

ZITROIN S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

ÍNDICE

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
ZITROIN S.A.

Cuenca, 13 de julio del 2020

Opinión calificada

Hemos auditado los estados financieros de Zitroin S.A. (en adelante la "Compañía"), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos y los posibles efectos de los asuntos descritos en la sección "Fundamentos para calificar la opinión", los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Zitroin S.A. al 31 de diciembre del 2019, y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) aprobadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Fundamentos para calificar la opinión

Inventario – limitación al alcance

Debido a que fuimos contratados como auditores de la Compañía en fecha posterior al 31 de diciembre de 2019, no observamos los inventarios físicos de ese año y debido a la naturaleza de los registros contables no pudimos satisfacernos, a través de la aplicación de otros procedimientos de auditoría, de la razonabilidad del saldo de dichos inventarios a esa fecha por un importe de US\$1,372,768 ni, por lo tanto, de su repercusión en el costo de ventas del ejercicio de 2019.

Jubilación patronal y desahucio – limitación al alcance

No nos fue proporcionado el estudio actuarial al 31 de diciembre del 2019, por el cual no pudimos verificar los criterios usados por la administración para no registrar la provisión como los requiere el código de trabajo, por lo tanto no hemos podido cuantificar los efectos que estos pudieran tener sobre los estados financieros y su razonabilidad al 31 de diciembre del 2019.

Zitroin S.A.
Cuenca 13 de julio del 2020

Otros

Al 31 de diciembre del 2018 la compañía Zitroin S.A. fue no fue auditada, sin embargo esta, estaba obligada a presentar informe de auditoría emitido por auditor independiente sobre los estados financieros del año 2018, como lo requiere el reglamento de auditoría externa de la Superintendencia de compañías valores y seguro considerando que la los activos a dicha fecha son mayores a US\$500,000; estos se presenta en nuestro informe solo para fines comparativos.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs) y las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*".

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión calificada de auditoría.

Independencia

Somos independientes de Zitroin S.A. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de Zitroin S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) aprobadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la Compañía son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una

Zitroin S.A.
Cuenca 13 de julio del 2020

auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

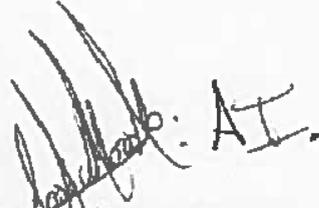
Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión 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 llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Zitroin S.A.
Cuenca 13 de julio del 2020

**No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: 01368**

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'José Mora Cantos', followed by the initials 'AI'.

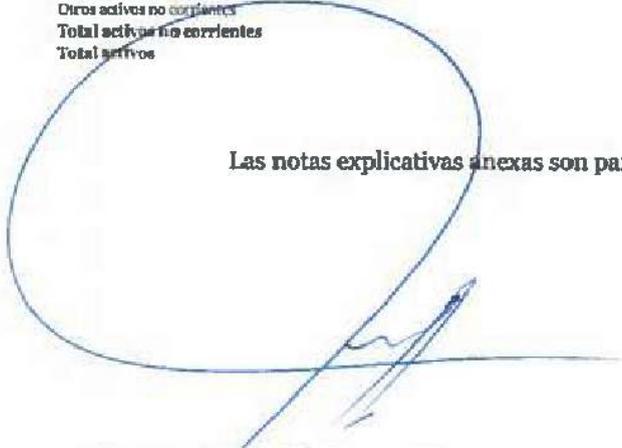
**C.P.A. José Mora Cantos
Auditor Independiente
Cuenca 13 de julio del 2020**

ZITROIN S.A.

