



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

MEMORANDO No. SC.ICI.DAI.Q.11. 418

PARA : JEFE DE DOCUMENTACIÓN Y ARCHIVO ✓
DE : DIRECTORA DE AUDITORÍA E INTERVENCIÓN
ASUNTO : INFORMES DE AUDITORIA EXTERNA DE VARIAS COMPAÑÍAS
FECHA : 24 de mayo de 2011

Una vez que la opinión constante en los informes de auditoría externa, del ejercicio económico del año 2009, han sido emitidos bajo NIAs de conformidad con los principios y procedimientos establecidos en la Norma Internacional de Auditoría y Aseguramiento (NIAA's), N°. 700, adjunto al presente sírvase encontrar los informes de auditoría externa del ejercicio económico antes mencionado, a fin de que sean considerados como sustitutivos a los inicialmente presentados, correspondiente a las siguientes compañía.

1. TOTAL TEK S.A.
2. SERVICIOS INTEGRADOS INGENIERIA SMARTPRO S.A.
3. COMPAÑÍA DE ALQUILER Y SUMINISTROS PETROLEROS RS ROTH S.A.
4. REYPROPAPPEL RECICLAR CIA LTDA
5. PUNTONET S.A.
6. LAVANDERIAS ECUATORIANAS C.A.
7. INMOBILIARIA DIAMANTE INMODIAMANTE S.A.
8. INDALUM INDUSTRIAL DE ALUMINIO S.A.
9. INCINERACION RESIDUOS TOXICOS PELIGROSOS INCINEROX CIA LTDA.
10. ENERGIA Y PETROLEOS ENERPETROL S.A.
11. EMPRESA DE TELECOMUNICACIONES VIA SATELITE EMCOVISA S.A.
12. DANAYMA S.A.
13. CITOTUSA SOCIEDAD ANONIMA
14. SERVICIOS COMTEK S.A.
15. AGROEARTH DEL ECUADOR S.A.

Atentamente,

GILDA BAUTISTA CEDEÑO

Adj. Lo indicado.
GBC/WBP

Auditoría Interce Cym 1450

CITOTUSA S.A.

Ex: 7732
Estados Financieros Auditados

limpia

Al y por los años terminados el 31 de diciembre
de 2009 y 2008

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)



ASSURANCE & SERVICES

AUDITORES INDEPENDIENTES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de:
CITOTUSA S.A.

Quito – Ecuador, mayo 7 de 2010

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía CITOTUSA S.A., que comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 2009 y 2008 y de los estados conexos de resultados, estados de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía CITOTUSA S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implantación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.



ASSURANCE & SERVICES

AUDITORES INDEPENDIENTES

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía CITOTUSA S.A. al 31 de diciembre de 2009 y 2008, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

ASSURANCE & SERVICES
AUDITORES INDEPENDIENTES
R.N.A.E 00603

Edison Páez P.
Representante Legal

CITOTUSA S.A.

Balances Generales

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Al 31 de diciembre de	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Activos		
Activos circulantes		
Efectivo y equivalentes de efectivo	30,676	19,304
Cuentas por cobrar, neto de estimación de provisión para cuentas de dudoso cobro de US\$ 526 en el 2009 y 1,787 en el 2008 (Nota 4)	1,097,516	954,954
Inventarios (Nota 5)	151,600	125,685
Gastos pagados por anticipado	1,522,684	85,930
Total activos circulantes	<u>2,802,476</u>	<u>1,185,873</u>
Activos no circulantes		
Propiedad y equipo, neto de depreciación acumulada de US\$ 355,561 en el 2009 y US\$ 304,036 en el 2008 (Nota 6)	6,021,052	746,334
Total activos	<u><u>1012</u></u> <u>8,823,528</u>	<u><u>1,932,208</u></u>

CITOTUSA S.A.
Balances Generales
Al 31 de diciembre de 2009 y 2008
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		Al 31 de Diciembre de	
		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Pasivos y Patrimonio de los Accionistas			
Pasivos circulantes			
Sobregiros bancarios	US\$	754,045	213,552
Documentos y cuentas por pagar (Nota 7)		1,999,568	1,370,734
Obligaciones fiscales (Nota 8)		192,103	70,799
Pasivos acumulados (Nota 9)		80,493	27,033
Otros pasivos		<u>6,404</u>	<u>1,700</u>
Total pasivos		<u><u>3,032,613</u></u>	<u><u>1,683,818</u></u>
Patrimonio de los Accionistas			
Capital - acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una, 40,000 suscritas y pagadas		40,000	40,000
Reserva legal		20,000	17,334
Reserva facultativa		25,634	25,634
Reserva de capital		217,717	217,717
Reserva por valuación de activos fijos		5,317,076	-
Resultados acumulados		<u>170,488</u>	<u>(52,294)</u>
Total patrimonio de los accionistas		<u><u>5,790,914</u></u>	<u><u>248,390</u></u>
Total pasivos y patrimonio de los accionistas	US\$	<u><u>8,823,528</u></u>	<u><u>1,932,208</u></u>

CITOTUSA S.A.

