

GITI TIRE ECUADOR S.A.
Notas a los Estados Financieros
Por el Año terminado al 31 de diciembre del 2016.

1. 1.- Operaciones

GITI TIRE ECUADOR S. A., ("la Compañía") fue constituida en la ciudad de Guayaquil en mayo del 2009 y su actividad principal es el alquiler de bienes inmuebles a cambio de una retribución o por contrato.

El domicilio principal de la Compañía donde desarrollan sus actividades es el cantón Guayas, Vía Daule Km. 16.5 Solar 7 Mz. 64.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 3 de abril y serán presentados a la Junta General de accionistas el 12 de abril del 2017. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

La Compañía opera en Ecuador, un país que desde marzo del año 2000 adopto el dólar de Estados Unidos de América como moneda de circulación legal. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) ha calculado las variaciones en los índices de precios al consumidor (IPC) y determinado los siguientes índices de inflación anual (acumulados de enero a diciembre), en los cinco últimos años:

31 de diciembre	índice de inflación anual
2016	1.12%
2015	3.38%
2014	3.67%
2013	2.70%
2012	4.16%

2. Políticas contables significativas

Base de preparación de estados financieros. – Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 y 2015 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales

de Contabilidad (NIC) y regulaciones de organismos de control, según se revele.

Moneda funcional. – A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas a los estados financieros al 31 de diciembre del 2016 y 2015 están expresadas en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación de reportes de la Compañía.

Activos financieros. – Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales con ella, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable, cuyo costo de transacción se reconoce en resultados.

Posteriormente, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método del interés efectivo cuando los plazos para su vencimiento son superiores a un año.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La Compañía clasifica sus activos financieros como sigue:

- Efectivo en bancos incluyen depósitos en bancos locales que no generan intereses, los fondos son de libre disponibilidad.

- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen facturas por alquiler de bienes inmuebles, que no se cotizan en el mercado activo, con plazos menores a un año, no generan interés.
- Cuentas por cobrar compañías relacionadas, generadas principalmente por préstamos sin fecha de vencimiento y sin interés.

3. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre un resumen de los deudores comerciales y las otras cuentas por cobrar son como sigue:

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	<i>(US dólares)</i>	
Cientes	89,673	43,000
Anticipos a proveedores	49,170	85,428
Otras cuentas por cobrar	63,184	63,184
Total	202,027	191,612

Las cuentas por cobrar clientes representan facturas por arrendamiento de inmuebles, las cuales no generan intereses y no tienen plazos de vencimiento establecidos.

4. Partes Relacionadas

Saldos y transacciones con compañías relacionadas

Las cuentas por cobrar y pagar accionista y compañías relacionadas, consistían de lo siguiente:

Giti Tire Ecuador S.A

	Naturaleza de la Relación	País	31 de diciembre	
			2016	2015
<i>(US Dólares)</i>				
Por cobrar:				
OTANI S. A.	Relacionada	Ecuador	60,468	60,468
CATECSA S. A.	Relacionada	Ecuador	50,968	58,868
PORPELLA S. A.	Relacionada	Ecuador	15,000	15,000
			126,436	134,336
Por pagar:				
ECUANEUMATICOS S. A.	Accionista	Ecuador	168,395	200,755
Isabel Serrano	Parte	Ecuador	36,697	36,697
José Miranda	Parte	Ecuador	75	75
TRACTOMAQ S.A.	Relacionada	Ecuador	1,085,772	928,835
OTANI S. A.	Relacionada	Ecuador	7,500	-
			1,298,439	1,166,362
Clasificación:				
Corriente			1,290,939	1,166,362
No Corriente			7,500	-
			1,298,439	1,166,362

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas representan principalmente préstamos, sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

Las cuentas por pagar a accionista, partes y compañías relacionadas representan préstamos recibidos para capital de trabajo, sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

Administración y alta dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía GITI TIRE ECUADOR S. A., incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado

al 31 de diciembre del 2016 y 2015 en transacciones no habituales y/o relevantes.

