

Informe del auditor independiente

A los Señores Accionistas y Junta de Directores de CITOTUSA S. A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros individuales adjuntos de CITOTUSA S. A., que incluyen el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados individuales de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros individuales adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de CITOTUSA S. A. al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF (PYME), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

En adición, nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros individuales". Somos independientes de CITOTUSA S. A., de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Cuestiones clave de auditoría

Las cuestiones clave de auditoría son aquellas que, según nuestro juicio profesional, han sido de mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros individuales del período actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros individuales en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre éstos, y no expresamos una opinión por separado sobre estas cuestiones.

Nuestros procedimientos de auditoría para cubrir el asunto antes descrito incluyeron lo siguiente:

- Evaluamos el diseño e implementación de los controles relevantes relacionados con la asignación de vidas útiles de estos activos y probamos que haya operado eficazmente durante el año.

José E. Mosquera L. – RNAE -1187

- Con base al listado de maquinarias y equipos, debidamente conciliado con estados financieros, realizamos una selección de muestras, de las cuales corroboramos su existencia y estado de funcionamiento.
- Basados en las muestras seleccionadas, indagamos con el responsable del área de producción, obtuvimos documentación soporte sobre los niveles de productividad y tiempo estimado de uso de los activos seleccionados con el objetivo de validar la razonabilidad de las vidas útiles asignadas, así como la existencia de indicios de deterioro

En el desarrollo de nuestros procedimientos no identificamos excepciones.

Asunto de énfasis

Los estados financieros adjuntos fueron preparados suponiendo que CITOTUSA S.A., seguirá como negocio en marcha. Como se desprende de los estados financieros, el resultado de sus operaciones US\$ (447.572), resultados acumulados US\$ (1.914.771) su déficit de capital de trabajo US\$ (1.052.726) para el presente ejercicio, crean una duda importante acerca de la habilidad de la entidad de continuar como un negocio en marcha. Los estados financieros no incluyen ningún ajuste relacionado con la recuperación y clasificación de los montos de los activos o los montos y la clasificación de los pasivos, que podrían resultar de esta incertidumbre.

Información presentada en adición a los estados financieros individuales

La Administración es responsable por la preparación de la información adicional presentada junto con los estados financieros individuales, la cual comprende el Informe de la Administración a los Accionistas, pero no incluye los estados financieros individuales y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros individuales de la Compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros individuales, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros individuales o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe de la Administración a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto al Directorio y Junta de Accionistas de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración y del Directorio de la Compañía por los estados financieros individuales

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable que los estados financieros individuales adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (PYME) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros individuales libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros individuales adjuntos, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y el Directorio, son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a 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 auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan 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:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos 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 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 vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

José E. Masquera L. - RNAE -1187

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.

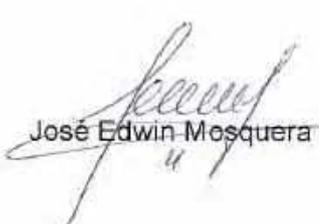
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- 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 un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Proporcionamos a los responsables de la Administración una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética en relación con la independencia e informamos acerca de todas las relaciones y otros asuntos de los que se pueden esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas. Entre los asuntos comunicados a la Administración y Directorio de la Compañía, determinamos aquellos que fueron más significativos en la auditoría de los estados financieros individuales del año actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque razonablemente esperamos que las consecuencias adversas superarían los beneficios de interés público de la comunicación.

Quito, Marzo 20, 2019
SC_RNAE 1187



José Edwin Mosquera L.

José E. Mosquera L. - RNAE -1187

CITOTUSA S. A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresando en dólares de los Estados Unidos de América)

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE:

ACTIVOS		2018	2017
CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(Nota No. 4)	4,725	11,895
Cuentas por cobrar clientes	(Nota No. 5)	46,517	24,435
Otras cuentas por cobrar		-	377,308
Activo por impuestos corrientes	(Nota No. 6)	8,305	11,885
Total Activo Corriente		59,547	425,523
NO CORRIENTES			
Propiedad Planta y Equipo Neto	(Nota No. 7)	4,897,551	4,994,302
Activo por impuesto diferido	(Nota No. 17)	868	-
Total Activo No Corriente		4,898,419	4,994,302
TOTAL ACTIVOS		4,957,966	5,419,825
PASIVOS			
CORRIENTES			
Cuentas por pagar proveedores	(Nota No. 8)	63,293	33,287
Otras cuentas por pagar	(Nota No. 9)	690,089	699,819
Pasivos acumulados y provisiones	(Nota No. 10)	358,890	40,997
Total Pasivo Corriente		1,112,273	774,103
NO CORRIENTES			
Beneficios empleados largo plazo	(Nota No. 11)	22,787	20,441
Otros cuentas por pagar L/P	(Nota No. 12)	613,693	970,096
Total Pasivo No Corriente		636,480	990,537
TOTAL PASIVOS		1,748,752	1,764,639
PATRIMONIO			
Capital Suscrito y Pagado	(Nota No. 13)	40,000	40,000
Reservas	(Nota No. 13)	5,580,427	5,580,427
Acumulados Provenientes de NIIF	Est. Cambios Patrimonio	(48,870)	(48,870)
Resultados Acumulados	Est. Cambios Patrimonio	(1,914,771)	(1,742,099)
Utilidad/Pérdida del ejercicio	Est. Cambios Patrimonio	(447,572)	(174,272)
TOTAL PATRIMONIO		3,209,214	3,655,186
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		4,957,966	5,419,825

