

## Informe de los auditores independientes sobre la información financiera suplementaria

A los Accionistas de **Citadel Casa de Valores S. A.**:

1. Hemos auditado la información financiera suplementaria adjunta de **Citadel Casa de Valores S. A.** (una sociedad anónima constituida en el Ecuador), y hemos emitido nuestro informe de auditoría que incluye una opinión sin salvedad con fecha 15 de mayo de 2013.

### Responsabilidad de la gerencia sobre la información financiera suplementaria

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de la información financiera suplementaria adjunta, de acuerdo con las resoluciones vigentes expedidas por el Consejo Nacional de Valores para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes debidas a fraude o error.

### Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre la información financiera suplementaria adjunta, basados en nuestra auditoría.
4. Nuestra auditoría se efectuó principalmente con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros de **Citadel Casa de Valores S. A.** tomados en su conjunto. La información financiera suplementaria mostrado en el Anexo Adjunto, es responsabilidad de la Administración y se presentan con el propósito de cumplir con las disposiciones establecidas en el artículo 18 de la Sección IV Disposiciones Generales del Capítulo I Casas de Valores del Subtítulo II Intermediarios de Valores del Título Participantes del Mercado de Valores de la Codificación de las Resoluciones expedidas por el Consejo Nacional de Valores y no se considera necesaria para una presentación razonable de los estados financieros básicos. Dicha información financiera suplementaria ha sido sometida a los procedimientos de auditoría aplicados a los estados financieros

### Opinión

5. En nuestra opinión, la información financiera suplementaria antes referida se presenta razonablemente, en todos los aspectos importantes, en relación a los estados financieros tomados en su conjunto.



## Informe de los auditores independientes (continuación)

6. Este informe se emite exclusivamente para conocimiento de los accionistas y administración de **Citadel Casa de Valores S. A.** y para su presentación a la Superintendencia de Compañías, en cumplimiento de las disposiciones emitidas por el Consejo Nacional de Valores, y no debe ser utilizado para ningún otro propósito.

*Audit Group*  
SC - RNAE No. 2-640

*Javier V. La Mota*  
Javier V. La Mota - Socio  
RNC No. 33967

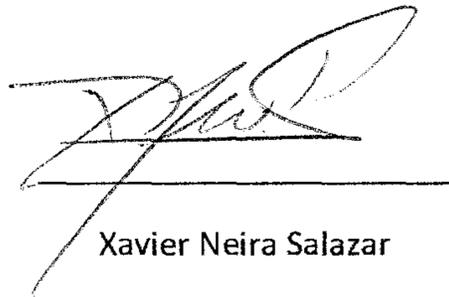
Guayaquil, Ecuador

15 de mayo de 2013

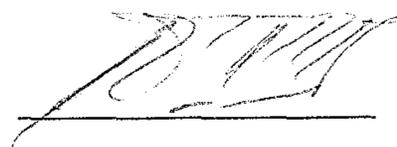
Informe de los auditores independientes sobre la información financiera suplementaria

**INDICES FINANCIEROS**

		<b>Resultado</b>
<b>Índice de Portafolio Propio:</b>		
Inversiones / Patrimonio:	16,922	0,074
	228,903	
<b>Índice de Endeudamiento:</b>		
Pasivo Total / Patrimonio:	168	0,001
	228,903	
<b>Índice de Suficiencia Patrimonial:</b>		
Pasivo Líquido / Capital Suscrito y Pagado	224,862	2,041
	110,156	
<b>Índice de Liquidez:</b>		
Activos corrientes / Pasivos corrientes	27,778	165,64
	168	
<b>Cálculo del Patrimonio Líquido:</b>		
Total activos	229,071	
(-) Total pasivos	(168)	
(-) 100% del activo fijo libre dado en garantía	(4,041)	
(-) 50% del activo fijo libre de gravámenes	-	
(-) 100% de las inversiones financieras	-	
(-) Saldo deudor de préstamos a funcionarios y empleados	-	
(-) Cuentas por cobrar vencidas	-	
(-) Pagos anticipados	-	
(-) Cargos diferidos, netos	-	
(-) Saldo deudor accionistas	-	
<b>Total Patrimonio Líquido</b>	<b>224,862</b>	<b>224,862</b>



Xavier Neira Salazar  
Representante Legal



Ricardo Quintero Baca  
Contador