



COTEAMCONSULTING CIA. LT

**GOODYEAR DE CHILE S.A.I.C
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2018**

GOODYEAR DE CHILE S.A.I.C
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVOS			
Activo corriente			
Efectivo y sus equivalentes	6	48.016	69.716
Cuentas por cobrar partes relacionadas	7	56.933	-
		<u>104.949</u>	<u>69.716</u>
Activo no corriente			
Mobiliario y equipos	8	143.465	98.697
		<u>143.465</u>	<u>98.697</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>248.414</u>	<u>168.413</u>
PASIVOS			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar comerciales	9	43.934	3.242
Cuentas por pagar empleados y beneficios sociales	10	33.869	47.876
Impuestos por pagar	11	22.087	21.393
		<u>99.890</u>	<u>72.511</u>
Pasivo no corriente			
Obligaciones laborales de largo plazo	12	10.010	-
		<u>10.010</u>	<u>-</u>
TOTAL PASIVOS		<u>109.900</u>	<u>72.511</u>
PATRIMONIO			
Capital	13	25.000	25.000
Otros resultados integrales		(2.021)	-
Resultados acumulados		119.084	70.902
TOTAL PATRIMONIO		<u>142.063</u>	<u>95.902</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>251.963</u>	<u>168.413</u>

GOODYEAR DE CHILE S.A.I.C
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017
Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos operacionales			
Servicios prestados	14	844.078	694.051
		844.078	694.051
Gastos operacionales			
Gastos generales de administración	15	447.684	316.077
Gastos de mercadeo y manejo de marca	16	309.174	263.535
		756.858	579.612
Resultado operacional		87.220	114.439
Otros ingresos y gastos		(2.257)	(8.221)
Utilidad bruta del ejercicio		84.963	106.218
Utilidades a trabajadores	11 (1)	(12.744)	(15.933)
Impuesto a la renta	11 (1)	(20.231)	(21.464)
Resultado operacional neto del ejercicio		51.988	68.821
Otros resultados integrales (Pérdida)		(2.021)	-
Utilidad integral del ejercicio		49.967	68.821

GOODYEAR DE CHILE S.A.I.C
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

NOTA 1.- OPERACIONES

La Compañía fue domiciliada en el Ecuador mediante escritura pública, inscrita en el Registro Mercantil el 03 de junio de 2016.

El objetivo principal de la compañía es 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 se encuentra ubicada en la Provincia de Pichincha, ciudad de Quito, en la Avenida Paul Rivet N30-54 y José Orton Edificio Mokai oficina 103.

NOTA 2.- BASES DE PRESENTACION

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2018 y 2017, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

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

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

NOTA 3.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

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

a) Efectivo y equivalentes de efectivo-

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

b) Instrumentos financieros-

Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

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

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

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

Medición posterior

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

Baja en cuentas

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

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

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

Deterioro del valor de los activos financieros

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

Deterioro de activos financieros contabilizados al costo amortizado

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

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de provisión y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Los intereses ganados se siguen devengando sobre el importe en libros reducido del activo, utilizando la tasa de interés usada para descontar los

flujos de efectivo futuros con el fin de medir la pérdida por deterioro del valor. Los intereses ganados se registran como ingreso financiero en el estado de resultados.

Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

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

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

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

Medición posterior

Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

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

Baja en cuentas

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

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

Compensación de instrumentos financieros-

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

c) Mobiliario y equipos-

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

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

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

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

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

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

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

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

	Vida útil estimada en años
Mobiliario	3
Equipos de Computación	3
Equipos de Oficina	10
Muebles de Oficina	10

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, planta y equipo, se determinan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en los resultados del ejercicio.

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

d) Deterioro de activos no financieros

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

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

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

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

e) Provisiones y pasivos contingentes

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

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

f) Impuestos

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable, determinado conforme a la Ley Orgánica de Régimen Tributario, determinada durante el ejercicio. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a partidas de ingresos imposables y gastos deducibles. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dichos importes son aquellas que estén aprobadas a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa. La gerencia evalúa en forma periódica las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a las situaciones en las que las normas fiscales aplicables se encuentran sujetas a interpretación, y constituye provisiones cuando fuera apropiado.

