



Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas y Administrador de:
CITOTUSA S.A.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de CITOTUSA S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 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 el resumen de las principales políticas contables significativas y otras notas explicativas.

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 las Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes debidas 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 las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos 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.

(Continúa)



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 estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos la situación financiera de CITOTUSA S.A., al 31 de diciembre del 2015, los resultados de sus operaciones y su flujo de efectivo por el año terminado a esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Otros asuntos

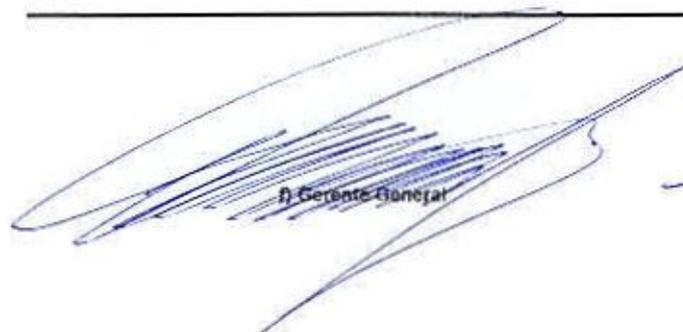
Sin modificar nuestra opinión la nota 1 explica la intervención de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros que inició a partir del 24 de noviembre de 2015 y de la cual la Compañía y sus administradores se encuentran cumpliendo con el cronograma establecido.

SBV Auditores Asociados Cia. Ltda.
REG. AE-490
14 de Marzo de 2016
Quito - Ecuador

Pablo Andrés Díaz Rosero
GERENTE GENERAL

CITOTUSA S. A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 Por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2015, 2014
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

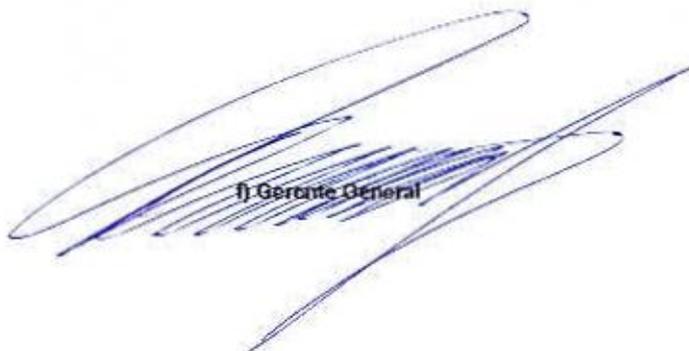
	Nota	Al 31 de diciembre		
		2015	2014	2014 (restablecido)
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES				
Bancos	5	22.138	6.573	6.573
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	6	-	878.289	835.623
Gastos pagados por anticipado	7	377.309	396.548	396.548
Total Activos corrientes		399.447	1.281.410	1.238.744
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Propiedades y equipos, neto de depreciación	8	5.188.323	5.292.668	5.292.668
Total Activos no Corrientes		5.188.323	5.292.668	5.292.668
TOTAL ACTIVOS		5.587.770	6.574.078	6.531.411
PASIVOS				
PASIVOS CORRIENTES				
Préstamos y Obligaciones Financieras	9	392.857	413.545	413.545
Cuentas por pagar	10	61.851	138.969	138.969
Pasivos Acumulados	11	50.697	51.712	51.712
Total Pasivos Corrientes		505.405	604.226	604.226
PASIVOS NO CORRIENTES				
Préstamos y Obligaciones Financieras a Largo Plazo	9	903.571	1.296.429	1.296.429
Otros pasivos no corrientes	12	42.758	35.907	35.907
Total pasivos no corrientes		946.330	1.332.336	1.332.336
TOTAL PASIVOS		1.451.734	1.936.561	1.936.561
PATRIMONIO				
Capital Social	14	40.000	40.000	40.000
Reservas	14	20.000	5.580.427	20.000
Otras Reservas		5.560.427	-	5.560.427
Resultados Acumulados		(1.484.391)	(982.910)	(1.025.577)
TOTAL PATRIMONIO		4.136.036	4.637.516	4.594.850
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		5.587.770	6.574.078	6.531.411


 g) Gerente General


 f) Contador

CITOTUSA S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
 Por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2015, 2014
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