Estados de Pérdidas y Ganancias

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		<u>Años terminados el</u>	
		<u>31 de Diciembre de</u>	
		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Ingresos operativos	US\$	4,407,723	5,682,181
Costos y gastos de operación			
Costo directos		(3,013,619)	(4,388,984)
Gastos de venta y administrativos		(1,147,296)	(977,064)
Depreciaciones y amortizaciones		(51,524)	(50,626)
Utilidad en operación		<u>195,284</u>	<u>265,507</u>
Otros ingresos (gastos)			
Otros gastos no deducibles		(30,491)	(82,526)
Ventas de activos fijos		-	(39,100)
Otros ingresos / egresos		506	906
Total otros ingresos / (gastos), neto		<u>(29,986)</u>	<u>(120,720)</u>
Utilidad del Ejercicio		<u>165,298</u>	<u>144,787</u>
Participación de trabajadores sobre las utilidades (Nota 10)		(24,795)	(21,718)
Impuesto a la renta (Nota 10)		(48,604)	(52,771)
Reserva legal		(2,666)	0
Utilidad líquida del ejercicio	US\$	<u>89,234</u>	<u>70,298</u>

CITOTUSA S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva facultativa</u>	<u>Reserva de Capital</u>	<u>Reserva por valuación de activos fijos</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total Patrimonio de los Accionistas</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2007	40,000	10,304	25,634	217,717	-	(115,563)	178,092
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	70,298	70,298
Apropiación de reserva legal	-	7,030	-	-	-	(7,030)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2008	40,000	17,334	25,634	217,717	-	(52,294)	248,390
Valuación de activos fijos	0	0	0	0	5,317,076	0	5,317,076
Ajuste a cuentas de resultados acumulados	0	0	0	0	0	133,548	133,548
Utilidad del ejercicio	0	0	0	0	0	91,900	91,900
Apropiación de reserva legal	0	2,666	0	0	0	(2,666)	0
Saldo al 31 de diciembre de 2009	40,000	20,000	25,634	217,717	5,317,076	170,488	5,790,914

CITOTUSA S.A.

Estados de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Años terminados el 31 de diciembre de</u>	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto utilizado en las actividades de operación		
Utilidad neta del ejercicio	US\$ 89,234	70,298
Ajustes:		
Provisión para cuentas de dudoso cobro	(1,261)	(1,830)
Depreciación de activos fijos	51,525	50,626
Bajas de inventarios	222,673	-
Participación trabajadores	24,795	-
Impuesto a la renta	48,604	-
Reserva legal	2,666	-
Cambios netos en activos y pasivos:		
(Aumento) / disminución en cuentas por cobrar	(7,752)	210,405
(Aumento) / disminución en inventarios	(248,588)	4,669
Disminución en gastos anticipados	13,246	-
(Disminución) / aumento en cuentas por pagar	(822,924)	978,393
Aumento / (disminución) en cuentas por pagar fiscales	72,700	(71,804)
Aumento en pasivos acumulados	30,424	16,209
Aumento en otros pasivos	4,704	-
Efectivo neto (utilizado) / provisto por las actividades de operación	US\$ -519,955	1,256,966
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Adiciones de propiedad y equipo	(9,166)	(273,000)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(9,166)	(273,000)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Préstamos y sobregiros bancarios	540,493	(965,262)
Efectivo utilizado en las actividades de financiamiento	540,493	(965,262)
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	11,372	18,704
Efectivo y equivalentes al inicio del año	19,304	600
Efectivo y equivalentes al final del año (Nota 2)	US\$ 30,676	19,304

CITOTUSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US\$)

1. Descripción del negocio y operaciones

CITOTUSA S.A. “La Compañía” fue constituida en la ciudad de Quito – Ecuador, el 27 de octubre de 1980. Su actividad principal constituye la organización y realización de espectáculos taurinos, novilladas y ferias taurinas.

2. Resumen de las principales políticas contables

Base de Presentación.-

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC's), las que han sido autorizadas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, y se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía y de curso legal en el Ecuador.

Las NEC's emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador (FNCE), son similares a ciertas Normas Internacionales de Contabilidad (NIC's) promulgadas en años anteriores de las que se derivan; sin embargo, no han sido actualizadas en función de los cambios o enmiendas recientes introducidas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Para aquellas situaciones específicas que no están consideradas por las NEC's, se siguen las políticas o prácticas de contabilidad establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, o en su defecto se recomienda que las NIC's, provean los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad generalmente aceptados en la República del Ecuador.

