

LTDA.

Rosero Carrera & Asociados

AUDITORES CONSULTORES

Av. 10 de Agosto 5470 y Villalengua
Edif. COMINESA, Of. 21 2do Piso.
Telfs.: 459914 - 250639
Telefax (593-2) 459914
E Mail: reactda@hoy.net
Casilla 17-03-4537. Quito - Ecuador

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

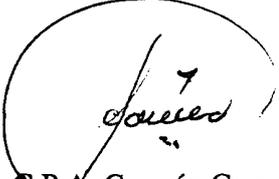
A los señores Accionistas y Junta de Directores de
EMPRESA DE TEATROS Y HOTELES DE QUITO C.A.

1. Hemos auditado el balance general adjunto de EMPRESA DE TEATROS Y HOTELES DE QUITO C.A., al 31 de diciembre del 2001, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado a esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.
2. Nuestro examen fue efectuado de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría (N.E.A.). Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, 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 efectuadas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de EMPRESA DE TEATROS Y HOTELES DE QUITO C.A., al 31 de diciembre del 2001, los resultados de sus operaciones y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

4. Los Estados financieros adjuntos han sido preparados asumiendo que EMPRESA DE TEATROS Y HOTELES DE QUITO C.A., continuará como negocio en marcha como se expresa en la nota 15, los estados financieros no incluyen ningún ajuste que pudiera resultar de la resolución de esta incertidumbre. Al 31 de diciembre del 2001, la Compañía producto de sus operaciones presenta pérdidas recurrentes por un valor de US\$ 19,433.12, adicionalmente su principal activo productivo (Teatro Bolívar), no ha venido operando al 100% de su capacidad debido a que las obras de restauración durante este período han sido suspendidas por falta de financiamiento y apoyo gubernamental lo que ocasiona serias dudas acerca de la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha.

Enero 31 del 2002


Reg. Nacional de Firmas Auditoras No. 74
Registro Nacional No. 63


C.P.A. Germán Carrera
SOCIO
Registro No. 10.955

EMPRESA DE TEATROS Y HOTELES DE QUITO C.A
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en US Dólares)

ACTIVO	NOTAS	2001
ACTIVO CORRIENTE:		
Efectivo		1,378.96
Cuentas por Cobrar	3	18,437.92
Inventario	4	2,306.80
Gastos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar	5	<u>848.94</u>
Total Activo Corriente		22,972.62
ACTIVO NO CORRIENTE		
Inversiones Permanentes	6	6,713.23
Propiedad, Planta y Equipo	7	<u>84,867.80</u>
Total Activo no Corriente		91,581.03
TOTAL ACTIVO		<u><u>114,553.65</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

PASIVO	NOTAS	2001
PASIVO CORRIENTE:		
Cuentas por Pagar	8	7,352.86
Obligaciones Fiscales	9	171.64
Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	10	<u>3,969.11</u>
Total Pasivo Corriente		11,493.61
PASIVO NO CORRIENTE:		
Jubilación Patronal	11	<u>4,412.45</u>
Total Pasivo no Corriente		4,412.45
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:		
Capital Social		3,000.00
Reservas	13	1,583.67
Reserva de Capital		113,497.04
Resultados Acumulados		<u>(19,433.12)</u>
Total Patrimonio de los Socios		98,647.59
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>114,553.65</u>

EMPRESA DE TEATROS Y HOTELES DE QUITO C.A
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en US Dólares)

	2001
VENTAS	36,545.29
COSTO DE VENTAS	<u>(69,060.85)</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	(32,515.56)
GASTOS DE OPERACIÓN:	
Gastos Generales	(343.71)
Total Gastos de Operación	<u>(343.71)</u>
Pérdida en Operación	(32,859.27)
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES:	
Intereses Ganados	767.38
Utilidad en Venta de Activos	236.56
Otros Ingresos	<u>868.49</u>
Total Otros Ingresos no Operacionales	<u>1,872.43</u>
PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	<u>(30,986.84)</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

EMPRESA DE TEATROS Y HOTELES DE QUITO C.A.

