

CITOTUSA S. A.

---

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**POR EL PERÍODO TERMINADO AL  
31 DE DICIEMBRE DE 2014**



## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Quito, 13 de marzo de 2015

Señores Accionistas y Administrador  
CITOTUSA S.A

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de CITOTUSA S.A., que comprenden los estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes estados de resultados, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las correspondientes notas a los estados financieros.

### ***Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros***

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera emitida por la Superintendencia de Compañías y Normas Internacionales de Información Financiera, descritas en Nota 2 a los estados financiero. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estado financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

### ***Responsabilidad del Auditor***

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de riesgo, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.



Quito, 13 de marzo de 2015  
CITOTUSA S.A  
Página 2

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

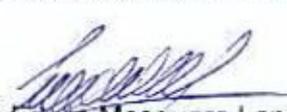
### **Opinión**

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos substanciales la situación financiera de CITOTUSAS.A., al 31 de diciembre del 2014, los resultados de sus operaciones y los flujos de por el año terminado a esa fecha de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera descrita en Notas 2.

### **Otros asuntos**

Anteriormente, hemos efectuado una auditoría, de acuerdo con normas internacionales de auditoría, a los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 de CITOTUSA S.A. adjuntos, y en nuestro informe de fecha 12 de marzo de 2014 expresamos una opinión de auditoría sin modificaciones sobre tales estados financieros.

Hasta la fecha de presentación de los estados financieros, no se ha presentado la declaración anual de impuesto a la renta del año 2014; el plazo para su presentación vence en abril del 2015.

  
José Edwin Mosquera Landeta  
REG. 490,

## CITOTUSA S. A.

## ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2014, 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	Al 31 de diciembre	
		2014	2013
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Bancos	3	6,573	7,079
Cuentas por cobrar	4	878,289	1,059,255
Gastos pagados por anticipado	5	396,548	407,000
<b>Total Activos corrientes</b>		<b>1,281,410</b>	<b>1,473,334</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedades, equipos y biológicos (neto de Depreciaciones)	6	5,292,688	5,574,557
<b>Total Otros Activos No Corrientes</b>		<b>5,292,688</b>	<b>5,574,557</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>6,574,078</b>	<b>7,047,891</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Préstamos y Obligaciones Bancarias	7	413,545	423,098
Documentos y cuentas por pagar	8	138,989	193,816
Pasivos Acumulados	9	51,712	14,715
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b>604,226</b>	<b>631,629</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Otros pasivos no corrientes	10	35,907	28,203
Obligaciones bancarias a Largo Plazo	7	1,296,429	1,689,286
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>1,332,336</b>	<b>1,717,489</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>1,936,561</b>	<b>2,349,118</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	11	40,000	40,000
Reservas	12	5,580,427	5,580,427
Resultados Acumulados		(930,104)	(266,414)
Adopción NIIF		(47,311)	(48,870)
Resultado del ejercicio		(5,495)	(606,370)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>4,637,516</b>	<b>4,698,773</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>6,574,078</b>	<b>7,047,891</b>

f) Gerente General

f) Contador

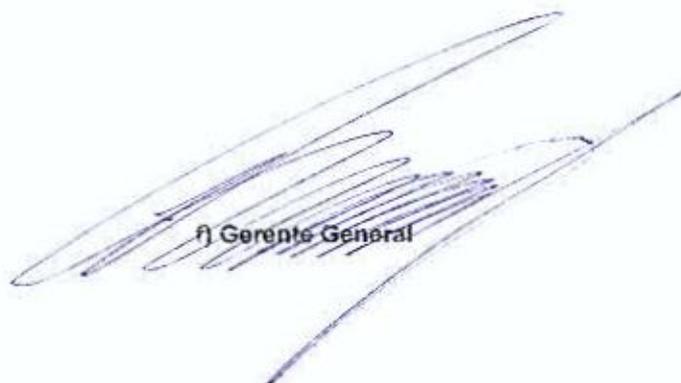
CITOTUSA S. A.

