



CITADEL CASA DE VALORES S.A
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

CITADEL CASA DE VALORES S.A.

Estados financieros Años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

INDICE

Informe de los auditores externos independientes

Estados financieros auditados:

- Estados de situación financiera
- Estados de resultado integral
- Estados de cambios en el patrimonio
- Estados de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

Abreviaturas utilizadas:

US\$	- Dólares de los Estados Unidos de América
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
Compañía	- CITADEL CASA DE VALORES S.A.

Quito, 10 de junio de 2020

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de
CITADEL CASA DE VALORES S.A.

Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **CITADEL CASA DE VALORES S.A.**, que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **CITADEL CASA DE VALORES S.A.**, al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la opinión

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”. Somos independientes de **CITADEL CASA DE VALORES S.A.**, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) 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.

Asuntos clave de auditoría

Los asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019. Estos asuntos fueron abordados en la ejecución de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre los mismos, y no expresamos una opinión sobre esos asuntos individualmente.

Inversión en acciones

Las inversiones en acciones de la Bolsa de Valores de Guayaquil S. A. BVG son consideradas transacciones importantes por la incursión de la compañía en sus actividades ordinarias.

Nuestros procedimientos de auditoría en relación con este asunto incluyeron la revisión de la documentación que evidencia la constitución legal de la compañía en que se invierte, la indagación a la gerencia de la compañía sobre el propósito de dicha inversión.

En las Notas 6 a los estados financieros adjuntos, se incluyen las revelaciones de la compañía sobre las inversiones en acciones.

Responsabilidad de la administración de la compañía por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF 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 libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, 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 de la Compañía, 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 como parte de nuestra auditoría:

- 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.
- 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 la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicamos acerca de todas las relaciones y otros asuntos de los que se pueden esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos comunicados a la Administración de la Compañía, determinamos aquellos que fueron más significativos en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, los asuntos significativos 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.

Informes sobre otros requisitos legales y reguladores

Nuestra opinión sobre cumplimiento de obligaciones tributarias (ICT) de la compañía, el Informe de Comunicación de Deficiencias en el Control, Interno y el Informe sobre la prevención de lavado de activos al 31 de diciembre de 2019, se emiten por separado.

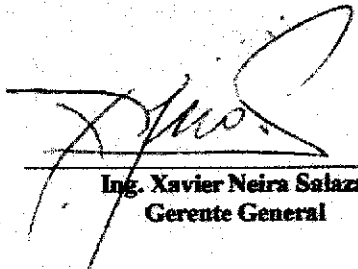


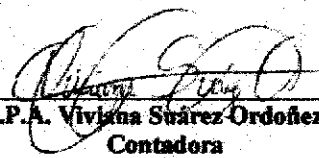
Doctor José Villavicencio Rosero MSC
AUDITORA VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CIA. LTDA.
Registro Nacional de Auditores Externos No. 342

CITADEL S.A.

Estado de situación financiera
Por los años terminados al 31 de diciembre de
(Expresado en U. S. dólares)

	Notas	2019	2018
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo en caja y bancos	3	75,455	12,105
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4	4,286	30,870
Activos por impuestos corrientes	10	29,225	34,002
Total activos corrientes		108,966	76,977
Activos no corrientes:			
Propiedad, planta y equipo, neto	5	9,685	9,528
Otros activos	6	255,878	256,347
Total activos no corrientes		265,563	265,875
Total activos		374,529	342,852
Pasivos y patrimonio de accionistas			
Pasivos corrientes			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	7	112	100
Cuentas por pagar relacionadas y accionistas	8	15	15
Obligación por beneficios definidos	9	4,589	908
Pasivos por impuestos corrientes	10	11,194	150
Total pasivos corrientes		15,910	1,173
Total pasivos		15,910	1,173
Patrimonio de accionistas			
Capital social	11	340,000	340,000
Reserva Legal		1,782	133
Resultados acumulados adopción NIIF		(3,493)	(3,493)
Resultados acumulados		20,330	5,039
Total patrimonio de accionistas		358,619	341,679
Total pasivos y patrimonio		374,529	342,852