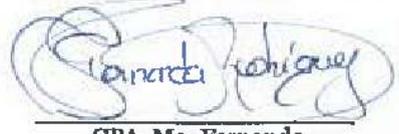
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

ACTIVOS	Nota	2019	2018
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	20,467	2,798
Cuentas por cobrar clientes	6	829,073	-
Cuentas por cobrar relacionadas	16	121,860	7,950
Otras cuentas por cobrar		4,088	-
Impuesto por recuperar	7	52,067	9,397
Inventarios	8	1,372,768	-
Gastos pagados por anticipado	9	197,975	947,769
Total activos corrientes		2,598,298	967,914
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipo	10	146,811	-
Otros activos no corrientes		60,124	-
Total activos no corrientes		206,935	-
Total activos		2,805,233	967,914

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



Ing. Frank Ortiz V
Gerente General



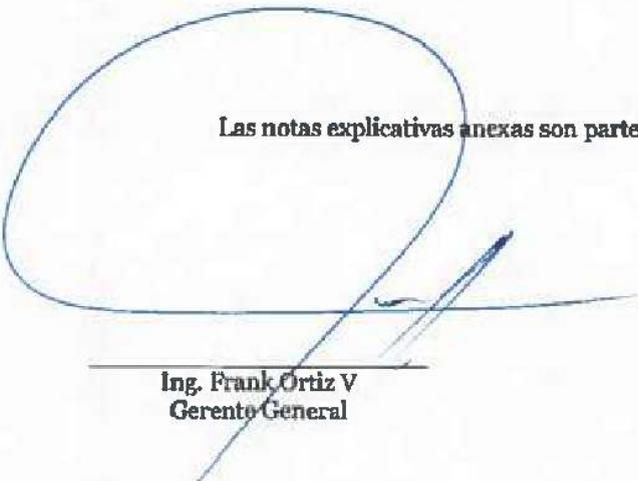
CPA. Ma. Fernanda
Rodríguez
Contador General

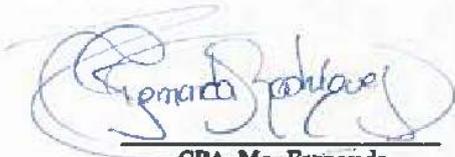
ZITROIN S.A.

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

PASIVO Y PATRIMONIO	Nota	2019	2018
Pasivo corrientes			
Obligaciones con Instituciones financieras	11	932.538	-
Cuentas por pagar proveedoras	12	1.088.616	668.685
Cuentas por pagar relacionadas	16	269.401	119.370
Otros impuestos por pagar	13	2.175	2.643
Beneficios sociales	17	45.331	5.740
Total pasivo corrientes		2.338.061	796.438
Pasivo no corrientes			
Cuentas por pagar relacionadas		450	170.098
Otros pasivos no corriente		58.736	-
Total pasivo no corrientes		59.186	170.098
Patrimonio			
Capital social	14	1.000	1.000
Apone para futuras capitalizaciones		270.839	-
Resultados acumulados		136.147	178
Total Patrimonio no corrientes		407.986	1.378
Total pasivo y patrimonio		2.805.233	967.914

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


Ing. Frank Ortiz V
Gerente General

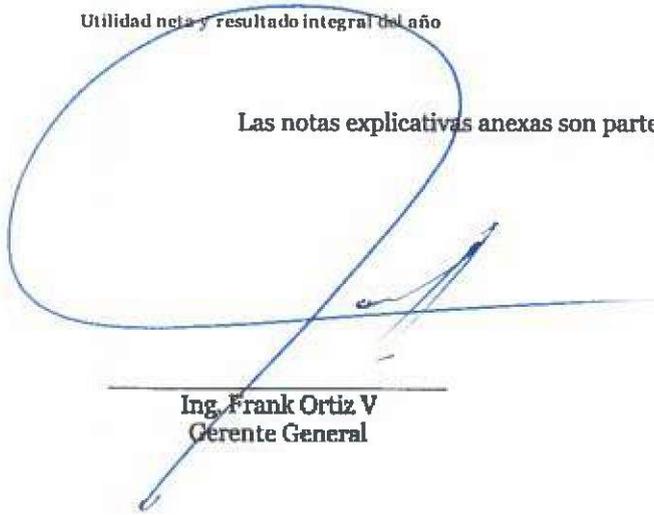

CPA. Ma. Fernanda
Rodríguez
Contador General

ZITROIN S.A.