ESTADO DE RESULTADOS

Por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2014, 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

		Al 31 de diciembre	
	Nota	2014	2013
<b>Ingresos Operativos</b>			
Ventas	15	1,328,430	1,463,097
<b>(-)Costos y Gastos de Operación</b>			
Costos Directos	16	365,332	502,300
Gastos de Venta y Administración		838,649	942,090
Depreciaciones y Amortizaciones		122,427	105,268
<b>Total Costos y Gastos de Operación</b>		<u>1,326,409</u>	<u>1,549,658</u>
<b>Utilidad en Operación</b>		<u>2,021</u>	<u>(86,561)</u>
<b>Otros ingresos (gastos)</b>			
(-)Otros Gastos no Deducibles		14,489	118,336
(+/-)Otros Ingresos / egresos		6,973	401,473
<b>Total Otros Ingresos / Gastos (NETO)</b>		<u>7,516</u>	<u>519,809</u>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<u>(5,495)</u>	<u>(606,370)</u>
Impuesto a la Renta		-	57,320
<b>UTILIDAD (PERDIDA) LIQUIDA DEL EJERCICIO</b>		<u>(5,495)</u>	<u>(549,050)</u>

  
f) Gerente General

  
f) Contador

**CITOTUSA S. A.**  
**ESTADO DE EVOLUCIÓN DE PATRIMONIO**  
 Por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2014, 2013  
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital Pagado	Reserva Legal	Reserva Fiscalitativa	Reserva de Capital	Reservas por Valuación de A.F.	Resultados Acumulados	ORI	Adopción NIIF	Resultado Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2012	40,000	20,000	25,634	217,717	5,317,076	(331,201)	-	(48,870)	64,787	5,306,143
Transferencias	-	-	-	-	-	64,787	-	-	(64,787)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	(806,370)	(806,370)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	40,000	20,000	25,634	217,717	5,317,076	(266,414)	-	(48,870)	(806,371)	4,598,772
Transferencias	-	-	-	-	-	(606,371)	-	-	606,371	-
Impuesto renta 2013	-	-	-	-	-	(57,320)	-	-	-	(57,320)
Presupuesto 2014	-	-	-	-	-	-	4,559	-	(5,475)	(816)
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2014	40,000	20,000	25,634	217,717	5,317,076	(930,105)	1,559	(48,870)	(5,496)	4,637,516

*[Handwritten Signature]*  
 Contador

**CITOTUSA S.A**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
 Por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2014, 2013  
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Al 31 de diciembre	
	2014	2013
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION</b>		
Efectivo provisto por clientes	1,959,808	2,162,841
Efectivo utilizado en proveedores y empleados	(1,545,455)	(1,935,202)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>414,353</u>	<u>227,639</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Efectivo utilizado en Activos fijos	(12,449)	-
Inversiones en compañías	-	135
Efectivo neto (utilizado) / provisto en actividades de inversión	<u>(12,449)</u>	<u>135</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Efectivo provisto por Reserva Legal	-	-
Efectivo utilizado en Préstamos y Obligaciones Bancarias	(402,411)	(390,528)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(402,411)</u>	<u>(390,528)</u>
<b>DISMINUCION NETA DE EFECTIVO</b>	(506)	(162,754)
<b>EFFECTIVO AL INICIO DE LOS AÑOS</b>	7,079	169,834
<b>EFFECTIVO AL FINAL DE LOS AÑOS</b>	US\$ <u>6,573</u>	<u>7,079</u>

  
 f) Gerente General

  
 f) Contador

CITOTUSA S.A

**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA AL EFECTIVO**

Por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2014, 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Al 31 de diciembre	
	2014	2013
<b>(Pérdida neta) Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la rei</b>	<u>(5,495)</u>	<u>(606,370)</u>
<b>Partidas de conciliación entre la (Pérdida neta) Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta y el flujo de efectivo neto provisto en actividades de operación</b>		
Provisión cuentas incobrables	-	(7,608)
Pérdida de inversión	-	149,865
Depreciaciones	105,267	105,268
Jubilación Patronal	22,698	-
<b>Utilidad Conciliada</b>	<u><b>122,470</b></u>	<u><b>(358,845)</b></u>
<b>Cambios netos en el Capital de Trabajo</b>		
Disminución de Cuentas por cobrar	435,339	707,352
(Aumento) de Gastos pagados por anticipado	(21,035)	(4,129)
Disminución de GANADO	189,087	219,584
(Aumento) de otras cuentas por cobrar	(65,304)	546,307
(Disminución) de Documentos y cuentas por pagar	(255,249)	(733,914)
Aumento de Pasivos Acumulados	11,165	(148,716)
(Disminución)Aumento de Jubilacion	(2,100)	-
<b>Efectivo neto utilizado por la actividades</b>	US\$ <u><b>414,353</b></u>	<u><b>227,639</b></u>

  
f) Gerente General

  
f) Contador