Ing. Xavier Neira Salazar
Gerente General

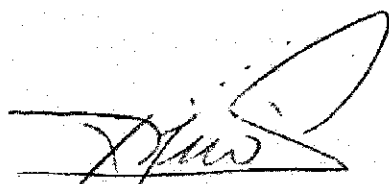

C.P.A. Viviana Suárez Ordoñez
Contadora

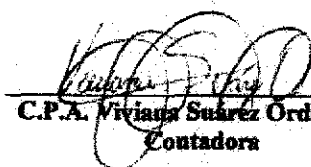
Ver notas a los estados financieros

CITADEL S.A.

Estado de resultado integral
Por los años terminados al 31 de diciembre de
(Expresado en U. S. dólares)

	Notas	2019	2018
Ingresos			
Comisiones		628,984	127,453
Asesorías y otros		20,488	20,074
Intereses		532	559
Dividendos		9,253	26,773
Total ingresos		659,257	174,859
Gastos			
Gastos administrativos	12	(377,717)	(131,155)
Gastos financieros	12	(254,967)	(41,619)
Total gastos		(632,684)	(172,774)
Utilidad antes de participación		26,573	2,085
Participación de trabajadores	10	(3,986)	(313)
Impuesto a la renta corriente	10	(5,647)	(390)
Reserva Legal	11	(1,649)	(133)
Utilidad Neta		15,291	1,249


Ing. Xavier Neira Salazar
Gerente General

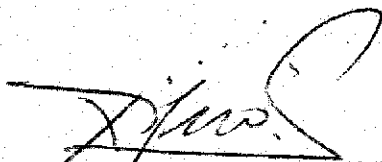

C.P.A. Viviana Suárez Ordoñez
Contadora

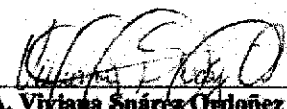
Ver notas a los estados financieros

CITADEL S.A.

**Estado de cambios en el patrimonio
Por los años terminados al 31 de diciembre de
(Expresado en U. S. dólares)**

	Capital social	Reserva de legal	Ajuste NIIF 1ra vez	Resultados acumulados	Total
Diciembre 31, 2017	340,000	-	(3,493)	6,717	343,224
Ajustes impuestos 2017	-	-	-	(2,927)	(2,927)
Resultado ejercicio 2018	-	133	-	1,249	1,382
Diciembre 31, 2018	340,000	133	(3,493)	5,039	341,679
Resultado ejercicio 2019	-	1,649	-	15,291	16,940
Diciembre 31, 2019	340,000	1,782	(3,493)	20,330	358,619


Ing. Xavier Neira Salazar
Gerente General

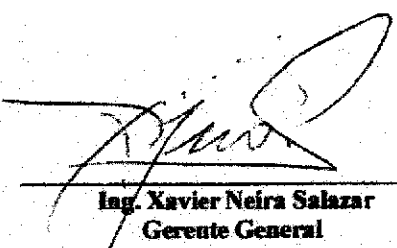

C.P.A. Viriana Suárez Ordoñez
Contadora

Ver notas a los estados financieros

CITADEL S.A.