Efectivo y equivalentes de efectivo.-

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo ha definido como efectivo, el saldo del disponible en caja y bancos.

CITOTUSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US\$)

Estimación para cuentas de dudoso cobro.-

La estimación de cuentas de dudoso cobro se incrementa mediante provisiones con cargo a resultados del período y se disminuye por los castigos de las cuentas consideradas irre recuperables.

Propiedad y equipo.-

Las propiedades y equipos se presentan netos de la depreciación acumulada y están contabilizados al costo histórico, y para el caso de los bienes inmuebles, éstos se encuentran registrados al valor re avaluado.

El gasto por la depreciación de las propiedades y equipos se registra con cargo a los resultados del período y es calculado mediante el método de línea recta, utilizando las siguientes tasas que se consideran apropiadas para depreciar el valor de los activos fijos en función de la vida útil estimada:

Edificios	5%
Equipo de computación	33%
Equipos de comunicación	20%
Muebles y enseres, equipo de plaza, equipos de oficina y adecuaciones e inst.	10%

Reserva para jubilación patronal y desahucio.-

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece el derecho de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo de servicio entre 20 y 25 años en una misma institución.

En adición, el Código de Trabajo establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio cuando la relación laboral termina por desahucio.

Durante los años 2009 y 2008 la Administración de la Compañía ha decidido no efectuar provisión alguna por conceptos de Jubilación Patronal o por Bonificación por Desahucio debido a que la antigüedad de los empleados no supera los cinco años.

Reconocimiento de ingresos y gastos.-

Los ingresos se reconocen sobre la base de la transferencia de los bienes y sobre la prestación efectiva de los servicios, y los gastos se reconocen por el método de causación.

CITOTUSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US\$)

Participación de los empleados en las utilidades

Al término de cada ejercicio económico la Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los empleados en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

Provisión para impuesto a la renta.-

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga.

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta es del 25% sobre las utilidades gravables (15% si las utilidades son reinvertidas [capitalizadas] por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente).

Reserva de capital -

Este rubro incluye los saldos de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión monetaria y la contrapartida de los ajustes por inflación y por corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas Capital y Reservas originados en el proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses al 31 de marzo del 2000.

La Reserva de Capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Accionistas. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es reintegrable a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía.

Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatoriana de Contabilidad (NEC's), requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de los activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados reales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

CITOTUSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US\$)

3. Transacciones y saldos con partes relacionadas

Durante los años 2009 y 2008, el moviendo de las cuentas con Compañías Relacionadas ha sido el siguiente:

		<u>2009</u>		<u>2008</u>	
		<u>Por cobrar</u>	<u>Por pagar</u>	<u>Por cobrar</u>	<u>Por pagar</u>
Saldo al inicio del año	US\$	653,366	96,965	634,807	170,465
Cargos efectuados a la cuenta		283,548	0	311,421	123,051
Cobros/pagos registrados		(36,921)	(96,965)	(292,863)	(196,552)
Saldo al final del año	US\$	<u>899,993</u>	<u>0</u>	<u>653,366</u>	<u>96,965</u>

Los saldos de las cuentas por pagar y cuentas por cobrar circulantes son a la vista y no devengan intereses.

4. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, las cuentas por cobrar se conforman según el siguiente detalle:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Comerciales		
Clientes	US\$ 52,575	33,118
Compañías relacionadas (<i>Nota 3</i>)	<u>899,993</u>	<u>653,366</u>
	952,568	686,484
Retenciones de Impuesto a la Renta	136,624	109,563
Crédito tributario IVA	0	8,642
Tarjetas de crédito	0	145,614
Cuentas por cobrar empleados	<u>8,849</u>	<u>6,440</u>
	1,098,042	956,741
Menos estimación para cuentas de dudoso cobro	(526)	(1,787)
Total cuentas por cobrar neto de estimación para cuentas de dudoso cobro	US\$ <u>1,097,516</u>	<u>954,954</u>

CITOTUSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US\$)

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, las cuentas por cobrar – clientes no devengan intereses.

Durante el año 2009 y 2008, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables es como se indica a continuación:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldo de provisión al inicio del año US\$	<u>(1,787)</u>	<u>(3,618)</u>
Bajas	<u>1261</u>	<u>1,830</u>
Saldo al final del año	US\$ <u><u>(526)</u></u>	<u><u>(1,787)</u></u>

5. Inventarios

Al 31 de diciembre de 2009, la cuenta de inventarios se encuentra conformada por ganado de lidia de propiedad de la Compañía que son destinadas para la generación de los ingresos operativos de la organización, los saldos presentados al 31 de diciembre de 2009 ascienden a US\$ 151,600 mientras que para el año 2008 asciende a US\$ 125,685.

