

Quito

463



ROSERC CARRERA & ASOCIADOS
AUDITORES CONSULTORES

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 2002, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos 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 2002, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

ROSERO CARRERA & ASOCIADOS
AUDITORES CONSULTORES

4. Los balances al 31 de diciembre del 2001, que se presentan adjuntos son con fines comparativos, los mismos que fueron auditados por nuestra firma, cuyo informe fechado 31 de enero del 2002, expresamos una opinión sin salvedades sobre dichos estados financieros

Febrero 7 del 2003

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 2002 Y 2001
(Expresado en US Dólares)

ACTIVO	NOTAS	2002	2001
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo		73,283.97	1,378.96
Cuentas por Cobrar	3	8,071.11	18,437.92
Inventario	4	2,306.80	2,306.80
Gastos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar	5	350.60	848.95
Total Activo Corriente		84,012.48	22,972.63
ACTIVO NO CORRIENTE			
Inversiones Permanentes	6	6,713.23	6,713.23
Propiedad, Planta y Equipo	7	66,376.73	84,867.80
Total Activo no Corriente		73,089.96	91,581.03
TOTAL ACTIVO		157,102.44	114,553.66

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

PASIVO	NOTAS	2002	2001
PASIVO CORRIENTE:			
Cuentas por Pagar	8	2,107.46	7,352.86
Obligaciones Fiscales	9	1,126.54	171.64
Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	10	614.21	3,969.11
Total Pasivo Corriente		3,848.21	11,493.61
PASIVO NO CORRIENTE:			
Préstamos Accionistas	11	62,300.00	
Jubilación Patronal	11		4,412.45
Total Pasivo no Corriente		62,300.00	4,412.45
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital Social	12	3,000.00	3,000.00
Reservas	13	1,583.67	1,583.67
Reserva de Capital		50,479.39	113,497.04
Resultados Acumulados		35,891.17	(19,433.11)
Total Patrimonio de los Accionistas		90,954.23	98,647.60
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		157,102.44	114,553.66

EMPRESA DE TEATROS Y HOTELES DE QUITO C.A
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001
(Expresado en US Dólares)

	2002	2001
VENTAS	22,117.76	36,545.29
COSTO DE VENTAS	(151,969.06)	(69,060.85)
PERDIDA BRUTA EN VENTAS	(129,851.30)	(32,515.56)
GASTOS DE OPERACIÓN:		
Gastos Generales	10,016.09	343.71
Total Gastos de Operación	10,016.09	343.71
Pérdida en Operación	(139,867.39)	(32,859.27)
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES:		
Intereses Ganados	149.41	767.38
Utilidad en Venta de Activos	130,426.31	236.56
Otros Ingresos	1,598.30	868.50
Total Otros Ingresos no Operacionales	132,174.02	1,872.44
PERDIDA DEL EJERCICIO	(7,693.37)	(30,986.83)

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 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002 Y 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				(30.986,83)		(30.986,83)
Saldos al 31 de Diciembre del 2001	3.000,00	1.500,00	83,67	(19.433,11)	113.497,04	98.647,60
Compensación de Pérdidas Acumuladas con la Reserva de Capital				63.017,65	(63.017,65)	
Pérdida del Ejercicio				(7.693,37)		(7.693,37)
Saldo al 31 de Diciembre del 2002	3.000,00	1.500,00	83,67	35.891,17	50.479,39	90.954,23

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

EMPRESA DE TEATROS Y HOTELES DE QUITO C.A
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001
(Expresado en US Dólares)