Impuesto diferido

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

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

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

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

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

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

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por el impuesto a las ganancias corriente y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta a impuestos y la misma jurisdicción fiscal.

a) Beneficios a empleados a largo plazo

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para obligaciones por beneficios post empleo, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes. El efecto, positivo o negativo sobre las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registra directamente en resultados.

La Compañía registra la provisión del 15% de participación a trabajadores en las utilidades con cargo a los resultados del ejercicio.

b) 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 compañía.

c) Reconocimiento de ingresos

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

Ingresos para costos de operación

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

d) Reconocimiento de gastos-

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

NOTA 4.- ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, involucra la elaboración, por parte de la Gerencia de la Compañía, de estimaciones, suposiciones y provisiones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos

estimados por la Administración. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Los estados financieros de la Compañía incluyen ciertas estimaciones, suposiciones y provisiones contables, de tal manera que los estados financieros reflejen la realidad financiera.

Estimaciones y supuestos-

La Compañía ha basado sus suposiciones y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros.

Sin embargo, las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía. Esos cambios se reflejan en las suposiciones en el momento en que ellos ocurren.

- **Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales:**

La estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

- **Vida útil de vehículos, equipos y mobiliario:**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

- **Deterioro del valor de los activos no financieros:**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

- **Impuestos:**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria vigente. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Provisiones-

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

NOTA 5.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

Los instrumentos financieros se conformaban de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre	
	2018	2017
Activos financieros medidos a valor nominal		
Efectivo y equivalentes	48.016	69.716
Activos financieros medidos a valor nominal		
Clientes	56.933	-

NOTA 6.- EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 corresponden a fondos de libre disponibilidad mantenidos en cuentas corrientes en instituciones financieras locales.

NOTA 7.- CUENTAS POR COBRAR PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 corresponde a las cuentas por cobrar a Goodyear Chile S.A.I.C. (Casa Matriz). Adjunto se muestra el movimiento de las transacciones realizadas:

	Al 31 de diciembre	
	2018	2017
Saldo inicial	-	49.432
Facturación del período	844.078	857.076
Cobros del período	(787.145)	(906.508)
	56.933	-

El detalle de cuentas por pagar partes relacionadas de acuerdo a su antigüedad, se lo muestra a continuación:

	Al 31 de diciembre	
	2018	2017
Corriente	56.933	-

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2018 y 2017, expresadas en dólares estadounidenses, con compañías y partes relacionadas (en términos y condiciones similares a las realizadas con terceros). Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con accionistas comunes, con participación accionaria significativa en la compañía.

	Al 31 de diciembre	
	2018	2017
Sevicios prestados	844.078	857.076

(1) Corresponde al valor de servicios administrativos facturados a Goodyear Chile S.A.I.C (Casa Matriz).

NOTA 8.- MOBILIARIO Y EQUIPOS

Mobiliario y equipos estaban conformados de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre	
	2018	2017
Mobiliario	183.899	103.714
Muebles y enseres	50	50
Equipos de computacion	7.116	3.901
Activos en construcción	5.360	-
	<u>196.425</u>	<u>107.665</u>
Depreciacion acumulada Mobiliario	(52.960)	(8.968)
	143.465	98.697

El movimiento de activos fijos se muestra a continuación:

	Al 31 de diciembre	
	2018	2017
Saldo inicial	98.697	3.882
Adiciones netas del año	96.516	103.783
Ajustes reclasificaciones	(7.756)	-
Depreciacion año	(43.992)	(8.968)
	<u>143.465</u>	<u>98.697</u>

NOTA 9.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Las cuentas por pagar comerciales al 31 de diciembre de 2018 y 2017 estaban conformadas de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre	
	2018	2017
Proveedores	40.982	1.942
Tarjeta corporativa	2.952	1.300
	<u>43.934</u>	<u>3.242</u>

Las cuentas por pagar comerciales de acuerdo a su antigüedad es la siguiente:

	Al 31 de diciembre	
	2018	2017
Corriente	34.974	3.242
0 a 60 días	8.960	-
	<u>43.934</u>	<u>3.242</u>

Los saldos no generan algún tipo de interés, que deban ser considerados.