5. Activos fijos

Al 31 de diciembre un detalle de activos fijos y sus movimientos son como sigue:

	Saldo 2014	Adiciones	Saldo 2015	Adiciones	Reclasifi- caciones	Saldo 2016
<i>(US Dólares)</i>						
Terrenos	211,212	13,042	224,254	5,452	-	229,706
Edificios	329,660	-	329,660	-	530,428	860,088
Maquinarias y equipos	14,880	-	14,880	-	-	14,880
Construcciones en curso	34,839	347,799	382,638	147,790	(530,428)	-
Subtotal costo	590,591	360,841	951,432	153,242	-	1,104,674
Dep. acumulada	(15,839)	(16,174)	(32,013)	(22,804)	-	(54,817)
Total neto	574,752	344,667	919,419	130,438	-	1,049,857

6. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre un resumen de los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, son como sigue:

	2016	2015
<i>(U.S. dólares)</i>		
Proveedores	41,224	37,417
Otras	262	262
Total	41,486	37,679

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 las cuentas por pagar a proveedores representan facturas por compra servicios, las mismas no devengan intereses y tienen un vencimiento promedio de 60 a 90 días.

7. Activos y pasivos por impuestos

Al 31 de diciembre un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	2016	2015
	<i>(US dólares)</i>	
Activos:		
Crédito tributario IVA	78,907	72,755
Total	78,907	72,755

	2016	2015
	<i>(US dólares)</i>	
Pasivos:		
Impuesto a la renta por pagar 2015	295	3,030
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar	274	2,456
Retenciones en la fuente por pagar	122	927
Impuesto a la renta por pagar 2014	-	3,529
Total	691	9,942

Impuesto a la renta de la compañía

El impuesto a la renta se calcula a la tasa impositiva del 22% sobre las utilidades gravables, en caso de que la Compañía reinvierta las utilidades mediante la compra de maquinaria y equipos nuevos, la tasa sobre el valor reinvertido y capitalizado será del 15%.

Al 31 de diciembre una conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

2016	2015
<hr/>	

	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad antes de impuesto a la renta	18,895	33,843
Gastos no deducibles	11,172	5,499
Utilidad gravable	30,067	39,342
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta	6,615	8,655
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	3,030	3,275
Impuesto a la renta causado	6,615	8,655
Retenciones en la fuente del año	(6,320)	(5,625)
Impuesto a la renta por pagar	295	3,030

Impuestos reconocidos en resultados del año

El gasto de impuesto a la renta reconocido en el año, es como sigue:

	2016	2015
	<i>(US dólares)</i>	
Impuesto a la renta corriente	6,615	8,655
Impuesto cargado a resultados	6,615	8,655

De acuerdo con el art. 41, de la Ley de Régimen Tributario Interno, a partir del 2009 las sociedades deben calcular un anticipo para el siguiente ejercicio impositivo (2010) conforme la suma matemática de los siguientes rubros:

- El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
- El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total.
- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables efecto del impuesto a la renta.

Si el contribuyente no tuviera impuesto causado o si el mismo es menor que el anticipo, este se constituye en impuesto definitivo.

Situación fiscal:

Las declaraciones de impuesto a la renta no han sido revisadas por las autoridades tributarias, desde la fecha de constitución de la compañía. De acuerdo a lo establecido en el artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años contados desde la fecha de declaración, en que la ley exija determinación por el sujeto pasivo, (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubiera declarado en todo o en parte y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto activo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

Reformas tributarias

Las principales reformas publicadas durante el 2016, son como sigue:

- Devolución de 2 puntos porcentuales del IVA pagados en transacciones realizadas con dinero electrónico, 1 punto porcentual del IVA pagado en transacciones realizadas con tarjetas de débito y crédito.
- Se dispuso el monto máximo para la aplicación automática de los beneficios previstos en los Convenios para Evitar la Doble imposición en US\$ 223,400 para el 2016. De superarse ese importe, el beneficio se realizara mediante el mecanismo de devolución no se requiere la certificación de los auditores independientes a efectos de comprobar la pertinencia del gasto por la aplicación de convenios.
- Se modifican las exoneraciones del impuesto a las salidas de divisas como sigue:
 - Las divisas que porten los ciudadanos hasta 3 salarios básicos unificados del trabajador en general
 - Transferencia hasta tres salarios básicos unificados del trabajador en general por mes; y
 - Pagos mediante tarjetas de crédito o de débito hasta US\$ 5,000
 - Se crearon las contribuciones solidarias sobre las remuneraciones, patrimonio, utilidades; así como de inmuebles y derechos representativos de capital existentes en el Ecuador de propiedad de sociedades residentes en paraísos fiscales u otras jurisdicciones del exterior.
- Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los siguientes tres años contados a partir de mayo 20 del 2016, en las provincias de Manabí y Esmeraldas, están exoneradas del pago del impuesto a la renta durante 5 años.
- Los empleados tendrán una deducción adicional del 100% por los gastos de seguros médicos privados y/o medicina pre pagada contratados a favor de sus trabajadores, siempre que la cobertura sea para la totalidad de los trabajadores, sin perjuicio de que sea o no por salario neto, y que la contratación sea con empresas domiciliadas en el país.
- El SRI podrá disponer la devolución del anticipo de impuesto a la renta cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica del contribuyente, siempre que este supere el impuesto causado, en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo promedio de los contribuyentes definidos por la Administración Tributaria.

- Están obligados a presentar el anexo de partícipes, socios, miembros del directorio y administradores, las sociedades, las sucursales de sociedades extranjeras residentes en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no residentes.

8. Patrimonio

Capital social.- El capital social de la Compañía es de US\$ 800.00 representado por igual número de acciones de valor unitario de US\$ 1.00 dólar.

Reserva legal.- Se constituye por disposición de la Ley de Compañía que establece una apropiación mínima del 10% de la utilidad anual hasta llegar al menos al 50% del capital social. Esta reserva puede ser capitalizada y no puede ser distribuida a los accionistas.

Reserva facultativa.- Representa apropiaciones de utilidades a criterio de los accionistas y autorizadas mediante actas de Junta General.

9. Costos y gastos por su naturaleza

Un detalle de costos y gastos operativos por su naturaleza, incluidos en resultados, es como sigue:

	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Depreciación	22,804	16,174
Alquiler de vehículos	13,780	-
Honorarios profesionales	1,630	1,333
Impuestos y contribuciones	9,077	1,232
Gastos financieros	92	441
Licencias y derechos	5,500	-
Mantenimientos y reparaciones	379	7,558
Servicios prestados	750	4,120
Gastos varios	6,098	5,612
Total	60,110	36,470

10. Gestión de riesgos

Los principales pasivos financieros de la Compañía, corresponde a financiamiento con proveedores locales y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones. La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación: **El riesgo de mercado.** - El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden dos tipos de riesgo: El riesgo de tasa de interés y el riesgo de moneda. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen los depósitos.

- **Riesgo de tasa de interés.** - La Compañía no mantenía financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operativos de la compañía son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.
- **Riesgo de tipo de cambio.** - El riesgo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.
- **Riesgo de liquidez.**- La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos.

La Compañía monitorea y mantiene un cierto nivel de efectivo, considerado adecuado por la administración para financiar las operaciones de la Compañía, y para mitigar los efectos en el cambio de flujo de efectivo.

11. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2016 fecha y la fecha de emisión de los estados financieros, 13 de abril de 2017, no se produjeron eventos adicionales que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.

La Compañía fue constituida el 15 de mayo del 2009, e inscrita en el Registro Mercantil el 24 de septiembre de ese mismo año. Su domicilio es la ciudad de Guayaquil.

El Objetivo o actividad principal de la compañía es "Actividades de alquiler de bienes inmuebles a cambio de una retribución o por contrato vivienda".

2.- Resumen de las principales políticas Contables.