6. Propiedades y equipo

Un resumen del movimiento de propiedades y equipo por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008 es como sigue:

	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2007</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2008</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Revalúo</u> <u>Activos Fijos</u>	<u>Retiros</u> <u>y/o bajas</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2009</u>
Terrenos	212,521	212,521	0	3,837,703	0	4,050,224
Ganado Bravo	0	273,000	0	0	20,600	252,400
Edificios	142,119	142,119	0	1,479,374	0	1,621,493
Muebles y Enseres	1,020	1,020	17,898	0	0	18,919
Equipo de Plaza	10,000	10,000	0	0	0	10,000
Equipos de Oficina	7,980	7,980	367	0	0	8,348
Equipo de Computacion	42,758	42,758	11,500	0	0	54,258
Adecuaciones e Instalaciones	332,972	332,972	0	0	0	332,972
Licencia Software	28,000	28,000	0	0	0	28,000
	777,371	1,050,371	29,766	5,317,076	20,600	6,376,613
Depreciación Acumulada	(253,410)	(304,036)	(51,524)	0	0	(355,561)
Total Activo Fijo Neto	523,960	746,334				6,021,052

CITOTUSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US\$)

7. Documentos y cuentas por pagar

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2009 y 2008 es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Deudas con compañías relacionadas (Nota 3) US\$	-	96,965
Documentos y Cuentas por Pagar	<u>1,999,568</u>	<u>1,273,768</u>
US\$	<u><u>1,999,568</u></u>	<u><u>1,370,734</u></u>

8. Obligaciones fiscales

Un detalle de las obligaciones fiscales al 31 de diciembre de 2009 y 2008 se resume a continuación:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Sueldos por Pagar	US\$ 0	3,309
Obligaciones con el IESS	3,994	1,755
Impuestos por Pagar	<u>188,110</u>	<u>65,735</u>
US\$	<u><u>192,103</u></u>	<u><u>70,799</u></u>

9. Pasivos acumulados

Un detalle de los pasivos acumulados al 31 de diciembre de 2009 y 2008 es el siguiente:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Participación de trabajadores sobre las utilidades (Nota 10)	US\$ 24,795	21,718
Beneficios sociales	5,698	5,315
Otras provisiones	<u>50,000</u>	<u>0</u>
Total pasivos acumulados	<u><u>80,493</u></u>	<u><u>27,033</u></u>

El movimiento de las cuentas de pasivos acumulados, por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008 es como se indica a continuación:

CITOTUSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US\$)

		<u>Participación de trabajadores sobre las utilidades</u>	<u>Beneficios sociales</u>	<u>Otras Provisiones</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2007	US\$	<u>7,364</u>	<u>3,459</u>	<u>0</u>
Provisión cargada al gasto		21,718	17,891	0
Pagos efectuados		<u>(7,364)</u>	<u>(16,035)</u>	<u>0</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2008	US\$	<u>21,718</u>	<u>5,315</u>	<u>0</u>
Provisión cargada al gasto		24,795	25,762	50,000
Pagos efectuados		<u>(21,718)</u>	<u>(25,380)</u>	<u>0</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2009		<u>24,795</u>	<u>5,698</u>	<u>50,000</u>

10. Participación de trabajadores e impuesto a la renta

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008, las partidas conciliatorias que afectaron la utilidad contable a fin de determinar la participación de los trabajadores, así como la base gravada para el cálculo del impuesto a la renta de dichos años fueron:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores e impuesto a la renta	US\$ 165,298	144,788	49,096
Participación de los trabajadores en las utilidades	(24,795)	(21,718)	(7,364)
Utilidad antes de impuesto a la renta	<u>140,503</u>	<u>123,069</u>	<u>41,732</u>
Más gastos no deducibles	<u>53,912</u>	<u>88,015</u>	<u>58,260</u>
Utilidad tributaria	<u>194,415</u>	<u>211,085</u>	<u>99,992</u>
Impuesto a la renta	US\$ <u>48,604</u>	<u>52,771</u>	<u>24,998</u>

A la fecha de este informe las autoridades tributarias tienen pendiente de revisión las declaraciones de impuesto a la renta correspondientes a los años 2005 al 2009.

CITOTUSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US\$)

11. Patrimonio de los accionistas

Capital social

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2009 y 2008 comprenden 40,000 acciones ordinarias, de valor nominal US \$ 1 cada una.

Reserva legal

De conformidad con las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas en las operaciones.

12. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2009 y hasta la fecha de emisión del presente informe, no se produjeron eventos, que en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.