

INFORME DE ADMINISTRACIÓN

Guayaquil, Marzo 21 del 2014

Señores
Accionistas de CITADEL CASA DE VALORES S.A.
Ciudad

De mis consideraciones:

Por medio de la presente pongo a vuestra consideración el Informe de los Estados Financieros Auditados y sus anexos, correspondientes al ejercicio económico del año 2013 de la compañía CITADEL CASA DE VALORES S.A., así como también el Informe Anual del Oficial de Cumplimiento sobre las acciones realizadas para la Prevención del Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo y Otros Delitos durante el 2013 y el Informe del Comisario 2013; y mis comentarios respecto a las actividades realizadas en este año en cumplimiento con lo dispuesto por la Ley de Compañías y Estatutos Sociales.

En cuanto a las obligaciones y demás haberes inherentes a este cargo, todas estuvieron encaminadas a dar cumplimiento a las disposiciones de la Junta General de Accionistas, así mismo se aceptaron las disposiciones legales, tributarias y laborales, logrando estar al margen de todo tipo de conflictos que puedan perjudicar la buena marcha de la empresa.

Los montos de intermediación bursátil fueron mayores que el año anterior, se reportaron 186 operaciones bursátiles, siendo el valor efectivo total de \$23,293,279.85. No existieron transacciones determinadas como sospechosas o injustificadas, así como las intentadas o rechazadas durante el año 2013.

Como hecho extraordinario que merezca ser analizado por ustedes puedo mencionar la implementación más detallada de recopilación de datos de los clientes a través del Formulario de Identificación de Clientes con sus respectivos anexos, requerimiento importante de la Unidad de Análisis Financiero.

La administración ha cumplido con las resoluciones emitidas por la Junta General Ordinaria, Extraordinaria y Universal de Accionistas.

Respecto a la situación financiera de la empresa, en comparación con el 2012, puedo destacar lo siguiente:

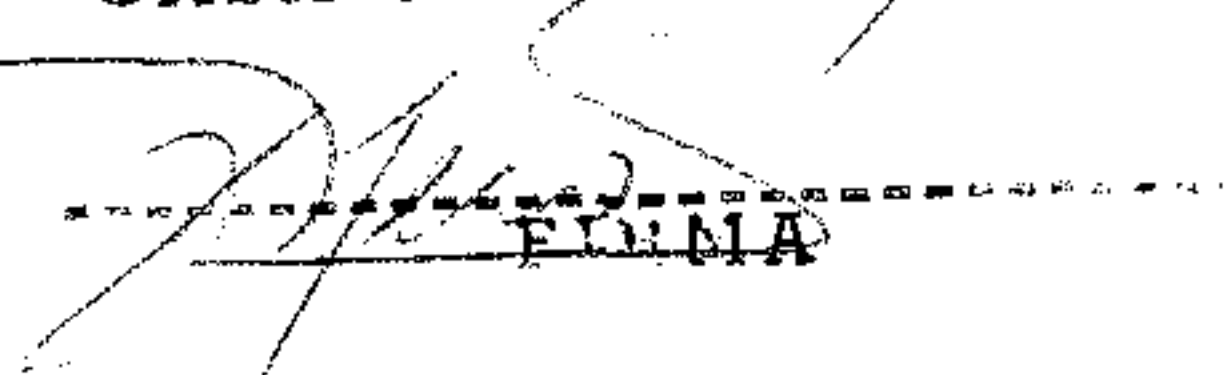
- Aumento de Activos: 7.92%
- Aumento de Pasivos: 120.09%
- Aumento de Patrimonio: -0.89%

Además es importante recordarles que los Estados Financieros Auditados del ejercicio económico 2013 fueron elaborados y analizados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIFF's), procedimiento que se lleva a cabo desde la presentación de los estados financieros del año 2010.

Adjunto a la presente, los Estados Financieros Auditados correspondiente al año 2013, el Informe del Oficial de Cumplimiento y el Informe del Comisario.

Atentamente,

CITADEL
CASA DE VALORES S.A.


FOLIA

Ing. Xavier Neira Salazar
Presidente