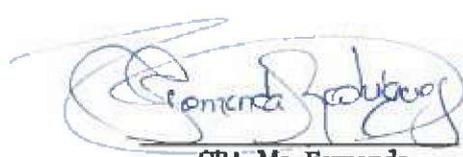
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Nota	2019	2018
Ventas		1.496.452	-
Costo	4	<u>(1.095.009)</u>	<u>-</u>
Utilidad bruta		401.443	-
Gastos administrativos	4	(259.045)	-
Otros ingresos y/o gastos, neto		(2.309)	378
Gastos financieros	4	<u>(4.320)</u>	<u>-</u>
		<u>(265.674)</u>	<u>378</u>
Utilidad neta y resultado integral del año		<u>135.769</u>	<u>378</u>

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



Ing. Frank Ortiz V
Gerente General



CPA, Ma. Fernanda
Rodríguez
Contador General

ZITROIN S.A.

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

	Capital social	Aporte futura capitalización	Resultados	Total
Saldo al 1 de enero del 2018	1.000	-	-	1.000
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	378	378
Saldo al 31 de diciembre del 2018	1.000	-	378	1.378
Aporte futura capitalización (11 de noviembre del 2018)	-	270.839	-	270.839
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	135.789	135.789
Saldo al 31 de diciembre del 2019	1.000	270.839	136.147	407.986

Las notas explicativas a estas son parte integrante de los estados financieros.



Ing. Frank Ortiz V
Gerente General



CPA. Ma. Fernanda
Rodríguez
Contador General

ZITROIN S.A.

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

	Nota	2019	2018
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad antes de impuesto a la renta		135.769	378
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación de instalaciones y equipos	10	7.768	-
		<u>143.537</u>	<u>378</u>
Cambio en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar clientes		(829.073)	-
Cuentas por cobrar compañías relacionadas		(113.910)	(7.951)
Otras cuentas por cobrar		(4.098)	-
Impuestos por recuperar		(42.670)	(9.397)
Inventarios		(1.372.769)	-
Gastos pagados por anticipado		749.794	(947.789)
Otros activos no corrientes		(60.124)	-
Cuentas por pagar a proveedores		419.931	668.685
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		(19.616)	289.467
Otros impuestos por pagar		(469)	2.643
Beneficios sociales a empleados, neto		39.591	5.742
Otros pasivos no corrientes		58.736	-
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación		<u>(1.031.129)</u>	<u>1.798</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones de instalaciones y equipos, netas	10	(154.579)	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(154.579)</u>	<u>-</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Aporte para futura capitalizaciones		270.839	1.000
Aumento en obligaciones con instituciones financieras		932.538	-
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento		<u>1.203.377</u>	<u>1.000</u>
Aumento de efectivo y equivalentes de efectivo		17.869	2.798
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		2.798	-
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	5	<u>20.467</u>	<u>2.798</u>

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

Ing. Frank Ortiz Y
Gerente General

GPA. Ma. Fernanda
Rodríguez
Contador General

ZITROIN S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1. Constitución y operaciones

ZITROIN S.A., (en adelante “la “Compañía”) fue constituida en el Ecuador en agosto del 2017 con el objeto de dedicarse al ensamblaje o montaje de toda clases de kits para ensamblaje de celulares, televisores, radios aparatos de recepción de audio y video así como todos tipo de piezas pre ensambladas y no pre ensabanadas.

1.2. Situación económica del país

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

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido: la priorización de la inversión y gasto público; incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios; financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, a través de organismos internacionales (Fondo Monetario Internacional) y gobiernos extranjeros (China); reformas tributarias y focalización de subsidios; entre otras medidas.

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada ha originado efectos en las operaciones de la Compañía tales como: disminución en las ventas y generación de pérdidas en el período 2019.

