CITOTUSA S. A.
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019, 2018

INDICE

Informe del auditor independiente

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
FVORI	Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral
FVR	Valor Razonable con Cambios en Resultados
SRI	Servicio de Rentas Internas
ISD	Impuesto a la Salida de Divisas
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IESBA	Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores
US$	U.S. dólares de los Estados Unidos de América

José E. Mosquera L. – RNAE -1187

Informe del auditor independiente

A los Accionistas de
CITOTUSA S. A.:

Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos de la Sociedad CITOTUSA S. A., que incluyen el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados 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 mi opinión, excepto por los posibles efectos de los asuntos descritos en la sección "fundamentos para calificar la opinión", los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de CITOTUSA S. A. al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF (PYME).

Fundamentos de la opinión

Mi auditoría, fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mis responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros".

Soy independiente 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), junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría y las disposiciones de independencia emitidas por la Superintendencia de Sociedades, Valores y Seguros del Ecuador, y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para mi opinión.

Párrafos de énfasis

Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención a la nota 3.5 de los estados financieros adjuntos que indica que existe un déficit del capital de trabajo, al comparar los activos corrientes de US$30.030, y pasivos corrientes de US$941.388, presenta un déficit de capital de trabajo US$(911.358) para el presente ejercicio, lo que crea una duda significativa 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.

En adición el criterio de la administración en lo relacionado a las dudas sobre la capacidad de la empresa para continuar como negocio en marcha, los estados financieros no deben ser actualizados conforme lo requiere el ente de control local "Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros" aplicando la normativa Internacional de Información Financiera en base al procedimiento establecido en su resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008; sin embargo, la administración tampoco ha realizado una declaración expresa sobre el inicio del proceso de Liquidación.

José E. Mosquera L. – RNAE -1187

A los Accionistas de
CITOTUSA S. A.:

Información presentada en adición a los estados financieros

La administración es responsable por la preparación y presentación de otra información adicional, la cual comprende el informe anual de los Administradores a la Junta General de los Accionistas; dicha información no estuvo disponible para nuestra lectura antes de la fecha de emisión de mi informe de auditoría.

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

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, mi responsabilidad es leer dicha información adicional y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido en la auditoría, o si, de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Una vez que tome conocimiento del informe anual de los administradores a la Junta General de Accionistas, concluiré la existencia o no de errores materiales que deban ser reportados a la administración de la compañía.

Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno de la Sociedad en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con negocio en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, excepto si la Administración tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o dado que no exista otra alternativa realista.

Los responsables de la administración de la Sociedad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la sociedad.

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

Los objetivos de mi auditoría son obtener seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría detecte una incorrección material cuando existe. Los errores materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, puede razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

José E. Mosquera L. – RNAE -1187

A los Accionistas de
CITOTUSA S. A.:

- Se identificó y valoró los riesgos de incorrecciones materiales en los estados financieros, debido a fraude o error; diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, manifestaciones intencionalmente erróneas o elución del control interno.

- Obtuve conocimiento del control interno con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Sociedad.

- Se concluyó sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en funcionamiento, y basándonos en la evidencia obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si se concluye que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros, o si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresen una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Se evaluó en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logren la presentación razonable.

Otra de mis responsabilidades es comunicarme con los responsables del gobierno de la Sociedad en relación con el alcance y el momento de realización de auditoría planificada, y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Asimismo, proporcionar a los responsables del gobierno de la Sociedad una declaración de que he cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones que puedan afectar mi independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Mi opinión por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019, sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de retención y percepción de CITOTUSA S. A., se emite por separado.

Quito, 13 marzo, 2020

Ing. José Edwin Mosquera L.
SC_RNAE 1187

José E. Mosquera L. - RNAE -1187

CITOTUSA S. A.
ESTADO DE SITUACIÒN FINANCIERA
Por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2019, 2018
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

