

CITOTUSA S.A.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
POR EL PERIODO TERMINADO AL
31 DE DICIEMBRE DEL 2017**



Informe de los Auditores Independientes

A la Junta General de Accionistas:

CITOTUSA S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía CITOTUSA S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 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.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos se presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos de la situación financiera de CITOTUSA S.A., al 31 de diciembre del 2017, 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 (NIIF).

Bases para una Opinión

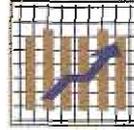
Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad bajo estas normas se encuentra descrita en la sección Responsabilidad del Auditor para la Auditoría de los Estados Financieros. Nosotros somos independientes de la Empresa de acuerdo con el Consejo Internacional de Estándares Éticos para Contadores Profesionales (IESBA por sus siglas en inglés) conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos.

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

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones importantes debidas 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, asuntos relacionados con esta capacidad y utilizando el supuesto contable de negocio en marcha para el registro contable de sus operaciones; excepto si, la administración tiene intenciones claras de liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tiene alternativa realista para mantener el supuesto antes indicado.



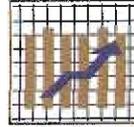
La Administración es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor para la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una certeza razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Una certeza razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará errores materiales cuando ellos existan. Los errores pueden originarse de fraude o error y se consideran significativos si, individualmente o en conjunto, se podría razonablemente esperar que influyan en las decisiones económicas de los usuarios tomadas sobre la base de estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos de los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y efectuamos procedimientos de auditoría que respondan a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una declaración equivocada material resultante del fraude es mayor que el resultante de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, declaraciones falsas o la elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante a la auditoría para diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la administración.
- Concluimos sobre el adecuado uso de la administración de la base de la contabilidad en continuidad y, sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan originar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre importante, debemos indicar en nuestro informe a las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son inadecuadas, para modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden hacer que la Compañía deje de ser negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros



representan las transacciones y eventos subyacentes de una manera que logre una presentación razonable.

Nos comunicamos con la administración con respecto a otros problemas, el alcance y tiempo planeado de la auditoría y los hallazgos importantes de la auditoría, incluyendo algunas deficiencias relevantes en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

Además, proporcionamos a la administración una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y nos hemos comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objetivo de comunicación con la administración, determinamos las que han sido de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son en consecuencia las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión, o en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinamos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superaran los beneficios de interés público de la misma.

Párrafos de énfasis

1. Sin modificar nuestra opinión dirigimos la atención a la Nota 1 de los estados financieros adjuntos, la cual describe que la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros el 03 de abril de 2017 resolvió declarar terminada la intervención que la Compañía mantenía desde el 24 de noviembre de 2015.
2. La Compañía presenta indicadores de liquidez negativos, debido a que los pasivos corrientes exceden a los activos corrientes en US\$348,579. Es opinión de la Administración que los accionistas seguirán entregando el soporte financiero que la Compañía requiere para continuar las operaciones.


SBV Auditores Asociados Cia. Ltda.

RENAE-490

16 de Marzo de 2018

Quito-Ecuador


Pablo Andrés Díaz Rosero
GERENTE GENERAL

CITOTUSA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2017, 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	Al 31 de diciembre	
		2017	2,016
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	9	11,895	3,100
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	10	36,320	2,160
Gastos pagados por anticipado	11	377,308	377,308
Total Activos Corrientes		425,523	382,568
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades y equipos, neto de depreciación	12	4,994,302	5,091,226
Total Activos No Corrientes		4,994,302	5,091,226
TOTAL ACTIVOS		5,419,825	5,473,794
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar	13	733,105	639,546
Pasivos acumulados y provisiones	14	40,997	40,003
Préstamos y obligaciones financieras	15	-	432,179
Total Pasivos Corrientes		774,102	1,111,728
PASIVOS NO CORRIENTES			
Préstamos y obligaciones financieras a largo plazo	15	-	510,714
Jubilación patronal y bonificación por desahucio	16	20,441	49,609
Otras cuentas por pagar	17	970,096	-
Total Pasivos No Corrientes		990,537	560,323
TOTAL PASIVOS		1,764,639	1,672,051
PATRIMONIO			
Capital Social	19	40,000	40,000
Reserva Legal	19	20,000	20,000
Otras reservas	19	5,560,427	5,560,427
Resultados Acumulados	19	(1,965,241)	(1,818,684)
TOTAL PATRIMONIO		3,655,186	3,801,743
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		5,419,825	5,473,794


f) Gerente General

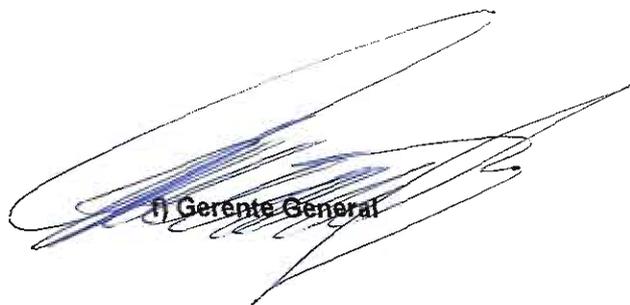

f) Contador

CITOTUSA S.A.**ESTADO DE RESULTADOS**

Por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2017, 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