1.3. Implicancias del COVID-19 en el negocio de la Compañía

A finales de 2019, surgieron noticias de China sobre el COVID-19 (Coronavirus). La situación al final del año era que un número limitado de casos de un virus desconocido habían sido reportados. Con fecha 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró como “pandemia global” al brote de coronavirus (Covid-19). En los primeros meses del 2020, el virus se propagó a nivel mundial y en Ecuador ha tenido impactos. La Compañía considera que este brote es un evento posterior que no genera ajustes a los estados financieros al 31 de diciembre del 2019. Ver Nota 17 (eventos subsecuentes).

La Administración de la Compañía se encuentra monitoreando de cerca esta situación y tomando las medidas necesarias para preservar la salud de sus empleados, clientes y proveedores, así como la continuidad de sus operaciones, de manera que los efectos en sus operaciones no sean materialmente adversos sobre su posición financiera y de liquidez. Estas acciones incluyen: manejo de flujo de caja y administración del capital de trabajo, renegociación plazos de pago con proveedores, evaluación del entorno laboral en cuanto a su estructura y costos; entre otras.

ZITROIN S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

1.4. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019 han sido emitidos con la autorización del Gerente General de la Compañía, de fecha 8 de junio del 2020, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

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

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Nuevas normas y modificaciones

Adoptadas por la Compañía

Las siguientes normas y modificaciones han entrado en vigencia al 1 de enero de 2019:

- NIIF 16 - Arrendamientos.
- Características de pago anticipado con compensación negativa – Modificaciones a la NIIF 9.
- Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos – Modificaciones a la NIC 28.
- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2015 – 2017.
- Modificación, reducción o liquidación del plan: modificaciones a la NIC 19.
- Interpretación 23 incertidumbre frente a los Tratamientos de Impuesto a las Ganancias.

ZITROIN S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Al 31 de diciembre del 2019, la compañía no tuvo efectos por la aplicación de la NIIF 16 y las otros NIIF detalladas en el párrafo anterior y no se espera que afecten significativamente los periodos actuales o futuros.

Aún no adoptadas por la Compañía

Al 31 de diciembre de 2019, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas y mejoras a las NIIF existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NC 1 y NC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearla con otras modificaciones	1 de enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio	1 de enero 2020
NIIF 8, NIC 39 y NIF 7	Cambios a las consideraciones a las tasas de interés (referenciales).	1 de enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021

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

2.3 Moneda funcional y moneda de presentación

(a) Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

(b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente con relacionadas y proveedores del exterior se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones se reconocen en los resultados del período. Durante el 2019 y 2018 no han existido transacciones significativas en monedas distintas al dólar estadounidense.

ZITROIN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos, de libre disponibilidad.

2.5 Activos financieros

2.6.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en la siguiente categoría:

- Costo amortizado

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Administración de la Compañía determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujo de efectivo.

2.6.2 Medición

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable, sin embargo, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados (VR-resultados), se reconocen los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados del ejercicio.

Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Compañía a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Las categorías de medición de acuerdo con las cuales la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda:

- Costo amortizado: Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

ZITROIN S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía sólo mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el "Efectivo y equivalentes de efectivo", las "Cuentas por cobrar a clientes", y las "Cuentas por cobrar a compañías relacionadas", en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro.

Cuentas por cobrar clientes: son los montos que adeudan los clientes por la venta de productos en el curso normal del negocio. Las cuentas por cobrar a clientes cuentan con un promedio de cobro de aproximadamente 90 días a terceros y a compañías relacionadas. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y se liquidan en el corto plazo. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales

Cuentas por cobrar compañías relacionadas: son los montos que adeudan las relacionadas por la venta de productos en el curso normal del negocio. Las cuentas por cobrar a clientes cuentan con un promedio de cobro de aproximadamente 90 días a terceros y a compañías relacionadas. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y se liquidan en el corto plazo. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales

2.6 Deterioro de activos financieros

Para las cuentas por cobrar comerciales y a partes relacionadas la Compañía utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9, "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición" que requiere que las pérdidas esperadas en la vida del activo financiero sean reconocidas desde el reconocimiento inicial de los mencionados activos financieros.