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2001
(Expresado en US Dólares)**

	CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA ESTATUTARIA	RESULTADOS ACUMULADOS	RESERVA CAPITAL	TOTAL
Saldos al 01 de Enero del 2001	3,000.00	455.68	83.67	12,598.04	113,497.04	129,634.43
Registro Reserva Legal		4,462.89		(4,462.89)		
Registro Ajuste Reserva Legal 50% del Capital		(3,418.57)		3,418.57		
Pérdida del Ejercicio				(30,986.84)		(30,986.84)
Saldo al 31 de Diciembre del 2001	3,000.00	1,500.00	83.67	(19,433.12)	113,497.04	98,647.59

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

EMPRESA DE TEATROS Y HOTELES DE QUITO C.A
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en US Dólares)

2001

FLUJO DE CAJA PROVENIENTE DE OPERACIONES:

Valores Recibidos de Clientes	31,463.78
Pagos a Proveedores, Empleados y Otros	(68,122.04)
Gastos Generales	(343.71)
Otros Ingresos Netos	<u>1,635.87</u>
Efectivo Proveniente (Utilizado) de Operaciones	(35,366.10)

FLUJO DE CAJA USADO EN INVERSION:

Compra de Activos Fijos	(4,399.19)
Aumento Inversiones	<u>(31.11)</u>
Efectivo Usado en Inversión	(4,430.30)
Disminución del Efectivo	(39,796.40)
Efectivo Inicio del Año	<u>41,175.36</u>
EFECTIVO	<u>1,378.96</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

EMPRESA DE TEATROS Y HOTELES DE QUITO C.A
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (Continuación.../)
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en US Dólares)

2001

**CONCILIACION DE LA PERDIDA DEL EJERCICIO CON EL
FLUJO DE CAJA PROVENIENTE DE OPERACIONES:**

Pérdida del Período (30,986.84)

Ajustes para Conciliar el Ingreso en Efectivo
Proveniente de Operaciones:

Depreciación 4,123.13
Jubilación Patronal (2,702.67)
Utilidad en Venta de Activos Fijos (236.56)

VARIACIONES EN ACTIVOS:

Aumento en Cuentas por Cobrar (5,081.51)
Aumento en Otras Cuentas por Cobrar (447.86)

VARIACIONES EN PASIVOS:

Disminución Cuentas por Pagar (2,784.70)
Aumento Gastos Acumulados 3,100.51
Disminución Obligaciones Fiscales (349.60)

**EFFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) DE
OPERACIONES**

(35,366.10)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

EMPRESA DE TEATROS Y HOTELES DE QUITO C.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 1. CONSTITUCION Y OBJETO

EMPRESA DE TEATROS Y HOTELES DE QUITO C.A es una entidad de derecho privado, constituida en el Ecuador en diciembre de 1945. Su principal actividad es el arrendamiento de hoteles, teatros y afines.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRACTICAS CONTABLES

a) Bases de presentación de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los estados financieros y efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueda llegar a diferir en su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

b) Inventarios

Están registrados al costo de adquisición que no excede el valor de mercado.

c) Gastos Pagados por Anticipado y Otras Cuentas por Cobrar

Corresponden a impuestos anticipados, seguros y anticipos, los cuales se presentan a su costo de adquisición.

d) Propiedad, Planta y Equipo

La propiedad, planta y equipo se encuentra registrada a su costo reexpresado al 31 de marzo del 2000, de acuerdo con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17 (NEC), las adiciones efectuadas a partir de la fecha antes mencionada se encuentran registradas a su costo de adquisición.

Las erogaciones por reparaciones y mantenimiento, se cargan a los resultados del año y los gastos por mejoras son activados. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

EMPRESA DE TEATROS Y HOTELES DE QUITO C.A

d) **Propiedad, Planta y Equipo, Continuación**

Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

<u>Activo</u>	<u>Vida útil</u>	<u>Tasas</u>
Edificios	20 años	5 %
Equipos	10 años	10 %
Muebles y Enseres	10 años	10 %
Instalaciones	10 años	10 %

De acuerdo a las disposiciones legales vigentes las adquisiciones de equipo de computación, software y equipos de telecomunicaciones que se adquieran a partir del siguiente ejercicio impositivo serán depreciadas en un período de tres años, con un porcentaje anual del 33,33%.

e) **Jubilación Patronal**

La Compañía provisiona mensualmente un valor de US\$ 171.60, el cual corresponde al pago mensual de los trabajadores jubilados.

