

GITI ECUADOR CIA. LTDA.

Estados de situación financiera
Por los años terminados al 31 de diciembre de
(Expresado en U. S. dólares)

	Notas	2019	2018
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo		694	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	3	348,179	115,023
Activos por impuestos corrientes	7	49,783	52,104
Total activos corrientes		398,656	167,127
Activos no corrientes:			
Cuentas por cobrar accionista y relacionadas	4	603,672	493,466
Propiedad. Planta y equipo, neto	5	1,578,444	1,621,140
Total activos no corrientes		2,182,116	2,114,606
Total activos		2,580,772	2,281,733
Pasivos y patrimonio de accionistas			
Pasivos corrientes:			
Sobregiro Bancario		-	300
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	6	57,634	33,810
Pasivos por impuestos corrientes	7	12,680	9,585
Total pasivos corrientes		70,314	43,695
Pasivos no corrientes:			
Cuentas por pagar accionista y relacionadas	4	2,251,953	2,016,284
Total pasivos no corrientes		2,251,953	2,016,284
Total pasivos		2,322,267	2,059,979
Patrimonio de accionistas			
Capital social	8	800	800
Reserva legal		400	400
Reserva facultativa		157,737	157,737
Resultados acumulados		99,568	62,817
Patrimonio de los accionistas		258,505	221,754
Total pasivos y patrimonio		2,580,772	2,281,733


Juan Carlos Miranda Coppiano
Gerente General


José Mite Rodríguez
Contador

Ver notas a los estados financieros

GITI ECUADOR CIA. LTDA.

Estados de resultado integral
Por los años terminados al 31 de diciembre de
(Expresado en U. S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos por servicios		155,143	139,286
Otros ingresos		-	2,287
Total ingresos		155,143	141,573
Gastos de administración	9	(106,861)	(57,854)
Gastos de financieros		(104)	(54)
Total gastos		(106,965)	(57,908)
Utilidad antes de participación		48,178	83,665
Impuesto a la renta corriente	7	(11,427)	(20,848)
Utilidad neta		36,751	62,817


Juan Carlos Miranda Coppiano
Gerente General


José Mite Rodríguez
Contador

Ver notas a los estados financieros

GITI ECUADOR CIA. LTDA.

Estados de cambios en el patrimonio
Por los años terminados al 31 de diciembre de

(Expresado en U. S. dólares)

	Capital social	Reserva legal	Reserva Facultativa	Resultados acumulados	Total
Diciembre 31, 2017	800	400	115,411	42,326	158,937
Apropiación	-	-	42,326	(42,326)	-
Resultado del período 2018	-	-	-	62,817	62,817
Diciembre 31, 2018	800	400	157,737	62,817	221,754
Resultado del período 2019	-	-	-	36,751	36,751
Diciembre 31, 2019	800	400	157,737	99,568	258,505


Juan Carlos Miranda Coppiano
Gerente General


José Mite Rodríguez
Contador

Ver notas a los estados financieros

GITI ECUADOR CIA. LTDA.

Estados de flujo de efectivo
Por los años terminados al 31 de diciembre de

(Expresado en U. S. dólares)

	2019	2018
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Recibido de clientes	(188,220)	32,702
Pagado a proveedores y empleados	(456,231)	(12,028)
Intereses pagados	(103)	(53)
Impuesto a la renta	(11,427)	(20,849)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	(655,981)	(228)
Efectivo usado por actividades de inversión:		
Compra de propiedades y equipos, neto	-	(656,674)
Efectivo neto de actividades de inversión	-	(656,674)
Efectivo usado por actividades de financiamiento:		
Aumento (disminución) en relacionadas y accionistas	656,674	656,674
Efectivo neto de actividades de financiamiento	656,674	656,674
 Aumento (disminución) neta en caja y bancos	 693	 (228)
Caja y bancos al principio del año	-	228
Caja y bancos al final del año	693	-
 Conciliación de la utilidad (pérdida) neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Utilidad neta	36,751	62,817
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto usado por actividades de operación:		
Depreciaciones, amortizaciones y provisiones largo plazo	42,696	42,696
Variación en activos y pasivos de operación:		
Cuentas por cobrar	(343,362)	(108,871)
Activos por impuestos	2,321	11,626
Cuentas por pagar	(397,482)	(18,081)
Pasivos por impuestos	3,095	9,585
Efectivo neto proveniente por actividades de operación	(655,981)	(228)


Juan Carlos Miranda Coppiano
Gerente General


José Mite Rodríguez
Contador

Ver notas a los estados financieros

GITI ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en U. S. dólares)

1. Operaciones

GITI ECUADOR CIA. LTDA., (“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.