Desde el 1 de enero del 2019, la Compañía evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortiza y VR-ORI. La metodología de deterioro aplicada depende si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito.

2.7 Pasivos financieros

Clasificación, reconocimiento y medición

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9, "Instrumentos Financieros" los pasivos financieros se clasifican, según corresponda, como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y

ZITROIN S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

pérdidas; y, (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen las "Obligaciones con Instituciones financieras", las "Obligaciones financieras", "Cuentas por pagar proveedores", las "Cuentas por pagar compañías relacionadas" y "Otras cuentas por pagar". Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

Obligaciones con Instituciones financieras

Se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Posteriormente se miden al costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (netos de los costos de las transacciones) y el valor de rendición se reconoce en los resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Las comisiones en las que se incurren para la obtención de créditos se reconocen como costo de la transacción en la medida que sea probable que una parte o todo el préstamo se recibiera. En este caso las comisiones fueron reconocidas al recibir todo el préstamo y la obligación y se amortiza hasta el vencimiento de la misma.

Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en los resultados bajo el rubro Gastos financieros.

Las obligaciones con Instituciones financieras se clasificaron en el pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho a diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente en la medida que el efecto de su descuento a su valor presente sea importante, se remide al costo amortizado usando el método de interés efectivo, de lo contrario se muestran a su valor nominal.

Cuentas por pagar compañías relacionadas

ZITROIN S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Las cuentas por pagar a compañías relacionadas son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos a compañías relacionadas en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

2.8 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o su valor neto de realización el que resulte el menor. El costo de los inventarios de mercaderías comprende los costos de compra/importación y otros costos directos tales como los impuestos no recuperables (aranceles de importación e impuesto a la salida de divisas), deducidos de los descuentos en compras.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método del costo promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

La Administración de la Compañía realiza una evaluación de la antigüedad de adquisición de los inventarios para determinar si se encuentran aptos para su utilización o comercialización. Se constituye una provisión con cargo a resultados del año para cubrir las pérdidas por inventario en mal estado o no apto para la utilización o comercialización.

2.9 Instalaciones y equipos

Las instalaciones y equipos son registradas al costo, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento menores y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes, o de aquellos componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus instalaciones y equipos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de instalaciones y equipos son las siguientes:

ZITROIN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Años</u>
Equipos de operación	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5

Las pérdidas y ganancias por la venta de instalaciones y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

Cuando el valor en libros de un activo de instalaciones y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable. Durante el 2019 y 2018 no han existido activos calificables para efectuar la capitalización de los costos por préstamos.

2.10 Deterioro de activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación y/o amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

2.11 Impuesto a la renta corriente

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio.

- i) **Impuesto a la renta corriente:** La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% (2018: 25%) de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 28% (2018: 28%) si los accionistas finales de la Compañías están domiciliados en paraísos fiscales y se reduce en 10 puntos (15% o 18%) (2018: 15% o 18%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

La compañía fue constituida en el año 2017, por el cual se acoge al código orgánico de la producción el cual da como incentivo tributario exoneración del pago de impuesto a la renta por 5 años.

ZITROIN S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

2.12 Beneficios a los empleados

Beneficios corrientes: Corresponden principalmente a:

- i) **Participación de los trabajadores en las utilidades:** Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos y gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- ii) **Vacaciones:** Se registra el gasto correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) **Décimo tercer y décimo cuarto sueldos:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son: tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

La Administración de la Compañía utiliza a partir del 2018 como tasa de descuento de estas provisiones la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad del Ecuador pues considera que es la tasa que mejor presenta la realidad económica y el riesgo del país, así como también se alinea con los pronunciamientos del organismo de Control (Oficio No. SCVS- INMV-2017-00060421-OC).