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros
Ver Dictamen adjunto

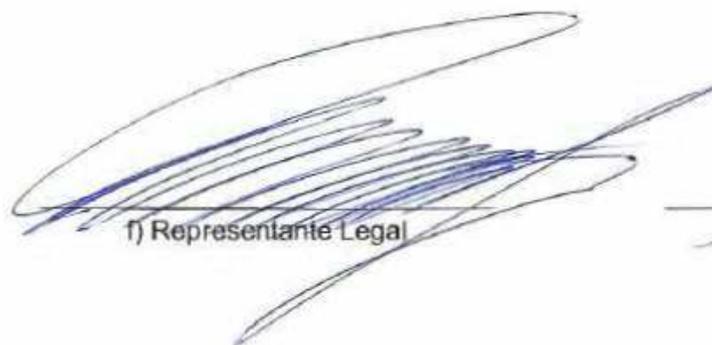

f) Representante Legal


f) Contador

CITOTUSA S. A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
(Expresando en dólares de los Estados Unidos de América)

		2018	2017
Ingresos	(Nota No. 14)	205,673	386,757
Costo de ventas	(Nota No. 15)	(2,691)	(1,626)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		202,982	385,131
GASTOS			
Administración	(Nota No. 15)	(592,335)	(422,400)
UTILIDAD DE LA OPERACIÓN		(389,353)	(37,269)
INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES			
Gastos Financieros	(Nota No. 16)	(27,476)	(112,233)
Otros gastos		(301)	(772)
Pérdida ANTES DE IMPUESTOS		(417,130)	(150,274)
Impuesto sobre la renta	(Nota No. 17)	(31,310)	(23,998)
Impuesto a la renta diferido	(Nota No. 17)	868	-
Ganancias Actuariales		-	27,715
Pérdida Neta del ejercicio después del ORI		(447,572)	(146,557)

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros
Ver Dictamen adjunto



f) Representante Legal

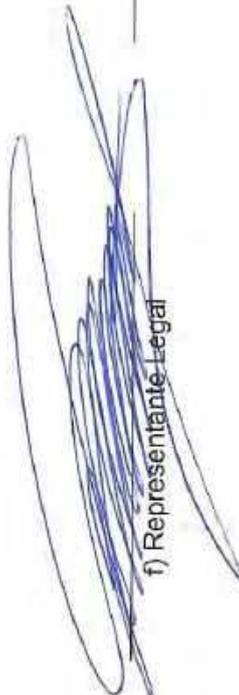


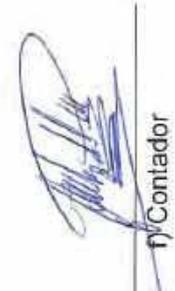
f) Contador

CITOTUSA S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018, 2017
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

DETALLE	Capital	Reservas	Resultados adopción NIIF	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	Total, patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2016	40,000	5,580,427	(48,870)	(1,434,087)	(335,727)	3,801,743
Transferencias	-	-	-	(335,727)	335,727	-
Resultado neto del ejercicio	-	-	-	27,715	(174,272)	(146,557)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	40,000	5,580,427	(48,870)	(1,742,099)	(174,272)	3,655,186
Transferencias	-	-	-	(174,272)	174,272	-
ORI jubilación y desahucio	-	-	-	-	1,600	1,600
Resultado neto del ejercicio	-	-	-	-	(447,572)	(447,572)
Saldo al 31 diciembre 2018	40,000	5,580,427	(48,870)	(1,916,371)	(445,972)	3,209,214

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros
 Ver Dictamen adjunto


 f) Representante Legal


 f) Contador

CITOTUSA S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE:			
		2018	2017
TOTAL EFECTIVO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		358,963	(27,385)
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION			
Efectivo provisto por clientes	US\$	183,591	362,681
Efectivo utilizado en proveedores		175,371	(390,066)
TOTAL EFECTIVO USADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		358,963	(27,385)
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION			
Pagos de préstamos		(366,133)	(1,023,715)
Otras entradas (salidas) del efectivo		-	1,059,895
TOTAL EFECTIVO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION		(366,133)	36,180
VARIACION DEL EFECTIVO		(7,170)	8,795
EFFECTIVO NETO AL INICIO DEL PERIODO		11,895	3,100
SALDO FINAL DE EFECTIVO E INVERSIONES TEMPORALES		4,725	11,895

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros
Ver Dictamen adjunto



f) Representante Legal



f) Contador