Estados de flujo de efectivo
Por los años terminados al 31 de diciembre de
(Expresado en U. S. dólares)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo de actividades de operación:		
Recibido de clientes	685,842	188,233
Pagado a proveedores y empleados	(364,866)	(138,924)
Intereses ganados	(254,967)	(41,619)
Impuesto a la renta	(5,647)	(389)
Efectivo neto de actividades de operación	<u>60,362</u>	<u>7,301</u>
Efectivo usado por actividades de inversión:		
Aumento (disminución) en otros activos	468	485
Compra (venta) de propiedades y equipos	2,520	(1,720)
Efectivo neto de actividades de inversión	<u>2,988</u>	<u>(1,235)</u>
Efectivo usado por actividades de financiamiento:		
Aumento (disminución) en relacionadas y accionistas	-	(2,927)
Efectivo neto de actividades de financiamiento	-	(2,927)
 Aumento (disminución) neto en caja y bancos	 63,350	 3,139
Caja y bancos al principio del año	12,105	8,966
Caja y bancos al final del año	<u>75,455</u>	<u>12,105</u>
 Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Utilidad neta	15,291	1,249
Ajustes para conciliar la utilidad con el efectivo neto usado por actividades de operación:		
Depreciaciones, amortizaciones y provisiones largo plazo	(1,028)	1,679
Variación en activos y pasivos de operación:		
Cuentas por cobrar	26,585	13,376
Activos por impuestos corrientes	4,777	(3,479)
Cuentas por pagar	13	(2,134)
Pasivos por impuestos corrientes	11,043	(2,980)
Obligación por beneficios definidos	3,681	(410)
Efectivo neto proveniente por actividades de operación	<u>60,362</u>	<u>7,301</u>


Ing. Xavier Neira Salazar
Gerente General


C.P.A. Viviana Suárez Ordoñez
Contadora

Ver notas a los estados financieros

CITADEL S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en U. S. dólares)

1. Operaciones

CITADEL CASA DE VALORES S.A., fue constituida el 8 de septiembre de 1999 en la ciudad de Guayaquil e inicio sus operaciones el 10 de octubre del mismo año. Su objeto social es la de brindar servicios de asesoría en inversiones; asesoramiento técnico, y en general realización de las actividades previstas en la Ley de Mercado de Valores.

El domicilio principal de la compañía donde desarrollan sus actividades es el cantón Guayas, Pichincha y Luque, Edificio Bancopark piso 14, diagonal a la Bolsa de Valores de Guayaquil

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la compañía.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 7 de febrero del 2020 y serán presentados a la Junta General de Accionistas. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

La Compañía opera en Ecuador, un país que desde marzo del año 2000 adoptó el dólar de Estados Unidos de América como moneda de circulación legal. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) ha calculado las variaciones en los índices de precios al consumidor (IPC) y determinado los siguientes índices de inflación anual (acumulados de enero a diciembre), en los tres últimos años:

31 de diciembre	Índice de inflación anual
2019	(0.07%)
2018	0.27%
2017	(0.20%)

2. Base de presentación

Base de preparación de estados financiero. – Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para PYMES, Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y regulaciones de organismos de control, según se revele.

Moneda funcional. – A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018 están expresadas en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación de reportes de la compañía.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en U. S. dólares)

Activos financieros. – Los activos financieros son registrados en la fecha en que la compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales con ella, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable, cuyo costo de transacción se reconoce en resultados.

Posteriormente, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método del interés efectivo cuando los plazos para su vencimiento son superiores a un año.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

La compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La compañía clasifica sus activos financieros como sigue:

- Efectivo en caja y bancos incluyen efectivo en caja y depósitos en bancos locales que no generan intereses, los fondos son de libre disponibilidad.
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen facturas por prestación de servicios, que no se cotizan en el mercado activo, con plazos menores a un año, no generan interés.
- Depósitos en garantías, incluye depósito entregado al arrendador en contrato de arrendamiento operativo, que será devuelto en la fecha de finalización del contrato.

Pasivos financieros. – Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen crédito mayor de un año.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en U. S. dólares)

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones la Compañía.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

La Compañía clasifica sus pasivos financieros como sigue:

- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, que se realizan con condiciones de créditos normales, no generan interés.
- Cuentas por pagar accionistas representa préstamo recibido para capital de trabajo, sin vencimiento y sin interés.

Instrumentos de patrimonio.- Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la compañía están representados por las acciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

Juicios y estimaciones contables. – En el proceso de aplicar las políticas contables de la compañía, la administración ha realizado los juicios de valor, aparte de aquellos que contienen estimaciones. Los estimados y criterios contables usados en la preparación de los estados financieros son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

La compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes podrían diferir de los respectivos resultados reales. Sin embargo, en opinión de la administración, las estimaciones y supuestos aplicados por la Compañía no tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos en el próximo año. Las estimaciones significativas con relación a los estados financieros comprenden: la depreciación, valor residual y vida útil de los activos fijos, la provisión para impuesto a la renta, medición del valor razonable cuyos criterios contables se describen más adelante.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF para PYMES, vigentes al 31 de diciembre de 2019.

