

ZITARCORP GROUP S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

ZITARCORP GROUP S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

CONTENIDO:

Opinión de los Auditores Externos Independientes

Componentes de los Estados Financieros Auditados

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultado Integral

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Definiciones:

NIIF:	Normas Internacionales de Información Financiera
IASB:	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés)
NIA:	Normas Internacionales de Auditoría
IESBA:	Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés)
NIC:	Normas Internacionales de Contabilidad
CINIIF:	Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera
SIC:	Comité Permanente de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Contabilidad (SIC por sus siglas en inglés)
US\$:	Expresado en dólares de los Estados Unidos de América

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Señores Accionistas de:
ZITARCORP GROUP S.A.**

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **ZITARCORP GROUP S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y sus correspondientes estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de 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 posición financiera de **ZITARCORP GROUP S.A.** al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en la sección “*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*”. Somos independientes de **ZITARCORP GROUP S.A.**, de conformidad con los requerimientos de ética dispuestos en el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Párrafos de énfasis

Incidencia de las medidas adoptadas respecto al COVID-19

Sin calificar nuestra opinión y tal como se indica más ampliamente en la Nota 16 a los estados financieros adjuntos, las medidas adoptadas en el contexto internacional y nacional para controlar el impacto del COVID-19 en la salud de las personas, han generado pérdidas significativas y diferentes sectores económicos han visto seriamente afectada su continuidad como negocio en marcha. Bajo esas perspectivas, la Compañía está analizando la afectación financiera en las operaciones de las compañías en las que mantiene inversiones y que podrían afectar los dividendos que esperaba recibir.

Consolidación de estados financieros

Sin calificar nuestra opinión, indicamos que **ZITARCORP GROUP S.A.**, está en la obligación de elaborar estados financieros consolidados conforme lo establecen las Normas Internacionales de Información Financiera. La opinión emitida en este informe corresponde a la auditoría de los estados financieros presentados de forma separada según los requerimientos establecidos por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Cuestiones clave de la auditoría

Excepto por las cuestiones descritas en la sección “**Párrafo de énfasis**”, hemos determinado que no existen otras cuestiones clave de la auditoría que se deban comunicar en nuestro informe.

Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene intención de liquidar la compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma conjunta, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales 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 fraude es más elevado que en el caso de un error 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 eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre la utilización adecuada del principio de negocio en marcha por parte de la Administración y basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, determinamos si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio 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 modificada. 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 ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada y si los estados financieros representan las transacciones y eventos de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de ejecución 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.

Proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y hemos comunicado acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Continúa en la siguiente página...

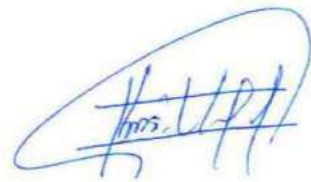
Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **ZITARCORP GROUP S.A.**, al 31 de diciembre del 2019, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Auditsolver Auditores y Contadores Cía. Ltda.

AuditSolver Auditores y Contadores Cía. Ltda.
SC. RNAE No. 750

Quito - Ecuador
Abril 16, 2019



Christian Valenzuela
Socio

ZITARCORP GROUP S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA SEPARADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVO	Nota	2019	2018
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	4,853	44,892
Otros activos financieros	7	125,500	70,000
Total activo corriente		130,353	114,892
ACTIVO NO CORRIENTE			
Inversiones permanentes	8	734,862	686,820
Total activo corriente		734,862	686,820
TOTAL ACTIVO		865,215	801,712
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar		687	687
Pasivos por impuestos corrientes		13	13
Otros pasivos financieros	9	91,440	125,691
Total pasivo corriente		92,140	126,391
TOTAL PASIVO		92,140	126,391
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	10	773,075	675,321
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		865,215	801,712

Las notas son parte integrante de los estados financieros


ZITARCORP GROUP S.A.
Gerente General
León McCormick Anne Meredith
Apoderado


Paola Quishpe
Contadora General

ZITARCORP GROUP S.A.**ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL SEPARADO**

