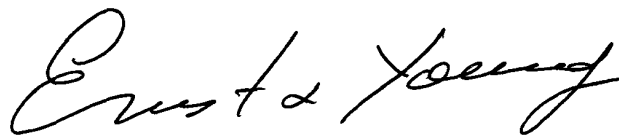


Informe de los auditores independientes

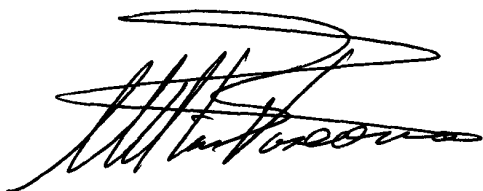
2426

Al accionista de **Citidatos S.A (en liquidación)**:

1. Hemos auditado los estados de activos netos en liquidación adjuntos de **Citidatos S.A. (en liquidación)** (una sociedad anónima constituida en el Ecuador y subsidiaria de **Citibank, N.A. Sucursal Ecuador**) al 31 de diciembre del 2007 y 2006, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en los activos netos en liquidación y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías.
2. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías proveen una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros descritos en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, los activos netos en liquidación de **Citidatos S.A.** al 31 de diciembre de 2007 y 2006, y los resultados de sus operaciones, los cambios en los activos netos en liquidación y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, aplicables para compañías en liquidación.



RNAE No. 462



Milton Vásconez
RNCPA No. 21.195

Quito, Ecuador
1 de abril de 2008

Citidatos S.A. (en liquidación)

Estados de activos netos en liquidación

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Gasto de administración, generales y otros		(9,704)	(7,748)
Activo			
Activo corriente:			
Caja y bancos	3	<u>123,147</u>	<u>160,230</u>
Total activo corriente		<u>123,147</u>	<u>160,230</u>
Inversión en acciones	4	<u>188,548</u>	<u>191,489</u>
Otros activos		<u>841</u>	<u>604</u>
Total activo		<u>312,536</u>	<u>352,323</u>
Pasivo			
Pasivo corriente:			
Cuentas por pagar		<u>2,757</u>	<u>2,786</u>
Total pasivo		<u>2,757</u>	<u>2,786</u>
Activos netos en liquidación		<u>309,779</u>	<u>349,537</u>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Citidatos S.A. (en liquidación)

Estados de resultados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2007 y 2006

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Gasto de administración, generales y otros		<u>(9,704)</u>	<u>(7,748)</u>
Pérdida en operación		<u>(9,704)</u>	<u>(7,748)</u>
Otros Ingresos (gastos):			
Ingresos por valuación de inversiones en acciones	4	25,718	60,173
Otros ingresos		<u>78</u>	<u>-</u>
Utilidad neta		<u>16,092</u>	<u>52,425</u>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Citidatos S.A. (en liquidación)

Estados de cambios en los activos netos en liquidación

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2007 y 2006

Expresados en Dólares de E.U.A.

Saldo al 31 de diciembre del 2005	297,112
Más- Utilidad neta	<u>52,425</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2006	349,537
Más- Utilidad neta	16,092
Menos- Pago de dividendos	<u>(55,850)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2007	<u>309,779</u>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Citidatos S.A. (en liquidación)

Estados de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2007 y 2006

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Utilidad neta	16,092	52,425
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación-		
Ingreso por valuación de inversiones	(25,718)	(60,173)
Cambios netos en activos y pasivos-		
Aumento en otros activos	(237)	-
(Disminución) incremento en cuentas por pagar	(29)	713
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>(9,892)</u>	<u>(7,035)</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Dividendos recibidos	28,659	55,713
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento		
Pago de dividendos a accionistas	(55,850)	-
(Disminución) aumento neto en efectivo en caja y bancos	<u>(37,083)</u>	<u>48,678</u>
Efectivo en caja y bancos:		
Saldo al inicio del año	160,230	111,552
Saldo al final del año	<u>123,147</u>	<u>160,230</u>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Citidatos S.A. (en liquidación)

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006

Expresadas en Dólares de E.U.A.

1. Operaciones

Citidatos S.A. se constituyó el 5 de octubre de 1983 y forma parte del Grupo Financiero Citibank, liderado por Citibank, N.A. Sucursal Ecuador, único accionista y conformada adicionalmente por Cititrading S.A. Casa de Valores.

Su objeto social era la prestación de servicios de automatización de sistemas contables y de computación y de procesamiento de datos, servicios que únicamente eran prestados a su Casa Matriz. La Compañía no opera desde febrero del 2005 y el 23 de febrero del 2007 recibió la autorización de su Casa Matriz para proceder con su liquidación, situación que a la fecha está en proceso. Como resultado, la Gerencia consideró apropiado cambiar el método de contabilidad de la base del negocio en marcha a la base de liquidación a partir del 31 de diciembre del 2007. En consecuencia los activos han sido ajustados a sus importes de realización y los pasivos a sus valores de liquidación. Los estados financieros del año 2006 fueron también ajustados a la base de liquidación y no existe efecto importante con la base contable presentada para el año 2006.

La dirección registrada de la Compañía es Juan González y Juan Pablo Sanz, Edificio Viscaya, Quito - Ecuador

2. Resumen de principales políticas de contabilidad

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador aplicables para compañías en liquidación, los cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

La Compañía cambió el método de contabilidad de la base de negocio en marcha a la base de liquidación a partir del 31 de diciembre del 2007. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2006 fueron ajustados a base de liquidación y su efecto no es importante.

Notas a los estados financieros (continuación)

La emisión de los estados financieros adjuntos fue autorizada por la gerencia de la Compañía y deberán ser aprobados por la Junta General de Accionistas que considere dichos estados.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

(a) Efectivo en caja y bancos-

Se encuentran registrados a su valor nominal.