CITADEL S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en U. S. dólares)

Efectivo en caja y bancos. – El efectivo en caja y bancos incluye aquellos activos financieros líquidos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

Mobiliarios y Equipos. – Los mobiliarios y equipos son medidos al costo de adquisición, menos depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda.

El costo inicial de los mobiliario y equipos comprenden su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación y, en el caso de activos que califiquen, el costo de financiamiento. El precio de compra es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Dicho costo también incluye el desembolso relacionado con una mejora sustancial y el costo incurrido en reemplazar partes de las maquinarias, mobiliario y equipos, siempre y cuando se cumplan con los criterios de reconocimiento, castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren.

Los bienes clasificados como mobiliario y equipos se deprecian en forma lineal en función a los términos de vigencia de los contratos de construcción celebrados por la Compañía.

Las tasas de depreciación están basadas en la vida útil estimada de los bienes, que son:

Ítem	Vida útil (en años)	Valor residual
Muebles y enseres	10	Sin valor residual
Equipos de computación	3	Sin valor residual

- **Retiro o venta de propiedades.** – La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de los mobiliarios y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.
- **Deterioro del valor de los activos.** – Al final de cada período, la compañía evalúa los valores en libros de sus mobiliarios y equipos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso.

Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en U. S. dólares)

Otros activos.- Incluye principalmente las acciones en la Bolsa de Valores de Guayaquil S.A., registradas al costo.

Provisiones. – Las provisiones se reconocen cuando: a) existe una obligación presente, legal o implícita, como resultado de hechos pasados, b) es probable que se requiera de un desembolso de efectivo para cancelar la obligación, y, c) es posible estimar de manera confiable el monto de la obligación. Las provisiones son revisadas en cada ejercicio y ajustadas para reflejar la mejor estimación a la fecha del balance general y el gasto o ingreso relacionado es presentado en el estado de ganancias y pérdidas.

Obligación por beneficios definidos:

- **Beneficios a empleados a corto plazo.** – Los beneficios a empleados a corto plazo tales como décimo tercero, aporte patronal, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones, participación de trabajadores, etc. estipulados en el Código de Trabajo del Ecuador, son medidos sobre bases no descontadas y se reconocen en resultados del periodo a medida que el servicio relacionado se provee.
- **Indemnización por despido intempestivo / otros beneficios por terminación.**
– Son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de la decisión unilateral de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal del retiro. Estos beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuro, se reconocerán en resultados como gasto en el período en que ocurren.

Impuestos:

Impuesto a la renta corriente. – Los activos y pasivos por impuesto a la renta corriente son medidos al monto que se estima recuperar de o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas del impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año.

La Gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones del impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto a la renta diferido. – El impuesto a la renta para los periodos futuros es reconocido usando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en U. S. dólares)

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias amortizables, en la medida en que sea probable la disponibilidad de la utilidad tributaria futura contra las cuales imputar esos créditos fiscales o pérdidas tributarias amortizables.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha del estado de situación financiera y se reduce en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva para permitir que se utilice la totalidad o una parte de dichos activos. Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha del estado de situación financiera y se reconocen en la medida en que se torne probable que la utilidad tributaria futura permita recuperar dichos activos.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El impuesto diferido relacionado con las partidas reconocidas fuera del estado financiero se reconoce fuera de éste. Las partidas de impuesto diferido se reconocen en correlación con la transacción subyacente, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Impuesto al valor agregado (IVA). – Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y las compras de activos se reconocen excluyendo el impuesto al valor agregado (IVA). Cuando el importe del IVA pagado en las compras de bienes y servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición o como parte del gasto, según corresponda.

El importe neto del impuesto al valor agregado (IVA) que se espera recuperar de, o que corresponde pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera.