2.13 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de la venta de bienes o servicios realizada en el curso ordinario de las operaciones de la Compañía. Los ingresos por ventas se basan en el precio especificado en los contratos de venta, neto de devoluciones, rebajas y descuentos. No se considera presente ningún elemento de financiamiento dado que las ventas se realizan con plazo de crédito de 90 días a terceros y a compañías relacionadas, lo cual es considerado consistente con las prácticas del mercado.

La Compañía reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluirán hacia la Compañía y se cumpla con los criterios específicos por cada tipo de ingreso como se describe más adelante. El monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas. La Compañía basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

ZITROIN S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Venta de bienes

La Compañía se dedica de manera exclusiva al ensamblaje de toda clase de kits para el montaje de celulares, televisores, radios, aparatos de recepción, grabación, reproducción y transmisión de audio. Luego de producida la venta no existen obligaciones de desempeño que deba reconocer como lo norma la NIIF 15.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- **Provisión por deterioro de cuentas por cobrar:** La estimación de esta provisión fue 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 del mismo. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

El efecto de la aplicación del enfoque simplificado de la adopción de la NIIF 9, para medir las pérdidas crediticias especiales, el cual utiliza una provisión de pérdida específica sobre la vida del instrumento para las cuentas por cobrar, se registrará en el año 2019.

- **Instalaciones y equipos:** La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.

4. COSTOS Y GASTOS

- a) **Costos y gastos por naturaleza**

ZITROIN S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

2019	Costo	Gastos administrativos y venta	Total
Costo de productos vendidos	1.037.987	-	1.037.987
Depreciación	3.009	-	3.009
Publicidad	-	13.492	13.492
Sueldos y salarios	52.264	203.462	255.726
Transporte	-	7.224	7.224
Otros	1.749	34.867	36.616
	<u>1.095.009</u>	<u>259.045</u>	<u>1.354.054</u>

Al 31 de diciembre del 2018 no se presentaron costos y gastos.

b) Gastos financieros

	2019	2018
Impuesto a Soka	2.552	-
Gastos Bancarios	1.594	-
Otros	174	-
	<u>4.320</u>	<u>-</u>

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	2019	2018
Efectivo en caja	87	-
Bancos locales (1)	20.380	2.798
	<u>20.467</u>	<u>2.798</u>

(1) Cuentas corrientes mantenidas en los Banco del Austro S.A., Banco Bolivariano C.A. y Banco Guayaquil S.A., de libre disponibilidad.

ZITROIN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

6. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Composición:

	2019	2018
Corporación Arevalo-Yumbra E Hijos C.L.	54.581	-
Pardo Paredes Jhon Pablo	38.768	-
Zambrano Compuzano Rodrigo Fernando	32.824	-
Latorre Pepinos Jean Pierre	29.818	-
Electrocardinal S.A	23.601	-
Quiroz Simball John Alfonso	22.702	-
Nogales Jami Edgar Orlando	22.674	-
Comercializadora Mayepsa&Asociados S.A	21.377	-
Romero Montalvo María Belén	20.962	-
Zamora Chamba Paola Del Cisne	18.272	-
Cardenas Moyn Cecilia Del Pilar	18.121	-
Patifio Santana Tomas Aurelio	17.165	-
Núñez Verduga María Belen	16.868	-
Lainez Figueroa Raphael Francisco	15.185	-
Corporación Teran Importcorpteran Sa	14.992	-
Edgar Raul Lema Gallo	12.797	-
Zambrano Mendoza María Belén	12.280	-
Ortegon Rosillo Mike Alexander	11.948	-
Tecnodigi Cln. Ltda	11.454	-
Masache Camacho Karina Elizabeth	10.664	-
Otros clientes	402.021	-
	<u>829.073</u>	<u>-</u>

Al 31 de diciembre del 2019 la Compañía ha efectuado la implementación de la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) 9 Instrumentos financieros, sin embargo, su aplicación no genero un efecto sobre los estados financieros a causa de provisiones por irrecuperabilidad de cartera de clientes.