NOTA 10.- CUENTAS POR PAGAR EMPLEADOS Y BENEFICIOS SOCIALES

La composición de cuentas por pagar empleados y beneficios sociales al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es la siguiente:

	Al 31 de diciembre	
	2018	2017
Participacion trabajadores (Ver Nota 11 (1))	12.744	15.933
Comision sobre ventas	12.085	15.240
Vacaciones	4.722	8.691
IESS por pagar	2.956	7.251
Decimo tercero	807	605
Decimo cuarto	322	156
Reembolsos a empleados	233	-
	33.869	47.876

NOTA 11.- IMPUESTOS POR PAGAR

La siguiente es la composición de impuestos por pagar al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

	Al 31 de diciembre	
	2018	2017
Iva por pagar	380	120
Retenciones renta	1.476	1.410
Impuesto a la renta	20.231	19.863
	22.087	21.393

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

	Al 31 de diciembre	
	2018	2017
Utilidad antes del impuesto a la renta y participacion trabajadores	84.962	106.217
Menos 15 % participacion trabajadores	12.744	15.933
Mas gastos no deducibles	19.740	7.277
Base imponible para el impuesto a la renta	91.957	97.561
Impuesto a la renta causado	20.231	21.464
Menos anticipo a la renta	-	-
Impuesto a la renta por pagar	20.231	21.464

NOTA 12.- OBLIGACIONES LABORALES A LARGO PLAZO

La composición de las obligaciones laborales a largo plazo se muestra a continuación:

	Al 31 de diciembre	
	2018	2017
Provisión de jubilación patronal (a)	5.865	-
Provisión de bonificación por desahucio (b)	4.145	-
	10.010	-

(a) La Provisión de jubilación patronal se basa en el método actuarial de costeo de crédito unitario proyectado, para el año 2018 se utiliza una tasa de descuento del 4.25% anual, una tasa de incremento salarial del 3.00% anual para un total de tres trabajadores.

(b) La Provisión de desahucio se basa en el método actuarial de costeo de crédito unitario proyectado, para el año 2018 se utiliza una tasa de descuento del 4,25% anual y una tasa de incremento salarial del 3.00% anual.

El movimiento de las reservas se muestra a continuación:

	Al 31 de diciembre	
	2018	2017
Saldo al inicio	-	-
Reservas del período	2.235	-
Otros resultados no integrales del ejercicio	2.021	-
Reservas con cargo a resultados acumulados	5.754	-
	10.010	-

a) Reserva para jubilación patronal

La Legislación Laboral ecuatoriana en vigencia, requiere el pago del beneficio de jubilación por parte de los empleadores, a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinte años de trabajo ininterrumpido con el mismo empleador. Así mismo, la Legislación Laboral ecuatoriana en vigencia, requiere el pago del beneficio de desahucio a aquellos trabajadores que por voluntad propia o del empleador tramitan ante la Autoridad Laboral este beneficio.

La reserva, determinada en base a un estudio actuarial elaborado por un profesional independiente, es registrada con cargo a los resultados del ejercicio.

Las hipótesis actuariales utilizadas para el ejercicio 2018 fue la siguiente:

	2017
Tabla de mortalidad e invalidez	IESS 2002
Tasa de rendimiento de activos	N/A
Tasa esperada de incremento salarial	3,00%
Tasa de descuento promedio	4,25% (1)
Tasa de incremento de pensiones	1.50%

b) Reserva para desahucio

La reserva por Desahucio contemplada en la Legislación laboral establece que la compañía deberá bonificar al trabajador con un 25% de la última remuneración mensual, por cada año de trabajo, en caso de terminación de la relación laboral por desahucio. La provisión para esta contingencia es constituida con cargo a los resultados del ejercicio, en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado “unidad de crédito proyectada” y las bases técnicas ,es decir, las tablas de mortalidad, invalidez y cesantía, basada en la experiencia de la población asalariada del país, corregida a la realidad de Goodyear de Chile S.A.I.C, con su propia estadística.

NOTA 13.- CAPITAL ASIGNADO

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

NOTA 14.- SERVICIOS PRESTADOS

Corresponde al monto de la facturación anual realizada a Casa Matriz. Estos montos equivalen a los costos de operación de la Sucursal más un 5% de honorarios por los servicios prestados por la Sucursal, según lo establecido en el contrato debidamente firmado con la Casa Matriz el 15 de marzo de 2019.