Medición de valores razonables.- Algunas de las políticas y revelaciones contables de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros. La compañía utiliza la medición de los valores razonables principalmente para propósitos de: (i) reconocimiento inicial, (ii) revelación y (iii) cuando existen indicios de deterioro tratándose de activos no financieros.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en U. S. dólares)

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo la compañía utiliza datos de mercados observables siempre que sea posible. De acuerdo a las NIIF los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables.

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de jerarquía del valor razonable de la variable de nivel más bajo que sea significativa a la medición total. Cualquier transferencia entre los niveles de jerarquía del valor razonable se reconoce al final del período en el cual ocurrió el cambio.

Reconocimiento de ingresos. – Los ingresos son reconocidos en una cantidad que refleje la contraprestación a la que la entidad espera tener derecho a cambio de transferir los bienes o servicios prometidos a un cliente.

La compañía adoptó la norma el 1 de enero de 2018. De acuerdo con las disposiciones transitorias de la NIIF 15, la compañía optó por la aplicación de las nuevas reglas utilizando el método de transición retrospectivo que implica reconocer en el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero de 2018, los efectos acumulados de la adopción de la norma solo a los contratos que no se hayan completado o finalizado al 1 de enero de 2018. La adopción de este método no representó realizar ajuste alguno a las utilidades retenidas.

Para determinar el momento concreto en que el cliente obtiene el control de los activos comprometidos y la compañía satisface la obligación de cumplimiento, se considera los siguientes indicadores de transferencia del control:

- La fecha en que la compañía transfiere al cliente la posesión física de los bienes.
- La fecha en que el cliente tiene los riesgos y recompensas significativos de la propiedad de los bienes.

Comisiones pagadas. – Corresponden a comisiones pagadas a las bolsas de valores y a terceros que son reconocidas en los resultados a medida que se realizan los correspondientes ingresos.

CITADEL S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en U. S. dólares)

Costos y gastos. – Se reconocen a medida que se devengan, independientes del momento en que se pagan y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

Arrendamientos operativos – Los arrendamientos en los que el activo subyacente es de bajo valor, el arrendatario reconocerá los pagos por arrendamiento asociados con los arrendamientos como un gasto de forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento, o según otra base sistemática.

Compensación de saldos y transacciones. – Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

Contingencias. – Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados sino que son revelados en caso de existir.

Eventos posteriores. – Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera. – A continuación, se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas que entran en vigencia en el presente ejercicio económico o en los siguientes:

Normas	Fecha efectiva de vigencia
NiIF 16 Arrendamientos	1 de enero de 2019
NiIF 17 Contrato de seguros	1 de enero del 2023

La administración de la Compañía ha determinado que no existen impactos significativos de la adopción de estas normas o enmiendas.

CITADEL S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en U. S. dólares)

3. Efectivo en caja y bancos

Al 31 de diciembre un resumen de efectivo en caja y bancos es como sigue:

	2019	2018
Caja	200	200
Bancos	75,255	11,905
Total	75,455	12,105

4. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre, un resumen del rubro es como sigue:

	2019	2018
Clientes	535	2,798
Dividendos	-	20,000
Anticipo de proveedores	238	5,647
Empleados	3,513	2,425
Total	4,286	30,870

Las cuentas por cobrar clientes representan facturas por comisiones, las cuales no generan intereses y tienen plazos de vencimiento de 15 a 30 días.

Los dividendos por cobrar representan a la provisión sobre la utilidad en la Bolsa de Valores de Guayaquil S.A.

Los anticipos de proveedores representan valores anticipados a comisionistas o proveedores con plazo de vencimiento de 15 a 30 días.

5. Propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre, un detalle de propiedad, planta y equipo, y sus movimientos del año son como sigue:

	Saldo Dic 31, 2017	Adiciones	Saldo Dic 31, 2018	Adiciones	Ventas/ bajas	Saldo Dic 31, 2019
Muebles y enseres	8,895	-	8,895	1,500	-	10,395
Maquinarias	3,350	-	3,350	2,231	-	5,581
Equipos de cómputo	7,624	1,720	9,344	-	(6,252)	3,092
Subtotal costo	19,869	1,720	21,589	3,731	(6,252)	19,068
Depreciación y deterioro	(10,515)	(1,546)	(12,061)	(4,302)	6,980	(9,383)
Total neto	9,354	174	9,528	(571)	728	9,685

CITADEL S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en U. S. dólares)

6. Otros activos

Al 31 de diciembre, los otros activos se formaban de la siguiente manera:

	2019	2018
Acciones en Bolsa de Valores Guayaquil	238,555	238,555
Depósitos en garantía	13,150	13,619
Acciones depósito centralizado de valores	4,173	4,173
Total	255,878	256,347

Las acciones en la Bolsa de Valores de Guayaquil S.A. BVG representan una participación del 4,76%.

7. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre las cuentas por pagar son como sigue:

	2019	2018
Acreedores por intermediación	-	-
Proveedores	112	100
Total	112	100

Las cuentas por pagar a proveedores locales representan facturas por compra de bienes y servicios, las mismas no devengan intereses y tienen un vencimiento promedio de 30 a 90 días.

8. Partes relacionadas

Saldos y transacciones con accionistas

Las cuentas por pagar con accionistas consisten en lo siguiente:

	Naturaleza de la Relación	País	31 de diciembre	
			2019	2018
Por pagar:				
Xavier Neira Salazar	Accionista	Ecuador	8	8
Supremoservi S.A.	Accionista	Ecuador	7	7
			15	15

Cuenta por pagar accionistas representan préstamos para capital de trabajo, sin fecha de vencimiento y sin interés.

Durante el año 2019 la compañía no realizó transacciones comerciales con partes relacionadas.

CITADEL S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en U. S. dólares)

9. Obligación por beneficios definidos

La obligación por beneficios definidos consistía en lo siguiente:

	2019	2018
Corriente:		
Beneficios sociales	603	595
Participación de trabajadores	3,986	313
	4,589	908

10. Impuestos

Activos y pasivos del año corriente:

Al 31 de diciembre un detalle de impuestos por impuestos corrientes es como sigue:

	2019	2018
Activos:		
Crédito tributario IR	17,049	9,964
IVA compras e importaciones	-	11,862
Crédito tributario IVA	12,176	12,176
Total	29,225	34,002
Pasivos:		
Retenciones IVA	5,717	14
Retenciones en la fuente	5,477	136
Total	11,194	150

Impuesto a la renta de la Compañía:

La provisión para impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 25%, sin embargo, las compañías catalogadas como micro y pequeñas empresas, así como los exportadores habituales, tendrán una rebaja de 3 puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta. Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo designen a la adquisición de equipos o maquinarias nuevas.

Al 31 de diciembre, una conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

CITADEL S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en U. S. dólares)

	2019	2018
Utilidad antes de impuesto a la renta.	26,573	2,084
15% participación de trabajadores.	(3,986)	(313)
Utilidad gravable	22,587	1,771
Tasa de Impuesto 25%	25%	22%
Impuesto a la renta	5,647	390
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	-	-
Impuesto a la renta causado	5,647	390
Retenciones en la fuente año corriente	(12,732)	(3,227)
Crédito Tributario años anteriores	(9,964)	(7,127)
Impuesto a la renta por pagar / Saldo a favor	(17,049)	(9,964)

Situación fiscal:

Las declaraciones de impuesto a la renta no han sido revisadas por las autoridades tributarias, desde la fecha de constitución de la compañía. De acuerdo a lo establecido en el artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años contados desde la fecha de declaración, en que la ley exija determinación por el sujeto pasivo, (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubiera declarado en todo o en parte y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto activo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

Reformas tributarias

Con fecha 31 de diciembre de 2019 fue publicado en el segundo suplemento del registro oficial No. 111, el texto final que contiene la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria.

A continuación, referimos los cambios tributarios más destacados de la mencionada Ley:

- ***Eliminación del anticipo de Impuesto a la Renta***

Se elimina el anticipo de impuestos a la renta, sin embargo, el contribuyente podrá realizarlo de forma voluntaria, y será equivalente al cincuenta por ciento (50%) del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal. El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto a la renta.