		Año terminado	
ACTIVOS	**NOTAS**	**2019**	**2018**
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	15,149	4,725
Cuentas por cobrar clientes	5	1,864	46,517
Activo por impuestos corrientes	6	13,016	8,305
Total Activo Corriente		**30,030**	**59,547**
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad planta y equipo neto	7	4,802,143	4,897,551
Activo por impuesto diferido	18	959	868
Total Activo No Corriente		**4,803,102**	**4,898,419**
TOTAL ACTIVOS		**4,833,132**	**4,957,966**
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar proveedores	8	26,988	63,293
Otras cuentas por pagar	9	908,393	1,039,879
Obligaciones laborales	10	6,008	9,100
Total Pasivo Corriente		**941,388**	**1,112,273**
PASIVOS NO CORRIENTES			
Beneficios empleados largo plazo	11	22,292	22,787
Otras cuentas por pagar L/P	12	735,247	613,693
Total Pasivo No Corriente		**757,539**	**636,480**
TOTAL PASIVOS		**1,698,927**	**1,748,752**
PATRIMONIO			
Capital	13	40,000	40,000
Reservas	13	5,580,427	5,580,427
Resultados Acumulados Provenientes de NIIF		(48,870)	(48,870)
Resultados Acumulados		(2,357,656)	(1,914,771)
Utilidad/(Pérdida) del ejercicio		(79,697)	(447,572)
TOTAL PATRIMONIO		**3,134,204**	**3,209,214**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**4,833,132**	**4,957,966**

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

f) Representante Legal

f) Contador

CITOTUSA S. A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
Por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2019, 2018
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

		Año terminado	
	NOTAS	2019	2018
Ingresos	14	192,311	205,673
Costo de ventas	15	(5,074)	(2,691)
Utilidad bruta en ventas		**187,238**	**202,982**
GASTOS			
Administración	15	(233,105)	(592,335)
Utilidad de la operación		**(45,867)**	**(389,353)**
Gastos no operacionales			
Gastos financieros	16	(32,659)	(27,476)
Otros gastos	17	(1,262)	(301)
Pérdida antes de impuestos		**(79,788)**	**(417,130)**
15% participación a trabajadores		-	-
Impuesto sobre la renta	18	-	(31,310)
Impuesto a la renta diferido	18	91	868
Pérdida neta del ejercicio después del ORI		**(79,697)**	**(447,572)**

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 los periodos terminados al 31 de diciembre del 2019, 2018

(Expresados en dólares de los E.U.A.)

DETALLE	Capital	Reservas	Resultados adopción NIIF	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre 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 del ejercicio	-	-	-	-	(447,572)	(447,572)
Saldo al 31 diciembre 2018	**40,000**	**5,580,427**	**(48,870)**	**(1,914,771)**	**(447,572)**	**3,209,214**
Transferencias	-	-	-	(447,572)	447,572	-
ORI jubilación y desahucio	-	-	-	4,688	-	4,688
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	(79,697)	(79,697)
Saldo al 31 diciembre 2019	**40,000**	**5,580,427**	**(48,870)**	**(2,357,655)**	**(79,697)**	**3,134,204**

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
Por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2019, 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

		Al 31 de diciembre 2019	2018
FLUJOS DE FONDOS PROVENIENTES DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Utilidad antes de I.R y Participación trabajadores		**(79,788)**	**(417,130)**
Mas o (Menos) Partidas que no afectaron el Efectivo			
Depreciación de activos fijos		95,408	96,751
Provisiones		2,610	2,465
Ajustes por gasto por impuesto a la renta		-	30,242
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		1,749	1,481
Subtotal Efectivo Generado por la Operación		19,980	(286,192)
CAMBIOS EN ACTIVO Y PASIVO OPERACIONAL			
(Aumento) disminución en deudores		43,785	(80,053)
(Aumento) disminución en otras cuentas por cobrar		-	377,308
(Aumento) disminución de impuestos		26,598	-
Aumento (disminución) de proveedores		(152,725)	347,216
Aumento (disminución) de otras cuentas por pagar		(27,503)	-
Aumento (disminución) de Oblig. Laborales		-	565
Aumento (disminución) de otros pasivos		(6,197)	119
TOTAL EFECTIVO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		**(96,063)**	**358,963**
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION			
Efectivo provisto por clientes	US$	236,964	183,591
Efectivo utilizado en proveedores		(333,027)	175,371
TOTAL EFECTIVO USADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		**(96,063)**	**358,963**
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION			
Pagos de préstamos		106,487	(366,133)
TOTAL EFECTIVO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION		**106,487**	**(366,133)**
VARIACION DEL EFECTIVO		10,424	(7,170)
EFECTIVO NETO AL INICIO DEL PERIODO		4,725	11,895
SALDO FINAL DE EFECTIVO E INVERSIONES TEMPORALES		**15,149**	**4,725**

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

f) Representante Legal

f) Contador