	2002	2001
EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES:		
Valores Recibidos de Clientes	23,095.25	31,463.78
Pago a Proveedores, Empleados y Otros	(158,537.95)	(68,122.04)
Otros Ingresos (Gastos) Netos	1,747.71	1,292.16
Efectivo Proveniente (Utilizado) de Operaciones	(133,694.99)	(35,366.10)
EFFECTIVO UTILIZADO EN INVERSION:		
Venta de Activos Fijos	143,300.00	
Compra de Activos Fijos		(4,399.19)
Aumento Inversiones		(31.11)
Efectivo Proveniente (Utilizado) de Actividades de Inversiones	143,300.00	(4,430.30)
EFFECTIVO UTILIZADO EN FINANCIAMIENTO:		
Préstamos Accionistas	62,300.00	
Efectivo Proveniente de Actividades de Financiamiento	62,300.00	
Aumento (Disminución) del Efectivo	71,905.01	(39,796.40)
Efectivo al Inicio del Año	1,378.96	41,175.36
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO	73,283.97	1,378.96

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

EMPRESA DE TEATROS Y HOTELES DE QUITO C.A
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación.../)
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001
(Expresado en US Dólares)

	2002	2001
CONCILIACION DE LA PERDIDA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES:		
Pérdida del Ejercicio	(7,693.37)	(30,986.83)
<u>Ajustes para conciliar el ingreso en efectivo Proveniente de operaciones:</u>		
Depreciación	4,299.39	4,123.13
Utilidad en Venta de Activos Fijos	(130,426.31)	
Jubilación Patronal		(2,702.67)
Ajuste de Cuentas por Cobrar con Resultados	7,836.89	
Ajuste de Activos Fijos con Resultados	1,917.99	(236.56)
VARIACIONES EN ACTIVOS:		
Disminución (Aumento) en Cuentas por Cobrar	2,529.92	(5,081.51)
Disminución (Aumento) Otras Cuentas por Cobrar	498.34	(447.86)
VARIACIONES EN PASIVOS:		
Disminución de Cuentas por Pagar	(5,245.40)	(2,784.70)
(Disminución) Aumento Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	(3,354.90)	3,100.50
Disminución Jubilación Patronal	(4,412.45)	
Aumento (Disminución) Obligaciones Fiscales	354.91	(349.60)
EFFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) DE OPERACIONES	<u>(133,694.99)</u>	<u>(35,366.10)</u>

EMPRESA DE TEATROS Y HOTELES DE QUITO C.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 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 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:

Activo	Vida útil	Tasas
Edificios	20 años	5 %
Equipos	10 años	10 %
Muebles y Enseres	10 años	10 %
Instalaciones	10 años	10 %

NOTA 3. CUENTAS POR COBRAR

El resumen de Cuentas por Cobrar, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2002	2001
Roomfilm Cía. Ltda.		7,836.89
Municipio Metropolitano de Quito.	399.10	1,782.01
Bernardo Mantilla	6,862.12	6,456.70
Préstamos a Accionistas	809.89	421.30
Préstamos a Empleados		300.00
Varias Cuentas por Cobrar		1,641.02
	8,071.11	18,437.92

NOTA 4. INVENTARIOS

El resumen de Inventarios, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2002	2001
Repuestos de Focos, Utiles de Aseo	2,306.80	2,306.80
Total	2,306.80	2,306.80

EMPRESA DE TEATROS Y HOTELES DE QUITO C.A

NOTA 5. GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	Diciembre 31,	
	2002	2001
Seguros		401.44
Retenciones Impuesto a la Renta	141.25	118.96
Crédito Tributario	158.95	158.95
I.V.A. Retenido por Terceros	50.40	155.20
Servicios		14.40
Total	350.60	848.95

NOTA 6. INVERSIONES PERMANENTES

El resumen de Inversiones Permanentes, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2002	2001
Edimpres S.A.	123.07	123.07
Conclina S.A	6,590.16	6,590.16
Total	6,713.23	6,713.23

NOTA 7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

	Diciembre 31,	
	2002	2001
ACTIVO:		
Terrenos	46,279.06	57,892.75
Edificios	12,039.15	12,907.26
Equipos	4,856.08	5,316.32
Muebles y Enseres	24,005.30	25,282.74
Instalaciones	0.01	947.50
Restauración en proceso Teatro Bolívar		1,917.99
Total	87,179.60	104,264.56