Mediante Resolución SCVS-INC-DNASD-SAS-2018-12014 del 28 de diciembre de 2018, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros aprueba la transformación en una compañía de responsabilidad limitada, así como el cambio de su denominación de GITI TIRE ECUADOR S.A. a GITI ECUADOR CIA. LTDA.

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 de 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 12 de abril del 2020 y presentados a la Junta General de accionistas. 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 adoptó 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 tres últimos años:

31 de diciembre	Índice de inflación anual
2019	(0.07%)
2018	0.27%
2017	(0.20%)

2. Políticas contables significativas

Base de preparación de estados financieros. – Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas - NIIF para las PYMES, Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y regulaciones de organismos de control, según se revele.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en U. S. dólares)

Moneda funcional. – A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018 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 transfiere 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.

Pasivos financieros. – Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen crédito mayor de un año.

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones la Compañía.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

La Compañía clasifica sus pasivos financieros como sigue:

- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, que se realizan con condiciones de créditos normales, no generan interés.
- Cuentas por pagar accionista, partes y compañías relacionadas, generadas principalmente por préstamos sin fecha de vencimiento y sin interés.

Instrumentos de Patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía están representados por las acciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

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.

GITI ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en U. S. dólares)

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, provisión para desahucio 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 de 2019.

Efectivo en bancos. – El efectivo en bancos depósitos en bancos locales que no generan intereses, los fondos son de libre disponibilidad.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar. – Los deudores comerciales y las otras cuentas por cobrar se reconocen inicialmente a su valor nominal, debido a que no existen diferencias materiales respecto de su valor razonable. Posteriormente se valorizan a su costo amortizado de acuerdo con el método de interés efectivo, menos la provisión por deterioro de valor.

Arrendamientos operativos. – Los arrendamientos en los que el activo subyacente es de bajo valor, el arrendatario reconocerá los pagos por arrendamiento asociados con los arrendamientos como un gasto de forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento, o según otra base sistemática.

Propiedad, planta y equipo. –

- **Medición en el momento del reconocimiento inicial.** – Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.
- **Medición posterior al reconocimiento inicial.** – Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

GITI ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en U. S. dólares)

- **Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales.** – El costo de los activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y valor residual son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A partir del 1 de enero del 2011, y a propósito de la transición a las NIIF, la Compañía adoptó las siguientes políticas respecto de este rubro:

Ítem	Vida útil (en años)	Valor residual
Edificaciones	20	Con valor residual
Maquinarias y equipos	10	Con valor residual

- **Retiro o venta de propiedades.** – La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de los activos fijos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.
- **Deterioro del valor de los activos.** – Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso.

Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar. – Los acreedores comerciales y las otras cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor nominal, que es similar a su valor razonable por tener vencimientos en el corto plazo. Posteriormente se miden a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Provisiones. – Las provisiones se reconocen cuando: a) existe una obligación presente, legal o implícita, como resultado de hechos pasados, b) es probable que se requiera de un desembolso de efectivo para cancelar la obligación, y, c) es posible estimar de manera confiable el monto de la obligación. Las provisiones son revisadas en cada ejercicio y ajustadas para reflejar la mejor estimación a la fecha del balance general y el gasto o ingreso relacionado es presentado en el estado de ganancias y pérdidas.

Impuestos:

Impuesto a la renta corriente. – Los activos y pasivos por impuesto a la renta corriente son medidos al monto que se estima recuperar de o pagar a las autoridades tributarias. Las

tasas del impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año.

La Gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones del impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto a la renta diferido. – El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósito de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas la diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las utilidades imponibles en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El importe neto en libros de los activos por impuestos a la renta diferidos es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período. Los activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos no se descuentan.