7. IMPUESTOS POR RECUPERAR

Composición:

Impuesto al valor agregado - crédito tributario	235	6.717
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	11.836	2.680
Retenciones en la fuente de impuesto al valor agregado	19.085	-
Créditos fiscales (1)	20.911	-
	<u>52.067</u>	<u>9.397</u>

(1) Corresponde a valores pagados en exceso a la administración tributaria, la Compañía actualmente se encuentra en un proceso de reclamación de los montos antes mencionados.

8. INVENTARIOS

Composición:

ZITROIN S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	2019	2018
Inventario de materias primas	120.926	-
Inventario de materiales y suministros	53.037	-
Inventario de productos en proceso	112.605	-
Inventario de productos terminados	393.858	-
Importaciones en tránsito	692.342	-
	<u>1.372.768</u>	<u>-</u>

Al 31 de diciembre del 2019 la compañía no constituyó provisión por obsolescencia de inventarios, todos sus inventarios tiene una rotación no mayor a 360 días.

9. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

	2019	2018
Anticipos contratista adecuación de edificios	-	116.679
Gastos aduaneros	-	698.714
Gastos varios	197.975	132.376
	<u>197.975</u>	<u>947.769</u>

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS**Composición:**

	Equipos de operación	Muebles y enseres	Vehículos	Obras en construcción	Total
Movimientos 2019					
Adiciones (1)	496	1.889	34.991	117.203	154.579
Depreciación	(17)	(65)	(7.686)	-	(7.768)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2019	<u>480</u>	<u>1.824</u>	<u>27.305</u>	<u>117.203</u>	<u>146.811</u>

Al 31 de diciembre del 2019 corresponde a compra de vehículos y equipos de la línea de ensamblaje.

ZITROIN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Composición:

Institución	2019	2018	Interés anual (%)	
			2019	2018
Banco del Austro S.A.	<u>932.538</u>	<u>-</u>	10,21%	0%

Corresponde a dos préstamos de corto plazo hasta 210 días destinados a financiar compras locales e importaciones de materiales y equipos eléctricos, y capital de trabajo.

Para las operaciones efectuadas con el Banco del Austro S.A. fueron entregadas garantías generales las cuales cubren hasta el 150% de las obligaciones.

12. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

	2019	2018
Proveedores del exterior	677.296	655.199
Proveedores locales	<u>411.320</u>	<u>13.486</u>
	<u>1.088.616</u>	<u>668.685</u>

Al 31 de diciembre del 2019, incluye principalmente a valores pendientes de pago a los siguientes proveedores: i) Hong-Kong Ltd., por US\$771,488; ii) ABB Austronic S.A. por US\$199,627; y, iii) Jiangsu Shinco Eléctrica Appliance Co. Ltd. por US\$78,226. Al 31 de diciembre del 2018, incluía valores pendientes de pago a los siguientes proveedores: i) Oviplax S.A., por US\$16,182; ii) Qingdao Aucma Imp&Exp Co. Ltd. por US\$12,425; Y, iii) Supermercados Center Plaza por US\$8,374.

13. IMPUESTOS

a) Situación fiscal

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. Los años 2017 al 2019 se encuentran abiertos a posibles fiscalizaciones.

b) Otros impuestos por pagar

ZITROIN S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	2019	2018
Retenciones en la fuente	1.973	925
Retenciones en la fuente de Impuesto al valor agregado	202	1.718
	<u>2.175</u>	<u>2.643</u>

c) Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta del año

A continuación, se detalla la determinación del impuesto sobre los años terminados al 31 de diciembre:

	2019	2018
Utilidad antes del impuesto a la renta y participación laboral	159.727	378
Menos - Participación de los trabajadores	<u>23.959</u>	<u>57</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta	135.768	321
Más - Gastos no deducibles (1)	12.732	-
Menos - Ingresos exentos (2)	<u>(148.500)</u>	<u>(321)</u>
(Pérdida) Utilidad tributaria	-	-
Tasa impositiva	<u>25%</u>	<u>25%</u>
Impuesto a la renta causado	<u>-</u>	<u>-</u>

- (1) El Código Orgánico de la Producción establece incentivos tributarios a las inversiones productivas nuevas, entendiéndose como tal el flujo de recursos destinados a incrementar el capital, por tal razón se ha usado de este incentivo tributario.

d) Otros asuntos – Reformas tributarias

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

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

ZITROIN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

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

La Administración de la Compañía, luego del análisis efectuado considera que las reformas tributarias que no tendrán impactos significativos en el ejercicio fiscal 2020.

14. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 comprende 1,000 participaciones de valor nominal de US\$1 cada una.

	<u>Nacionalidad</u>	<u>US\$</u>
Ortiz Veintimilla Frank Luis	Ecuatoriana	1
Oviplax S.A.	Ecuatoriana	999
		<u>1.000</u>

ZITROIN S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

15. APORTE PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN

Mediante escritura pública efectuada en la ciudad de cuenca con fecha 22 de diciembre del 2019 comparecen los representantes legales de la compañía Zitroin a fin de inscribir el aumento de capital de la compañía. Este aumento fue aprobado por los accionistas de la compañía mediante acta de la junta general de accionista del 11 de noviembre del 2019.

16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de los saldos y principales transacciones realizadas durante el 2019 y 2018 con compañías relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con socios comunes o con participación societaria significativa en la Compañía:

	2019	2018
<u>Cuentas por cobrar</u>		
Austronic S.A.	110.571	6.750
Importadora Lartizco S.A.	1.289	1.200
Induplexa S.A.	10.000	-
	<u>121.860</u>	<u>7.950</u>
<u>Cuentas por pagar</u>		
Oviplax S.A.	219.110	-
Induplexa S.A.	47	-
Gestirent S.A.	40.245	119.370
Aurelio Ortiz	10.000	-
	<u>269.401</u>	<u>119.370</u>

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2019 y 2018 con compañías relacionadas:

<u>Relacionada</u>	<u>Transacción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Austronic S.A.	Venta de componentes electricos	103.820	-

17. BENEFICIOS SOCIALES

a) Beneficios sociales corrientes

Los movimientos de la provisión por beneficios sociales de corto plazo es la siguiente:

ZITROIN S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Participación laboral		Otros beneficios (1)		Otros beneficios (1)	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Saldo al inicio	-	-	5.740	-	5.740	-
Incrementos	23.969	-	144.153	5.740	168.122	5.740
Pagos	-	-	(128.531)	-	(128.531)	-
Saldo al final	<u>23.969</u>	<u>-</u>	<u>21.362</u>	<u>5.740</u>	<u>45.331</u>	<u>5.740</u>

- (1) Corresponde a provisiones para cubrir: vacaciones, décimo tercer y cuarto sueldo, fondo de reserva, comisiones, entre otros.

18. EVENTOS SUBSECUENTES

Dados los efectos sanitarios de la pandemia del COVID-19 (Coronavirus) mencionada en la Nota 1.3, las autoridades gubernamentales del Ecuador se encuentra adoptando medidas tendientes a evitar su propagación, las cuales podrían tener impactos negativos en los niveles de actividad económica del país y, por consiguiente, en las operaciones de la Compañía. Actualmente, la Compañía no puede evaluar el impacto total del COVID-19 en su posición financiera futura y los resultados de las operaciones, sin embargo, dependiendo de los desarrollos futuros, puede tener un impacto negativo en la Compañía. Tales efectos sumados a los que se derivan de altos niveles de volatilidad en las variables macroeconómicas se verán reflejados en los estados financieros posteriores al 31 de diciembre de 2019.

Adicional a lo indicado en el párrafo anterior, entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron otros eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

* * * *