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información financiera NIIF

- a) **Estado de Cumplimiento** – Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas a los estados financieros al 31 de diciembre del 2014 están expresadas en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía
- b) **Juicios y estimaciones contables** – En el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía, la Administración ha realizado los juicios de valor, aparte de aquellos que contienen estimaciones. Los estimados y criterios contables usados en la preparación de los estados financieros son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes podrían diferir de los respectivos resultados reales. Sin embargo, en opinión de la Administración, las estimaciones y supuestos aplicados por la Compañía no tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos en el próximo año.

Las estimaciones significativas con relación a los estados financieros comprenden: la depreciación, valor residual y vida útil de los activos fijos, la provisión para jubilación Patronal y la provisión para impuesto a la renta, cuyos criterios contables se describen más adelante.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2014.

- c) **El Efectivo y equivalente de efectivo** incluyen la caja general, caja chica, los depósitos a vista y a plazo en entidades bancarias locales.
- d) **Propiedades y Equipos**, La depreciación de los activos se registra en los resultados del año, de acuerdo a las tasas de depreciación, siguiendo el método de línea recta, la Compañía adoptó las siguientes políticas respecto de este rubro:

Ítem	Vida útil (en años)
Vehículos	5
Equipo de computación	3
Muebles y enseres	10
Equipo de oficina	10
Maquinaria	10

- e) **Activos Financieros** Las cuentas por cobrar y los anticipos son activos financieros que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo y se incluyen en el activo corriente.

- f) **Pasivos Financieros** La cancelación la contabiliza en el momento en que se efectúan los pagos, amortizando la deuda según la aplicación de la NIC 39.
- g) **Impuesto a la Renta y Diferido** El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido cuando aplica. El impuesto corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores. En virtud del Código Orgánico de la Producción, a partir del año 2011 la tarifa anual es de un punto menos de la siguiente manera: 2011. 24%; 2012. 23%; y 2013 22%. El impuesto diferido según la NIC 12 Impuesto a las Ganancias, requiere que la Compañía reconozca las consecuencias fiscales presentes y futuras de las transacciones que se realizan en el ejercicio económico. El impuesto a la renta diferido se aprovisiona sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.
- h) **Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera.**- De acuerdo con las Resoluciones de la Superintendencia de Compañías del Ecuador No. 06 Q ICI- 004 publicada en el Registro Oficial 348 del 4 de septiembre del 2006 y No.08 GDSC.010 publicada en el Registro Oficial 498 del 31 de diciembre del 2008, relacionadas con la adopción y cronograma de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, la Compañía ha adoptado las-MIF el primero de enero del 2012 y ha emitido sus estados financieros del 2012 de acuerdo con las MIF, como emitidas por International Accounting Standard Board (IASB); siendo el 1ero. de enero del 2011 la fecha de transición. Como resultado de la adopción de las NIIF han surgido ajustes a los saldos patrimoniales al 1ero. de enero del 2011 y cambios en políticas de contabilidad relativas a ciertas partidas de ingresos y gastos que pueden afectar la determinación de los resultados de ejercicios futuros. Además, para efectos comparativos, los estados financieros del año 2011 han sido restablecidos de acuerdo a las NIIF.

3.- CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

	Año 2015	Año 2014
Ecuaneumaticos S.A	43.000,00	15.600,00
Tractomaq S.A	0	21.879,05
	<u>43.000,00</u>	<u>37.479,05</u>

4.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El siguiente es un resumen de la propiedad, planta y equipo y su depreciación acumulada al 31 de diciembre del 2015 y 2014

	2015	2014
Inmuebles	329.660,19	329.660,19
Construcciones en Curso	382.637,55	34.838,79
Maquinaria y Equipos	382.637,55	14.880,27
Terrenos	224.254,44	211.211,70
(Depreciación Acumulada)	- 32.013,12	-15.839,16

La compañía tiene construcciones en curso al término del Ejercicio 2014.

5.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El siguiente es un resumen de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2015 y 2014

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores bienes y servicios	1.207.423,84	20.582,79
Anticipo de clientes	-	-
Impuesto a la Renta	<u>12.184,16</u>	<u>22.257,78</u>

Giti Tire Ecuador S.A