Los gastos por impuesto a la renta del período comprenden los gastos e ingresos por impuestos corrientes y diferidos. Estos impuestos se reconocen en resultados, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto

Impuesto al Valor Agregado (IVA). – Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y las compras de activos se reconocen excluyendo el impuesto al valor agregado (IVA). Cuando el importe del IVA pagado en las compras de bienes y servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición o como parte del gasto, según corresponda.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en U. S. dólares)

El importe neto del impuesto al valor agregado (IVA) que se espera recuperar de, o que corresponde pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera.

Reconocimiento de ingresos. – Los ingresos son reconocidos en una cantidad que refleje la contraprestación a la que la entidad espera tener derecho a cambio de transferir los bienes o servicios prometidos a un cliente.

La compañía adoptó la norma el 1 de enero de 2018. De acuerdo con las disposiciones transitorias de la NIIF 15, la compañía optó por la aplicación de las nuevas reglas utilizando el método de transición retrospectivo que implica reconocer en el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero de 2018, los efectos acumulados de la adopción de la norma solo a los contratos que no se hayan completado o finalizado al 1 de enero de 2018. La adopción de este método no representó realizar ajuste alguno a las utilidades retenidas.

La información financiera que se presenta en las cifras comparativas del período 2017 no ha sido reexpresada y se presenta de acuerdo a la norma aplicable anteriormente, NIC 18 ingresos ordinarios.

Para determinar el momento concreto en que el cliente obtiene el control de los activos comprometidos y la compañía satisface la obligación de cumplimiento, se considera los siguientes indicadores de transferencia del control:

- La fecha en que la compañía transfiere al cliente la posesión física de los bienes.
- La fecha en que el cliente tiene los riesgos y recompensas significativos de la propiedad de los bienes.

Costos y gastos. – Son registrados al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

Compensación de saldos y transacciones. – Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

GITI ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en U. S. dólares)

Contingencias. – Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados sino que son revelados en caso de existir.

Eventos posteriores. – Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera.- A continuación, se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas que entran en vigencia en el presente ejercicio económico o en los siguientes:

Normas	Fecha efectiva de vigencia
NIIF 16 Arrendamientos	1 de enero de 2019
NIIF 17 Contrato de seguros	1 de enero del 2021

La administración de la Compañía ha determinado que no existen impactos significativos de la adopción de estas normas o enmiendas.

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:

	2019	2018
Clientes	231,729	-
Anticipos a proveedores	49,203	49,170
Otras cuentas por cobrar	67,247	65,853
Total	348,179	115,023

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

GITI ECUADOR CIA. LTDA.**Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en U. S. dólares)****4. Partes Relacionadas****Saldos y transacciones con compañías relacionadas**

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

	Naturaleza de la Relación	País	31 de diciembre	
			2019	2018
Por cobrar:				
Otani S. A.	Relacionada	Ecuador	52,968	52,968
Catacsa S. A.	Relacionada	Ecuador	-	64,708
Porpellas S. A.	Relacionada	Ecuador	15,000	15,000
Impoferco S. A.	Relacionada	Ecuador	-	186,320
Ecuaneumáticos S. A.	Relacionada	Ecuador	325,038	47,632
Ecuarecycling S. A.	Relacionada	Ecuador	210,666	126,838
			603,672	493,466
Por pagar:				
Ecuaneumáticos S. A.	Accionista	Ecuador	20,600	142,445
Isabel Serrano	Parte	Ecuador	36,697	36,697
José Miranda	Parte	Ecuador	7,695	75
Tractomaq S.A.	Relacionada	Ecuador	1,941,404	1,822,245
Ecuarecycling	Relacionada	Ecuador	4,859	5,000
Duomo S. A.	Relacionada	Ecuador	262	262
Catacsa S. A.	Relacionada	Ecuador	240,436	9,560
			2,251,953	2,016,284

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.

5. Propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre, un detalle de propiedad, planta y equipo, y sus movimientos son como sigue:

GITI ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en U. S. dólares)

	Saldo 2017	Adiciones	Saldo 2018	Adiciones	Saldo 2019
Terrenos	229,706	656,674	886,380	-	886,380
Edificios	860,088	-	860,088	-	860,088
Maquinarias y equipos	14,880	-	14,880	-	14,880
Subtotal costo	1,104,674	656,674	1,761,348	-	1,761,348
Dep. acumulada	(97,513)	(42,695)	(140,208)	(42,696)	(182,904)
Total neto	1,007,161	613,979	1,621,140	(42,696)	1,578,444

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:

	2019	2018
Proveedores	52,033	33,810
Otras	5,601	-
Total	57,634	33,810

Al 31 de diciembre, 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:

	2019	2018
Activos:		
Crédito tributario IVA	49,783	52,104
Total	49,783	52,104
Pasivos:		
Impuesto a la renta por pagar	50	9,033
Impuesto al valor agregado	12,492	306
Retenciones en la fuente	138	246
Total	12,680	9,585

GITI ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en U. S. dólares)

Impuesto a la renta de la compañía

La provisión para impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 25%, sin embargo, las compañías catalogadas como micro y pequeñas empresas, así como los exportadores habituales, tendrán una rebaja de 3 puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta. Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo designen a la adquisición de equipos o maquinarias nuevas.

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

	2019	2018
Utilidad antes de impuesto a la renta	48,178	83,665
Participación trabajadores	-	-
Otras rentas exentas	-	(2,287)
Gastos no deducibles	3,764	2,017
Utilidad gravable	51,942	83,395
Tasa de impuesto	22%	25%
Impuesto a la renta	11,427	20,849
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	-	-
Impuesto a la renta causado	11,427	20,849
Retenciones en la fuente del año	(11,377)	(11,343)
Crédito tributario años anteriores	-	(473)
Impuesto a la renta por pagar/Saldo a favor	50	9,033

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

Con fecha 31 de diciembre de 2019 fue publicado en el segundo suplemento del registro oficial No. 111, el texto final que contiene la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria.

A continuación, referimos los cambios tributarios más destacados de la mencionada Ley:

- ***Eliminación del anticipo de Impuesto a la Renta***

Se elimina el anticipo de impuestos a la renta, sin embargo, el contribuyente podrá realizarlo de forma voluntaria, y será equivalente al cincuenta por ciento (50%) del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal. El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto a la renta.

- ***Contribución Única y Temporal***

Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares de los Estados Unidos de América (USD\$1.000.000,00) en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos, de acuerdo con la siguiente tabla:

Ingresos gravados		Tarifa
Desde	Hasta	
1,000,000.00	5,000,000.00	0.10%
5,000,000.01	10,000,000.00	0.15%
10,000,000.01	En adelante	0.20%

Las sociedades pagarán esta contribución teniendo como referencia el total de ingresos gravados contenidos en la declaración del impuesto a la renta del ejercicio 2018, inclusive los ingresos que se encuentren bajo un régimen de impuesto a la renta único.

En ningún caso esta contribución será superior al veinte y cinco por ciento (25%) del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal 2018.

Esta contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.

La declaración y el pago de esta contribución se realizará hasta el 31 de marzo de cada ejercicio fiscal, de conformidad con las condiciones y requisitos que establezca el Servicio de Rentas Internas a través de resolución de carácter general. El pago tardío

GITI ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en U. S. dólares)

de la contribución estará sujeto a cobro de los intereses que correspondan de conformidad con el Código Tributario. Esta contribución podrá estar sujeta a facilidades de pago por un plazo máximo de hasta tres (3) meses, sin que se exija el pago de la cuota inicial establecida en el artículo 152 del Código Tributario.

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:

	2019	2018
Depreciación	42,696	42,696
Honorarios profesionales	4,350	7,629
Impuestos y contribuciones	3,159	2,287
Mantenimientos y reparaciones	30,118	-
Otros	26,538	5,242
Total	106,861	57,854

10. Eventos subsecuentes

Con fecha 16 de marzo del 2020, el Presidente de la República, dictó el “estado de excepción dentro del territorio nacional”, con el afán de controlar la propagación de la pandemia mundial ocasionada por el virus covid-19, mediante el cual se ha suspendido las actividades laborales, comerciales y productivas, con excepción de ciertas actividades relacionadas con salud, provisión de alimentos, servicios básicos, entre otras. La Compañía se encuentra inactiva desde esa fecha.

GITI ECUADOR CIA. LTDA.

**Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en U. S. dólares)**

Entre el 31 de diciembre de 2019 fecha y la fecha de emisión de los estados financieros, 21 de mayo del 2020, no se produjeron otros 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.


Juan Carlos Miranda Coppiano
Gerente General


José Mite Rodríguez
Contador

