

---

**CITAMED S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

AÑOS TERMINADOS EN DICIEMBRE 31,  
2013 Y 2012

## Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas y Junta Directiva de  
CITAMED S.A.  
Guayaquil, Ecuador

### **Dictamen sobre los estados financieros**

1. He auditado los estados financieros que se acompañan de CITAMED S.A., que comprenden el estado de situación financiera clasificada al 31 de diciembre del 2013 y 2012, y los correspondientes estados de resultados integrales por función, estados de cambios en patrimonio neto y estados de flujos de efectivo, por los años terminados a esas fechas; así como, el resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas aclaratorias.

### **Responsabilidad de la administración de la Compañía por los estados financieros**

2. La Administración de CITAMED S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones significativas, debido a fraude o error.

### **Responsabilidad de la administración de la Compañía por los estados financieros**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros.

Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

### Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de CITAMED S.A. al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esta fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes).

### Asuntos que requieren énfasis

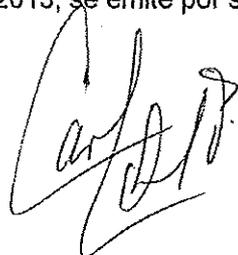
5. Sin calificar nuestra opinión informamos que:

La compañía al 31 de diciembre de 2013, no registra la provisión por Jubilación patronal y desahucio, ya que solo tiene 3 años operando, para el año 2014 establecerá como política contable el registro de dicha provisión.

La compañía al 31 de diciembre de 2013, presenta un patrimonio negativo debido a los resultados obtenidos desde el inicio de sus operaciones en el año 2011, sin embargo la Administración de la Compañía ha definido que amortizará dicha pérdida a partir del periodo 2014.

### Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2013, se emite por separado.



C.P.A. Carlos Varela Patiño  
No. de Registro en  
La Superintendencia  
De Compañías RNAE-2 No. 627  
Guayaquil, 05 de Marzo del 2014

CITAMED S.A.

Estados de Situación Financiera

(Expresados en dólares)

|  |             | Diciembre 31,<br>2013 | Diciembre<br>31, 2012 |
|--|-------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Activos</b>   | <b>Nota</b> |                       |                       |
| <b>Activos corrientes:</b>                                     |             |                       |                       |
| Efectivo y equivalente de efectivo                             | 5           | (1.510)               | 4.476                 |
| Clientes y otras cuentas por cobrar                            | 6           | 264.364               | 43.395                |
| Inventarios  | 7           | 28.215                | 23.474                |
| Pagos anticipados  |             | 2.571                 | 1.929                 |
| Activos por impuestos corrientes                               | 8           | 7.841                 | 2.527                 |
| <b>Total activos corrientes</b>                                |             | <b>301.481</b>        | <b>75.801</b>         |
| <b>Activos no corrientes</b>                                   |             |                       |                       |
| Propiedad, mobiliario y equipos, neto                          | 9           | 1.012.815             | 1.130.005             |
| Intangible, neto   | 10          | 62.052                | 88.540                |
| Depósitos en garantía  | 11          | 69.098                | 84.342                |
| Activos por impuestos diferidos                                |             | 7.473                 | 200                   |
| <b>Total de activos</b>  |             | <b>1.452.919</b>      | <b>1.378.888</b>      |
| <b>Pasivos y patrimonio de los accionistas</b>                 |             |                       |                       |
| <b>Pasivos corrientes:</b>                                     |             |                       |                       |
| Obligaciones con instituciones financieras - porción corriente | 12          | 65.645                | 59.494                |
| Proveedores y otras cuentas por pagar                          | 13          | 521.158               | 493.947               |
| Pasivos Acumulados   |             | 49.290                | 36.491                |
| Pasivos por impuestos corrientes                               | 14          | 2.563                 | 3.428                 |
| <b>Total pasivos corrientes</b>                                |             | <b>638.656</b>        | <b>593.360</b>        |
| <b>Pasivos no corrientes:</b>                                  |             |                       |                       |
| Obligaciones con instituciones financieras                     | 12          | 158.312               | 223.957               |
| Cuentas por pagar accionistas                                  | 15          | 2.562.683             | 1.466.424             |
| <b>Total pasivos</b>   |             | <b>3.359.651</b>      | <b>2.283.741</b>      |
| <b>Patrimonio de los accionistas:</b>                          |             |                       |                       |
| Capital social   | 16          | 250.000               | 250.000               |
| Aporte para futuras capitalizaciones                           | 17          | 750.000               | 750.000               |
| Resultados acumulados  | 18          | (2.906.732)           | (1.904.853)           |
| <b>Total patrimonio de los accionistas</b>                     |             | <b>(1.906.732)</b>    | <b>(904.853)</b>      |
|  |             | <b>1.452.919</b>      | <b>1.378.888</b>      |

Ver políticas de contabilidad significativas  
y notas a los estados financieros.