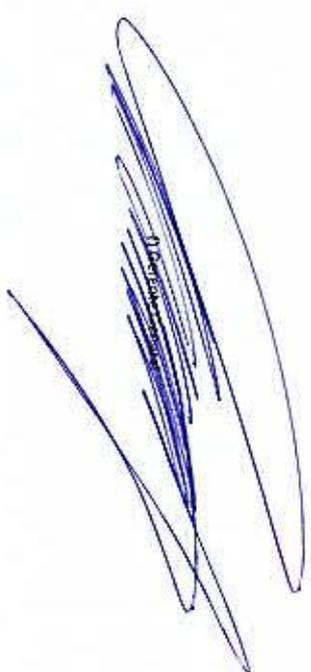
	Nota	Al 31 de diciembre		
		2015	2014	2014 (restablecido)
Ventas	15	258.790	1.328.430	1.328.430
Costos Directos	16	4.868	365.332	365.332
Utilidad bruta en ventas		<u>253.923</u>	<u>963.097</u>	<u>963.098</u>
Gastos de Venta y Administración	16	509.764	766.853	766.853
Gastos Financieros		164.198	194.223	194.223
(Pérdida) Utilidad en Operación		<u>(420.039)</u>	<u>2.021</u>	<u>2.022</u>
Otros ingresos (gastos)				
(-)Otros Gastos no Deducibles		11.732	14.489	14.489
(+/-)Otros Ingresos / egresos		-	6.973	6.973
Total Otros Ingresos / Gastos (NETO)		<u>11.732</u>	<u>7.516</u>	<u>7.516</u>
PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>(431.772)</u>	<u>(5.495)</u>	<u>(5.494)</u>
Impuesto a la Renta	13	(28.476)	-	(42.667)
PERDIDA NETA DEL EJERCICIO		<u>(460.248)</u>	<u>(5.495)</u>	<u>(48.162)</u>
Otros Resultados Integrales:				
Ganancias Actuariales		1.434	1.559	1.559
PÉRDIDA NETA DEL EJERCICIO DESPUES DE ORI		<u>(458.814)</u>	<u>(3.936)</u>	<u>(46.603)</u>


 f) Gerente General


 f) Contador

CITOTUSA S. A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DE PATRIMONIO
 Por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2015, 2014
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

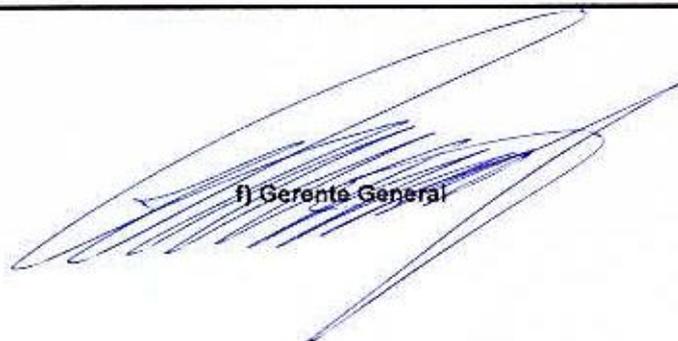
	Resultados Acumulados									
	Capital Pagado	Reserva Legal	Reserva Faltativa	Reserva de Capital	Reservas por Valuación de A.F.	Resultados Disponibles	ORI	Adaptación NIIF	Resultado Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2013	40.000	20.000	25.634	217.717	5.317.076	(266.414)	-	(48.870)	(606.370)	4.698.773
Transferencias	-	-	-	-	-	(606.370)	-	-	606.370	-
Impuesto renta 2013	-	-	-	-	-	(57.320)	-	-	-	(51.320)
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	1.559	-	(5.495)	(1.936)
Saldos al 31 de diciembre de 2014, como fueron previamente reportados	40.000	20.000	25.634	217.717	5.317.076	(930.104)	1.559	(48.870)	(5.495)	4.631.517
Impuesto renta 2014	-	-	-	-	-	-	-	-	(42.667)	(41.667)
Saldos al 31 de diciembre de 2014, restablecidos	40.000	20.000	25.634	217.717	5.317.076	(930.104)	1.559	(48.870)	(48.163)	4.591.850
Transferencias	-	-	-	-	-	-	-	-	48.163	-
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	1.434	-	(480.248)	(481.814)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	40.000	20.000	25.634	217.717	5.317.076	(978.267)	2.993	(49.870)	(480.247)	4.136.036




El Contador

CITOTUSA S.A
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2015, 2014
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Al 31 de diciembre	
	2015	2014
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION		
Efectivo recibido de clientes	1.087.063	1.959.808
Efectivo pagado a proveedores y otros	(657.953)	(1.545.455)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>429.110</u>	<u>414.353</u>
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		
Adiciones de Propiedad y equipos	-	(12.449)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	<u>-</u>	<u>(12.449)</u>
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Préstamos y Obligaciones financieras	(413.545)	(402.411)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(413.545)</u>	<u>(402.411)</u>
AUMENTO NETO DE EFECTIVO	15.565	(506)
EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	6.573	7.079
EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	US\$ <u>22.138</u>	<u>6.573</u>


 f) Gerente General


 f) Contador