NOTA 15.- GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración se conforman de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre	
	2018	2017
Sueldos y beneficios sociales	255.350	202.017
Otros gastos laborales	55.354	31.311
Servicios profesionales y legales	51.535	39.689
Depreciaciones	43.992	8.968
Gastos de logística	13.123	12.398
Arriendos de oficina	10.990	10.562
Servicios generales de oficina	8.926	5.921
Mantenimiento de equipos	3.129	3.331
Impuestos y contribuciones	3.049	1.880
Provisiones actuariales	2.236	-
	447.684	316.077

NOTA 15.- GASTOS DE MERCADEO Y MANEJO DE MARCA

Los gastos de mercadeo y manejo de marca, se conforman de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre	
	2018	2017
Facilidades para eventos	178.422	-
Consultorías para distribuidores	64.441	-
Publicidad en medios y eventos	31.628	252.580
Personal para eventos	16.954	-
Gastos de logística	14.077	8.567
Atención a clientes	3.652	2.388
	309.174	263.535

NOTA 16.- CONTINGENCIAS FISCALES

La Compañía no ha sido notificada por auditorías tributarias por los años 2018, 2017 y 2016 sujetos a revisión fiscal.

NOTA 17.- ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

En el curso normal de las operaciones, la Compañía siguiendo la directriz del manejo de los riesgos del negocio de sus accionistas considerando que existen una variedad de riesgos financieros (que comprende a los riesgos de cambio, de tasa de interés y precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgos se efectúa a través de la Gerencia General.

Factores de riesgo financiero

El riesgo financiero es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran tres tipos de riesgo: el riesgo de tipo de cambio, el riesgo de tasa de interés y el riesgo de precio.

Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los depósitos bancarios y depósitos a plazos.

Riesgo de cambio: Debido a que la Compañía no registra operaciones significativas pactadas en monedas distintas a su moneda no está expuesta al riesgo de que el tipo de cambio del dólar estadounidense respecto de las monedas en que pacta sus transacciones fluctúe significativamente de manera adversa. En el caso de transacciones en moneda extranjera, la Administración asume el riesgo de cambio, por lo que no realiza operaciones de cobertura con instrumentos financieros derivados para cubrir su riesgo de cambio.

La Administración estima, sobre la base de información macroeconómica de mercado, que no se producirán variaciones significativas en la cotización del dólar que impacte desfavorablemente y de manera importante a los resultados de la Compañía.

Riesgo de tasa de interés: La Compañía registra pasivos significativos que generen intereses, sin embargo, dichas operaciones son realizadas a través de instituciones financieras del exterior, con las cuales se mantiene pactadas tasas de interés a nivel de mercado. Los instrumentos financieros que generan intereses corresponden a los depósitos en instituciones financieras. Si bien la Administración trata de colocar sus excedentes de efectivo en instituciones que ofrezcan mejores rendimientos, tomando en consideración la calificación de la institución financiera, los flujos operativos de la Compañía no dependen del rendimiento de estas inversiones. El objetivo de la Administración es tratar de mantener constante el valor de estos excedentes hasta el momento en que sean requeridos. En este sentido la política de la Compañía es mantener la mayor parte de sus excedentes de efectivo en depósitos a plazo que devengan tasas de interés fijas.

Factores de riesgo de crédito

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, instrumentos financieros y depósitos en bancos e instituciones financieras. Respecto de bancos e instituciones financieras, solo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a las inversiones de la Compañía.

Factores de riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus servicios prestados a su Casa Matriz. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un período de doce meses.

La Compañía históricamente no ha tenido excedente de efectivo, y el flujo existente lo ha administrado como capital de trabajo que lo ha utilizado para pago de deudas de proveedores locales y del exterior, incluyendo compañías relacionadas.

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula dividiendo la deuda neta sobre el capital total de la Compañía (que incluye deuda propia y externa).

En consecuencia, a la luz de los aspectos anteriores, la continuación de la crisis económica, las situaciones locales de la incertidumbre geopolítica o eventos ambientales podrían tener un efecto sobre la evolución de la Compañía.

NOTA 18.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2018 y el 18 de marzo de 2019 fecha de la declaración del balance, no se han producido eventos pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.