EMPRESA DE TEATROS Y HOTELES DE QUITO C.A**NOTA 7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, Continuación .../**

	Diciembre 31,	
	2002	2001
<u>DEPRECIACION ACUMULADA:</u>		
Edificios	6,651.29	6,224.89
Equipos	2,259.62	1,479.36
Muebles y Enseres	11,891.96	10,745.02
Instalaciones		947.49
Total	20,802.87	19,396.76
 Total Propiedad, Planta y Equipo	 66,376.73	 84,867.80

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

	Diciembre 31,	
	2002	2001
<u>COSTO:</u>		
Saldo Inicial	104,264.56	101,663.08
Adiciones		4,399.19
Retiros	(2,685.17)	(1,797.71)
Ajustes y Reclasificaciones	(1,917.99)	
Ventas	(12,481.80)	
Saldo Final	87,179.60	104,264.56
 <u>DEPRECIACION:</u>		
Saldo Inicial	19,396.76	16,457.90
Gasto Depreciación	4,299.39	4,123.13
Retiros	(2,685.17)	(1,184.27)
Ventas	(208.11)	
Saldo Final	20,802.87	19,396.76

EMPRESA DE TEATROS Y HOTELES DE QUITO C.A

NOTA 8. CUENTAS POR PAGAR

El resumen de Cuentas por Pagar, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2002	2001
Dividendos por Pagar	494.16	494.16
Cuentas por Pagar Garantías	700.00	2,940.00
Sociedad Femenina de Cultura		1,122.40
Varias Cuentas por Pagar	913.30	2,796.30
Total	2,107.46	7,352.86

NOTA 9. OBLIGACIONES FISCALES

El movimiento de Obligaciones Fiscales, es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2002	2001
Impuesto a la Renta Empleados	982.62	
Impuesto al Valor Agregado	139.00	165.35
Retenciones en la Fuente	4.92	6.29
Total	1,126.54	171.64

NOTA 10. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	Diciembre 31,	
	2002	2001
Cuentas por Pagar IEES	576.13	721.15
Impuestos Municipales		3,156.16
Beneficios Sociales	38.08	91.80
Total	614.21	3,969.11

EMPRESA DE TEATROS Y HOTELES DE QUITO C.A

NOTA 11. PASIVOS LARGO PLAZO

El resumen de Pasivos Largo Plazo, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2002	2001
Préstamos Accionistas	62,300.00	
Provisión Jubilación Patronal (i)		4,412.45
Total	62,300.00	4,412.45

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

	Diciembre 31,	
	2002	2001
Saldo Inicial	4,412.45	7,285.16
Provisión del año		7,068.20
Pagos efectuados	(4,412.45)	(7,238.24)
Ajuste exceso en provisión		(2,702.67)
Saldo Final		4,412.45

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 2002, la Compañía mantiene litigios pendientes de liquidar, los cuales se encuentran en las siguientes instancias:

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.

b) OPERACIONES

Durante el año 2002, la Compañía ha vendido la totalidad de sus activos fijos productivos; adicionalmente, con fecha 7 de febrero del 2003, la Compañía ha donado a la Fundación Teatro Bolívar su principal activo El Teatro Bolívar, en razón de las circunstancias anteriormente mencionadas, la Compañía está perdiendo el objetivo social para el cual fue constituida, debido a que sus activos fijos productivos constituyen la base para la generación de sus ingresos operacionales, a la fecha de emisión de nuestro informe surge cierta incertidumbre sobre la manera en que la Compañía generará sus futuros ingresos para mantenerse en el desarrollo normal de sus operaciones.

NOTA 15. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de diciembre del 2002, y la fecha de preparación de nuestro informe (7 de febrero del 2003), excepto por los párrafos mencionados en la Nota 14 no se han producido eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener efecto importante sobre los estados financieros.