		Al 31 de diciembre	
	Nota	2017	2,016
Ventas	21	386,413	249,590
Costos Directos	22	1,626	11,562
Utilidad bruta en ventas		384,787	238,028
Gastos de Venta y Administración	22	424,092	411,567
Gastos Financieros	23	108,957	134,500
Pérdida Operacional		(148,262)	(308,039)
Otros Ingresos (gastos)			
(+) Otros ingresos		343	10,531
(-) Otros gastos		2,355	5,275
PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		(150,274)	(302,783)
Impuesto a la Renta	18	23,998	32,944
PERDIDA NETA DEL EJERCICIO		(174,272)	(335,727)
Otros Resultados Integrales:			
Ganancias Actuariales	16	27,715	1,434
PÉRDIDA NETA DEL EJERCICIO DESPUES DE ORI		(146,557)	(334,293)



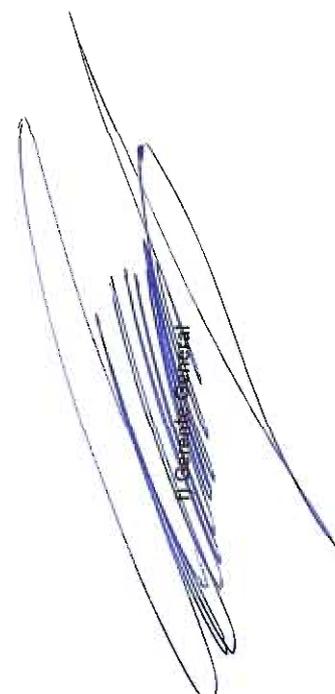
f) Gerente General

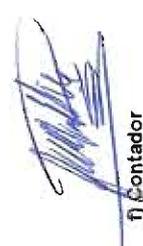


f) Contador

CITOTUSA S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DE PATRIMONIO
 Por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2017, 2016
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Otras Reservas						Resultados Acumulados				Total Patrimonio
	Capital Pagado	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Reservas por Valuación de A.F.	Resultados Acumulados	ORI	Adopción por primera vez NIIF	Resultado Ejercicio		
Saldo al 31 de diciembre de 2015	40,000	20,000	25,634	217,717	5,317,076	(978,266)	2,893	(48,870)	(480,248)	4,136,036	
Transferencia pérdidas acumuladas Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	(460,248)	-	-	460,248	-	
	-	-	-	-	-	-	1,434	-	(335,727)	(334,293)	
Saldo al 31 de diciembre de 2016	40,000	20,000	25,634	217,717	5,317,076	(1,438,514)	4,427	(48,870)	(335,727)	3,801,743	
Transferencia pérdidas acumuladas Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	(335,727)	-	-	335,727	-	
	-	-	-	-	-	-	27,715	-	(174,272)	(146,557)	
Saldo al 31 de diciembre de 2017	40,000	20,000	25,634	217,717	5,317,076	(1,774,241)	32,142	(48,870)	(174,272)	3,655,186	


 El Gerente General

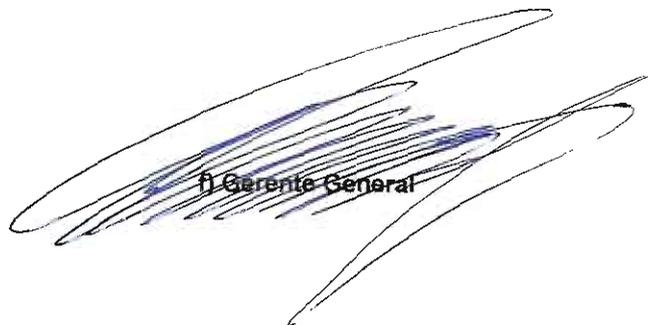

 El Contador

CITOTUSA S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2017, 2016
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION		
Efectivo recibido de clientes	362,681	251,015
Efectivo pagado a proveedores y otros	(390,066)	(355,293)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación	<u>(27,385)</u>	<u>(104,278)</u>
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	<u>-</u>	<u>-</u>
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Préstamos y obligaciones financieras	(1,023,715)	(524,780)
Otras cuentas por pagar	1,059,895	610,020
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	<u>36,180</u>	<u>85,239</u>
AUMENTO NETO DE EFECTIVO	8,795	(19,038)
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	3,100	22,138
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>US\$ 11,895</u>	<u>3,100</u>


f) Gerente General


f) Contador