursal a la conciliación tributaria en el año 2018, 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 de 2017. El efecto de estos cambios produjo un 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.

d) 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.

e) Reformas tributarias

El 31 de diciembre del 2019 se publicó la "Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria" en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5. y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.

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

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean bancos, compañías aseguradoras y entidades de la Economía popular y solidaria el monto total de interés neto no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un impuesto a la renta único en base a una tarifa progresiva del 0% al 1.8% para productores y venta local y del 1.3% al 2% para exportadores.
- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.
- Se entiende por domicilio de las personas jurídicas y de las sociedades nacionales y extranjeras que son sujetos pasivos del Impuesto de patentes municipales y metropolitanas, y del 1.5 por mil sobre los activos totales, al señalado en la escritura de constitución de la compañía, sus respectivos estatutos o documentos constitutivos, y para establecimiento, aquel o aquellos que se encuentren registrados como sucursales, agencias y/o establecimientos permanentes en el Registro Único de Contribuyentes, conforme la información reportada por el Servicio de Rentas Internas.

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

f) **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 por lo cual no se encuentra obligada a la presentación del anexo e informe de precios de transferencia.

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

10. BENEFICIOS SOCIALES

a) Corrientes

Composición y movimiento:

<u>Año 2019</u>	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones- reversiones</u>	<u>Saldo al final</u>
Participación laboral	12,744	10,433	(16,011)	7,166
Otros beneficios	<u>21,125</u>	<u>109,944</u>	<u>(82,066)</u>	<u>49,003</u>
	<u>33,869</u>	<u>120,377</u>	<u>(98,077)</u>	<u>56,169</u>
 <u>Año 2018</u>				
Participación laboral	15,932	12,744	(15,932)	12,744
Otros beneficios	<u>32,178</u>	<u>234,908</u>	<u>(245,961)</u>	<u>21,125</u>
	<u>48,110</u>	<u>247,652</u>	<u>(261,893)</u>	<u>33,869</u>

b) No corrientes

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre de 2019 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:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	4.21%	4.25%
Tasa de incremento salarial	4.50%	4.50%
Tabla de rotación (promedio)	11.80%	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.

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Movimiento y composición:

	Jubilación		Desahucio		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
A 1 de enero	5,865	2,747	4,146	3,007	10,011	5,754
Costo por servicios corrientes	3,694	1,775	1,947	217	5,641	1,992
Costo por intereses	250	117	174	126	424	243
Ganancia (pérdida) actuarial	(542)	1,226	(1,244)	795	(1,786)	2,021
Al 31 de diciembre	<u>9,267</u>	<u>5,865</u>	<u>5,022</u>	<u>4,146</u>	<u>14,289</u>	<u>10,010</u>

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

	Jubilación		Desahucio		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Costo por servicios corrientes	3,694	1,775	1,947	217	5,641	1,992
Costo por intereses	250	117	174	126	424	243
	<u>3,944</u>	<u>1,892</u>	<u>2,121</u>	<u>343</u>	<u>6,065</u>	<u>2,235</u>

Los importes reconocidos en otros resultados integrales son los siguientes:

	Jubilación		Desahucio		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Ganancia / Pérdida actuarial	<u>(542)</u>	<u>1,226</u>	<u>(1,244)</u>	<u>795</u>	<u>(1,786)</u>	<u>2,021</u>

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.

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

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

12. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de los saldos y principales transacciones realizadas durante el 2019 y 2018 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>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>				
Goodyear de Chile S.A.I.C.	Relacionada	Comercial	52,895	56,933
			<u>52,895</u>	<u>56,933</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>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Ventas</u>				
Goodyear de Chile S.A.I.C.	Relacionada	Comercial	656,688	844,078
			<u>656,688</u>	<u>844,078</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:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Salarios y beneficios sociales de corto plazo	149,191	150,910
Bonos	36,727	44,655
	<u>185,918</u>	<u>195,565</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 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

13. GASTOS POR NATURALEZA

2019	<u>Costos por prestación de servicios</u>	<u>Gastos Operacionales</u>	<u>Total</u>
Sueldos y beneficios sociales	293,059	-	293,059
Gastos de publicidad	179,079	-	179,079
Gasto por depreciación (Nota 7)	-	74,578	74,578
Honorarios	36,014	-	36,014
Gastos administrativos	16,304	-	16,304
Arrendamientos	9,980	-	9,980
Participación Trabajadores	-	7,166	7,166
Servicios básicos	5,992	-	5,992
Intereses y multas	-	518	518
	<u>540,427</u>	<u>82,263</u>	<u>622,690</u>
2018	<u>Costos por prestación de servicios</u>	<u>Gastos Operacionales</u>	<u>Total</u>
Sueldos y beneficios sociales	312,939	-	312,939
Gastos de publicidad	309,175	-	309,175
Gasto por depreciación (Nota 7)	-	43,992	43,992
Honorarios	43,723	-	43,723
Gastos administrativos	31,797	-	31,797
Arrendamientos	10,990	-	10,990
Participación Trabajadores	-	12,744	12,744
Servicios básicos	6,499	-	6,499
Intereses y multas	-	-	-
	<u>715,123</u>	<u>56,736</u>	<u>771,859</u>

14. CONTRATOS Y GARANTÍAS

Acuerdo de servicios de administración y coordinación de las actividades de marketing y ventas

Con fecha 15 de marzo de 2019, se firmó el acuerdo de Servicios de Administración y Coordinación de las Actividades de Marketing y Ventas entre Goodyear de Chile SAIC y Goodyear de Chile SAIC Sucursal Ecuador, por medio del cual, la oficina de Ecuador proveerá los servicios de coordinación y administración de las actividades de marketing y ventas de la marca Goodyear en el territorio Ecuatoriano. El honorario mensual por los servicios será equivalente al total de los gastos incurridos por Goodyear SAIC Chile Sucursal Ecuador más un 5%, valores que serán cancelados durante los 5 primeros días hábiles del siguiente mes.

15. EVENTOS SUBSECUENTES

A finales del año 2019, se presentó información sobre un brote de una nueva enfermedad en una región específica de China. A finales del año 2019 se tenía únicamente información de un número limitado de casos que habían sido reportados y la Organización Mundial de la Salud se encontraba aún evaluando esta situación. En los primeros meses de 2020, el virus se propagó a nivel mundial y finalmente la nueva enfermedad fue declarada como una pandemia. Por esta razón, la Sucursal considera que esta situación

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

es un evento subsecuente que no requiere de ajustes en los estados financieros. Actualmente, la Sucursal, no puede evaluar el impacto total que esta situación generará en su posición financiera y los resultados de sus operaciones a futuro, sin embargo, dependiendo de la evolución de esta situación, pueden presentarse impactos negativos en los resultados y operaciones de la Sucursal, en tal caso, la Sucursal tomará las acciones necesarias para minimizar cualquier impacto negativo en consecuencia de esta situación.

* * *