CITAMED S.A.

Estados de Resultado Integral

(Expresados en dólares)

|   | Diciembre 31,<br>2013 | Diciembre 31,<br>2012 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Ingresos de actividades ordinarias                                      | 399.644               | 110.149               |
| Otros ingresos  | 9.926                 | 3.238                 |
| <b>Utilidad Bruta</b>   | <b>409.570</b>        | <b>113.387</b>        |
| <b>Costos y Gastos operacionales</b>                                    |                       |                       |
| Gastos corporativos   | 20 (381.933)          | (622.679)             |
| Costos y gastos operacionales   | 21 (1.000.851)        | (652.909)             |
| <b>Total</b>  | <b>(973.214)</b>      | <b>(1.162.201)</b>    |
| Utilidad operacional  | (973.214)             | (1.162.201)           |
| <b>Otros ingresos (gastos):</b>   |                       |                       |
| Gastos financieros  | (27.100)              | (30.916)              |
| Otros egresos   | (1.565)               | (3.184)               |
| Utilidad antes de participación a<br>trabajadores e impuesto a la renta | (1.001.879)           | (1.196.301)           |
| Participación a trabajadores  | -                     | -                     |
| Utilidad antes de impuesto a la renta                                   | (1.001.879)           | (1.196.301)           |
| Impuesto a la renta   | -                     | -                     |
| <b>Resultado integral del año</b>                                       | <b>(1.001.879)</b>    | <b>(1.196.301)</b>    |

Ver políticas de contabilidad significativas  
y notas a los estados financieros.

CITAMED S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio neto  
(Expresados en dólares)

|                                    | Resultados acumulados |                                   |   | Total       |
|------------------------------------|-----------------------|-----------------------------------|---|-------------|
|                                    | Capital social        | Aporte para futuro capitalización | Provenientes de la adopción la primera vez a la |             |
| Saldo al 1 de enero del 2012       | 250.000               | 750.000                           | 1.039   | 291.448     |
| Resultado integral del año         | -                     | -                                 | (1.196.301)                                     | (1.196.301) |
| Saldos al 31 de diciembre del 2012 | 250.000               | 750.000                           | 1.039   | (904.853)   |
| Resultado integral del año         | -                     | -                                 | (1.001.879)                                     | (1.001.879) |
| Saldos al 31 de diciembre del 2013 | 250.000               | 750.000                           | 1.039   | (1.906.732) |

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

**CITAMED S.A.****Estados de Flujos de Efectivo****(Expresados en dólares)**

| <b>Años terminados en Diciembre 31,</b>                            | <b>2013</b>        | <b>2012</b>        |
|--|--------------------|--------------------|
| <b>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</b>        |                    |                    |
| Efectivo recibido de clientes                                      | (349.556)          | 109.098            |
| Efectivo pagado a proveedores y empleados                          | (698.372)          | (1.409.988)        |
| Otros (egresos), netos   | -                  | -                  |
| <b>Efectivo neto provisto en las actividades de operación</b>      | <b>(1.047.928)</b> | <b>(1.300.890)</b> |
| <b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>        |                    |                    |
| Compra de propiedad, mobiliario y equipos                          | 5.176              | (154.573)          |
| Otros (venta propiedad , mobiliario y equipos)                     | -                  | 15.326             |
| <b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>     | <b>5.176</b>       | <b>(139.247)</b>   |
| <b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:</b>   |                    |                    |
| Efectivo recibido de instituciones financieras, neto               | 6.151              |                    |
| Efectivo pagado a instituciones financieras, neto                  | (65.644)           | 1.427.755          |
| Efectivo recibido y pagado de cuentas por pagar accionistas        | 1.096.259          | -                  |
| <b>Efectivo neto (utilizado) por actividades de financiamiento</b> | <b>1.036.766</b>   | <b>1.427.755</b>   |
| <b>Disminución neto de efectivo y equivalentes de efectivo</b>     | <b>(5.986)</b>     | <b>(12.382)</b>    |
| <b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año</b>       | <b>4.476</b>       | <b>16.858</b>      |
| <b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>        | <b>(1.510)</b>     | <b>4.476</b>       |

Ver políticas de contabilidad significativas  
y notas a los estados financieros.