(b) Inversiones en acciones-

Las inversiones en acciones están registradas al valor patrimonial proporcional de la compañía emisora, que es el valor representativo de realización.

(c) Pasivos-

Los pasivos están registrados a su valor de liquidación y se ha estimado y registrado los gastos de liquidación por parte de la Compañía.

(d) Registros contables y unidad monetaria-

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador.

3. Caja y bancos

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006, caja y bancos se conformaba por el saldo de la cuenta corriente que la Compañía mantiene en Citibank, N.A. Sucursal Ecuador (Casa Matriz).

4. Inversión en acciones

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006, la inversión en acciones se formaban por la participación del 8,0823% en Banred S.A. (compañía cuya actividad es la prestación de servicios de automatización de sistemas contables de computación y procesamiento de datos) según el siguiente detalle:

% de tenencia		Valor patrimonial proporcional	
2007	2006	2007	2006
8.0823	8.0823	188,548	191,489

El costo de adquisición revalorizado de esta inversión es de 183,307. En el año 2007 la Compañía ha reconocido 25,718 como ingresos por ajuste de las acciones a valor patrimonial proporcional con corte a diciembre de 2007, y ha recibido 28,659 por dividendos.

Notas a los estados financieros (continuación)

La casa matriz va a recibir las acciones de Banred S. A. a su valor patrimonial proporcional que es el valor representativo de su valor de realización, al igual que va a recibir los otros activos.

En el año 2006 la Compañía ha reconocido 60,173 como ingresos por ajuste de las acciones a valor patrimonial proporcional, y ha recibido 55,713 por dividendos.

5. Casa matriz

Durante los años 2007 y 2006 las principales transacciones con la casa matriz fueron las siguientes:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Activos		
Caja y bancos (ver nota 3)	<u>123,147</u>	<u>160,230</u>

Las transacciones con compañías relacionadas se han realizado bajo términos y condiciones acordadas entre las partes.

6. Capital social

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006, el capital social suscrito y pagado está constituido por 18,560,000 participaciones suscritas y pagadas con un valor nominal de 0,004 cada una.

En los estados financieros adjuntos este monto, junto con los de reserva de capital y reserva legal han sido incluidos en los activos netos en liquidación, dichos montos fueron presentados por separado como parte del patrimonio de los accionistas en los estados financieros del 2006. Ver Nota 10, sobre ciertas reclasificaciones que han sido realizadas.

7. Reserva de capital

El saldo de la reserva de capital no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito y no pagado, pero podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas o del año, si las hubiere, o ser devuelto a los accionistas en caso de liquidación.

8. Reserva legal

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

9. Impuesto a la renta

(a) Situación fiscal-

La Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución el 5 de octubre de 1983.

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

(b) Tasa de impuesto-

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 25% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año (Ver Nota 9 (e) para efecto del 2008).

(c) Dividendos en efectivo-

Los dividendos en efectivo no son tributables.

(d) Conciliación del resultado contable tributario-

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006, las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la pérdida fiscal de la Compañía, fueron las siguientes:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Utilidad contable	16,092	52,425
(-) Ingresos exentos	(25,718)	(60,173)
(+) Gastos no deducibles	<u>1,327</u>	<u>3,028</u>
Pérdida tributaria	<u>8,299</u>	<u>4,720</u>

(e) Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria-

En el Tercer Suplemento al Registro Oficial No. 242 del 29 de diciembre del 2007, se publicó la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria con vigencia a partir del 1 de enero del 2008. La mencionada Ley incorpora reformas a varias leyes y los principales cambios son los siguientes:

Código Tributario-

Incremento en las tasas de interés por mora tributaria, recargos del 20% en las determinaciones realizadas por el Servicio de Rentas Internas (SRI), caución del 10% de la cuantía reclamada en impugnaciones ante el Tribunal Fiscal, e incorporación de nuevos delitos tributarios y endurecimiento de las penalidades.

Ley de Régimen Tributario Interno-

- Limita las deducciones por intereses en créditos externos y por arrendamientos mercantiles locales como internacionales.
- Incluye deducciones adicionales por los montos pagados en incremento del empleo y pagos realizados a empleados discapacitados, o empleados con familiares discapacitados.
- Retención en la fuente a los pagos al exterior por intereses en créditos externos que no son con organismos multilaterales.
- Incluye nuevos ingresos exentos y deducciones en la determinación del impuesto a la renta de las personas naturales, adicionalmente se modifica la tabla progresiva del cálculo del impuesto a la renta.
- A partir del año 2008 se aplicará la tasa del 15% de impuesto a la renta cuando el flujo de la reinversión se destine únicamente a la compra de maquinaria o equipo que se utiliza en la actividad productiva.

Otras-

- Grava con tarifa 0% de Impuesto al Valor Agregado (IVA) en ventas de bienes y servicios a instituciones del estado que tienen ingresos exentos.
- Derecho a devolución del Impuesto al Valor Agregado (IVA) en ciertos casos específicos.
- Modificación en las tarifas del Impuesto a los Consumos Especiales (ICE) para ciertos bienes, inclusión de otros bienes y servicios gravados y exoneración para los servicios de telecomunicaciones y radioelectrónicos.
- Crea un impuesto del 0.5% a la salida de divisas del país.

10. Eventos subsecuentes

Con fecha 20 de marzo de 2008 se celebra la junta extraordinaria y universal de accionistas, en donde se revisó y aprobó el balance con corte 13 de febrero de 2008 y se aprueba el cuadro de remanente del haber social, decidiendo que el patrimonio neto y activo disponible se revierte al accionista de la Compañía

Notas a los estados financieros (continuación)

11. Reclasificación de cifras del año 2006

Ciertas cifras de los estados financieros del año 2006, fueron reclasificadas para hacerles comparables con la presentación del año 2007.