CITADEL S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en U. S. dólares)

- **Contribución Única y Temporal**

Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares de los Estados Unidos de América (USD\$1.000.000,00) en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos, de acuerdo con la siguiente tabla:

Ingresos gravados		Tarifa
Desde	Hasta	
1,000,000.00	5,000,000.00	0.10%
5,000,000.01	10,000,000.00	0.15%
10,000,000.01	En adelante	0.20%

Las sociedades pagarán esta contribución teniendo como referencia el total de ingresos gravados contenidos en la declaración del impuesto a la renta del ejercicio 2018, inclusive los ingresos que se encuentren bajo un régimen de impuesto a la renta único.

En ningún caso esta contribución será superior al veinte y cinco por ciento (25%) del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal 2018.

Esta contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.

La declaración y el pago de esta contribución se realizará hasta el 31 de marzo de cada ejercicio fiscal, de conformidad con las condiciones y requisitos que establezca el Servicio de Rentas Internas a través de resolución de carácter general. El pago tardío de la contribución estará sujeto a cobro de los intereses que correspondan de conformidad con el Código Tributario. Esta contribución podrá estar sujeta a facilidades de pago por un plazo máximo de hasta tres (3) meses, sin que se exija el pago de la cuota inicial establecida en el artículo 152 del Código Tributario.

11. Patrimonio

Capital social.- El capital suscrito asciende a US\$340,000 representado por igual número de acciones de valor unitario de US\$ 1.00 dólar.

		%	31 de diciembre	
	Nacionalidad	Participación	2019	2018
Xavier Neira Salazar	Ecuatoriana	50.00%	170,000	170,000
Supremoservi S.A.	Ecuatoriana	50.00%	170,000	170,000
			<u>340,000</u>	<u>340,000</u>

CITADEL S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en U. S. dólares)

Reserva legal. Se constituye por disposición de la Ley de Compañías, que establece una apropiación mínima del 10% de la utilidad anual hasta llegar al menos al 50% del capital social. Esta reserva puede ser capitalizada y no puede ser distribuida a los accionistas, hasta la liquidación de la sociedad.

12. Gastos de administración y financieros

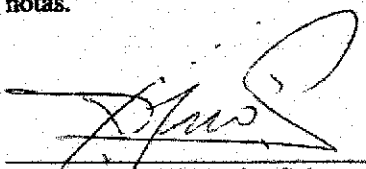
Un detalle de gastos operativos por su naturaleza, incluidos en los rubros administración y ventas, es como sigue:

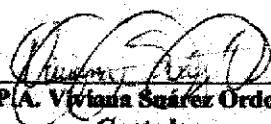
	2019	2018
Sueldos y beneficios sociales	57,004	44,327
Honorarios profesionales	68,533	30,570
Asesorías	139,008	10,064
Arrendamiento operativo	12,544	12,544
Impuestos y contribuciones	72,068	13,304
Depreciaciones	3,981	1,546
Otros gastos administrativos	24,579	18,800
Comisiones por intermediación de valores	227,669	45
Otros gastos financieros	27,298	41,574
Total	632,684	172,774

13. Eventos subsecuentes

Con fecha 16 de marzo del 2020, el Presidente de la República, dictó el "estado de excepción dentro del territorio nacional", con el afán de controlar la propagación de la pandemia mundial ocasionada por el virus covid-19, mediante el cual se ha suspendido las actividades laborales, comerciales y productivas, con excepción de ciertas actividades relacionadas con salud, provisión de alimentos, servicios básicos, entre otras. La Compañía se encuentra inactiva desde esa fecha.

Entre el 31 de diciembre de 2019 fecha y la fecha de emisión de los estados financieros, 28 de abril del 2020, no se produjeron otros eventos adicionales que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.


Ing. Xavier Neira Salazar
Gerente General


C.P.A. Viviana Suárez Ordoñez
Contadora