POR LOS PERÍODOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
INGRESOS			
Otros ingresos	11	81,487	165,385
Total ingresos		<u>81,487</u>	<u>165,385</u>
GASTOS			
Pérdida método de la participación		1,373	2,113
Impuestos y contribuciones		1,189	6,840
Gastos bancarios		6	6
Otros gastos		4,970	1,947
Total gastos	12	<u>7,538</u>	<u>10,906</u>
Resultado del período		<u>73,949</u>	<u>154,479</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Ganancia (Pérdida) reconocida en estudios actuariales		9,964	(3,295)
RESULTADO INTEGRAL DEL PERÍODO		<u><u>83,913</u></u>	<u><u>151,184</u></u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros



ZITARCORP GROUP S.A.
Gerente General
León McCormick Anne Meredith
Apoderado



Paola Quishpe
Contadora General

ZITACORP GROUP S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO SEPARADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	Capital social	Reserva legal	Otros resultados integrales	Resultados		
					Resultados acumulados	Resultado del período	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2017		800	400	(71,182)	537,326	171,793	639,137
Transferencia a resultados acumulados					171,793	(171,793)	-
Distribución de dividendos					(115,000)		(115,000)
Pérdida reconocida en estudios actuariales				(3,295)			(3,295)
Resultado del período						154,479	154,479
Saldos al 31 de diciembre del 2018		800	400	(74,477)	594,119	154,479	675,321
Transferencia a resultados acumulados					154,479	(154,479)	-
Aumento de capital	10	13,841					13,841
Ganancia reconocida en estudios actuariales				9,964			9,964
Resultado del período						73,949	73,949
Saldos al 31 de diciembre del 2019	10	14,641	400	(64,513)	748,598	73,949	773,075

Las notas son parte integrante de los estados financieros


ZITACORP GROUP S.A.
Gerente General
León McCormick Anne Meredith
Apoderado


Paola Quishpe
Contadora General

ZITARCORP GROUP S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO SEPARADO**

POR LOS PERÍODOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	2019	2018
Efectivo utilizado en proveedores	(4,970)	(1,260)
Efectivo provisto por dividendos recibidos	49,000	114,000
Efectivo provisto por (utilizado en) impuestos y otros	12,434	(6,833)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	56,464	105,907
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Efectivo utilizado en adquisición de inversiones	(20,593)	(1,604)
Efectivo utilizado en anticipo de inversiones	(55,500)	-
Efectivo provisto por partes relacionadas	13,841	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(62,252)	(1,604)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo utilizado en pago de dividendos	(34,251)	(80,000)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(34,251)	(80,000)
(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(40,039)	24,303
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DE LOS AÑOS	44,892	20,589
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DE LOS AÑOS	4,853	44,892

Las notas son parte integrante de los estados financieros



ZITARCORP GROUP S.A.
Gerente General
León McCormick Anne Meredith
Apoderado



Paola Quishpe
Contadora General

ZITARCORP GROUP S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO SEPARADO

CONCILIACIÓN ENTRE EL RESULTADO INTEGRAL Y EL FLUJO DE OPERACIÓN
POR LOS PERÍODOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Resultado integral	83,913	151,184
Partidas de conciliación entre el resultado del período y el flujo de efectivo neto provisto por actividades de operación		
Pérdida por el método de participación	1,373	2,113
Donación de inversiones	-	(5,868)
Ganancia por el método de participación	(67,858)	(129,517)
Resultado integral conciliado	<u>17,428</u>	<u>17,912</u>
Cambios netos en el Capital de Trabajo		
Disminución de otros activos financieros	49,000	84,000
Disminución de activos por impuestos corrientes	-	13
Aumento de cuentas por pagar	-	687
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>66,428</u>	<u>102,612</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros



ZITARCORP GROUP S.A.
Gerente General
León McCormick Anne Meredith
Apoderado



Paola Quishpe
Contadora General

ZITARCORP GROUP S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SEPARADO

Conciliación de los pasivos que surgen de las actividades de financiamiento

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2018	Flujos de efectivo	Cambios distintos al efectivo				2019
				Adquisición	Movimiento de moneda extranjera	Cambios del valor razonable	Otros cambios	
Otros pasivos financieros	(a)	125,691	(34,251)	-	-	-	-	91,440
Total pasivos por actividades de financiación		125,691	(34,251)	-	-	-	-	91,440

Notas aclaratorias:

(a) Corresponcén a dineros recibidos por concepto de distribución de dividendos