NOTA 3. CUENTAS POR COBRAR

El resumen de Cuentas por Cobrar, es como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2001</u>
	<u>En US Dólares</u>
Roomfilm Cía. Ltda.	7,836.89
Municipio Metropolitano de Quito.	1,782.01
Bernardo Mantilla	6,456.70
Préstamos a Accionistas	421.30
Préstamos a Empleados	300.00
Varias Cuentas por Cobrar	1,641.02
	<hr/>
	18,437.92

EMPRESA DE TEATROS Y HOTELES DE QUITO C.A

NOTA 4. INVENTARIOS

El resumen de Inventarios, es como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2001</u> <u>(En US Dólares)</u>
Repuestos de Focos, Utiles de Aseo	2,306.80
Total	<u>2,306.80</u>

NOTA 5. GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El resumen de Gastos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar, es como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2001</u> <u>(En US Dólares)</u>
Seguros	401.44
Retenciones Impuesto a la Renta	118.96
Crédito Tributario	158.95
I.V.A. Retenido por Terceros	155.20
Servicios	14.39
Total	<u>848.94</u>

NOTA 6. INVERSIONES PERMANENTES

El resumen de Inversiones Permanentes, es como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2001</u> <u>(En US Dólares)</u>
Edimpres S.A.	123.07
Conclina S.A	6,590.16
Total	<u>6,713.23</u>

EMPRESA DE TEATROS Y HOTELES DE QUITO C.A

NOTA 7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El resumen de Propiedad, Planta y Equipo, es como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2001</u> <u>(En US Dólares)</u>
<u>ACTIVO:</u>	
Terrenos	57,892.75
Edificios	12,907.26
Equipos	5,316.32
Muebles y Enseres	25,282.74
Instalaciones	947.50
Restauración en proceso Teatro Bolívar	1,917.99
	<hr/>
Total	104,264.56
	<hr/>
<u>DEPRECIACION ACUMULADA:</u>	
Edificios	6,224.89
Equipos	1,479.36
Muebles y Enseres	10,745.02
Instalaciones	947.49
	<hr/>
Total	19,396.76
	<hr/>
Total Propiedad, Planta y Equipo	84,867.80
	<hr/>

El movimiento de Propiedad, Planta y Equipo es el siguiente:

	<u>Diciembre 31, 2001</u> <u>(En US Dólares)</u>
<u>COSTO:</u>	
Saldo Inicial	101,663.08
Adiciones	4,399.19
Retiros	(1,797.71)
	<hr/>
Saldo Final	104,264.56
	<hr/>
<u>DEPRECIACION:</u>	
Saldo Inicial	16,457.90
Gasto Depreciación	4,123.13
Retiro	(1,184.27)
	<hr/>
Saldo Final	19,396.76
	<hr/>

EMPRESA DE TEATROS Y HOTELES DE QUITO C.A

NOTA 8. CUENTAS POR PAGAR

El resumen de Cuentas por Pagar, es como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2001</u> <u>(En US Dólares)</u>
Dividendos por Pagar	494.16
Cuenta por pagar Garantías	2,940.00
Sociedad Femenina de Cultura	1,122.40
Varias Cuentas por Pagar	<u>2,796.30</u>
Total	<u>7,352.86</u>

NOTA 9. OBLIGACIONES FISCALES

El movimiento de Obligaciones Fiscales, es el siguiente:

	<u>Diciembre 31, 2001</u> <u>(En US Dólares)</u>
Impuesto al Valor Agregado	165.35
Retenciones en la Fuente	<u>6.29</u>
Total	<u>171.64</u>

NOTA 10. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El resumen de Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar es como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2001</u> <u>(En US Dólares)</u>
Cuentas por Pagar IESS	721.15
Impuestos Municipales	3,156.16
Beneficios Sociales	<u>91.80</u>
Total	<u>3,969.11</u>

EMPRESA DE TEATROS Y HOTELES DE QUITO C.A

NOTA 11. PASIVOS LARGO PLAZO

El resumen de Pasivos Largo Plazo, es como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2001</u> <u>(En US Dólares)</u>
Provisión Jubilación Patronal	4,412.45
Total	<u>4,412.45</u>

El movimiento de la provisión para Jubilación Patronal es el siguiente:

	<u>Diciembre 31, 2001</u> <u>(En US Dólares)</u>
Saldo Inicial	7,285.16
Provisión del año	7,068.20
Pagos efectuados	(7,238.24)
Ajuste exceso en provisión	<u>(2,702.67)</u>
Saldo Final	<u>4,412.45</u>

NOTA 12. PATRIMONIO

El capital social autorizado está constituido por 75.000 acciones ordinarias cuyo valor nominal es de US\$ 0,04 costo unitario.

NOTA 13. RESERVA LEGAL

De acuerdo con disposiciones legales, por lo menos el 10% de la utilidad anual, debe transferirse a la reserva legal hasta completar el 50% del capital pagado de la Compañía. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser utilizada para aumentos de capital.

EMPRESA DE TEATROS Y HOTELES DE QUITO C.A

NOTA 14. CONTINGENCIAS

a) POR LITIGIOS

Al 31 de diciembre del 2001, la Compañía mantiene litigios pendientes de liquidar, los cuales se encuentran en las siguientes instancias:

Estudio Jurídico Hurtado Viteri & Asociados

De acuerdo al juicio verbal Sumario No. 524-2000, seguido en contra de Romfilm Cía. Ltda., como consecuencia del incumplimiento del contrato de arrendamiento. Sobre el mencionado juicio no hemos recibido la respuesta a nuestra confirmación por parte del asesor legal que esta a cargo del trámite correspondiente.

Doctor Antonio Cobo

En relación al conflicto surgido entre Empresa de Teatros y Hoteles de Quito C.A. y la Compañía Ajitay S.A. (Pizza Hut), en enero del 2001, se llevó a cabo el procedimiento de mediación y la suscripción del Acta de imposibilidad de acuerdo; sobre la cual el centro de arbitraje y mediación de la Cámara de Comercio Ecuatoriano Americana, concluye que no es posible que se logre una mediación debido a que Ajitay S.A., (Pizza Hut), menciona a través de carta fechada el 16 de enero del 2001, que no mantiene ningún conflicto o divergencia con la empresa solicitante, por lo que no cabe mediación alguna.

A la fecha de emisión de nuestro informe no hemos recibido respuesta a nuestra confirmación por parte del asesor legal que está a cargo del trámite correspondiente.

NOTA 15. NEGOCIO EN MARCHA

La Compañía producto de sus operaciones refleja pérdidas recurrentes al 31 de diciembre del 2001, los estados financieros reflejan una pérdida de US\$ 30,986.84, ocasionando serias dudas acerca de la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Los estados financieros no incluyen ningún ajuste que pudiera resultar de tal incertidumbre.

- A la fecha de emisión de nuestro informe surgen serias incertidumbres sobre la manera en que la Compañía generará sus futuros ingresos para el desarrollo de los negocios que constituyen el objeto social de la Compañía, debido a que durante el año 2001, su principal activo productivo (Teatro Bolívar) no ha venido operando al 100% de su capacidad en razón de que en este período las obras de restauración han sido suspendidas por la falta de financiamiento privado y apoyo gubernamental.

EMPRESA DE TEATROS Y HOTELES DE QUITO C.A

NOTA 15. NEGOCIO EN MARCHA, Continuación

Estrategias de la Gerencia

La Gerencia ha trabajado en concretar apoyos económicos del Municipio a través del Fondo de Salvamento, lo cual ha sido negativo por tratarse de una empresa privada, con otros sectores de igual manera, pero con quién se tiene mayores perspectivas es la Empresa Nissho Iwai quién ha ofrecido el total del aporte presupuestado para la restauración del Teatro, pero en trámite de gobierno Japonés a gobierno Nacional, por lo que la Cancillería ha solicitado varios documentos los que se los esta recuperando para analizar el caso y ver la viabilidad de recibir el donativo y transferirlo al Teatro Bolívar como bien patrimonial de la ciudad de Quito y de la Humanidad.

La Gerencia se ha contactado en París con la UNESCO planteándole patrocinar el proyecto del Teatro Bolívar.

De igual forma ha planteado suscribir convenios de hermanamiento con el Liceu de Barcelona y el Palau de la Música Catalana, con el fin de darle una posición internacional al proyecto y poder acceder a organismos y funciones internacionales con mayor fuerza.

Otra acción fundamental ha sido la creación reciente del Comité Internacional de apoyo al Teatro Bolívar, liderado por el señor Daniel Bryan, quien emprende una acción pública para presionar a Pizza Hut a intervenir y a responsabilizarse de los daños ocasionados. Esta acción se difundirá en varias ciudades de los Estados Unidos, al igual que en los países contactados en Gerona para apoyar la causa, como México, Cuba, Guatemala, Costa Rica, Colombia, Venezuela, Chile, Brasil y Argentina.

NOTA 16. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de diciembre del 2001, y la fecha de preparación de nuestro informe (Enero 31 del 2002), no se han producido eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener efecto importante sobre los estados financieros.
