

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta de Accionistas de Cine, Toros y Turismo Citotusa S.A.:

1. *Hemos auditado el balance general adjunto de Cine, Toros y Turismo Citotusa S.A., al 31 de diciembre del 2000 y los correspondientes estados de pérdidas y ganancias, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha. Los estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros con base en nuestra auditoría.*
2. *Excepto por lo mencionado en el párrafo 3, efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con las normas ecuatorianas de auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y ejecutada con el fin de obtener una certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye examinar sobre una base selectiva, la evidencia que respalda los montos y las revelaciones en los estados financieros. Una auditoría incluye evaluar los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la Administración, así como la presentación en conjunto de los estados financieros.. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.*
3. *La Compañía ha efectuado su provisión para pasivos tributarios en función de estimaciones hechas por la Administración. Sin embargo, existen determinaciones del Servicios de Rentas Internas, en relación con retenciones en pagos al exterior de los ejercicios 2000 y 2001. Aunque estas determinaciones están siendo impugnadas por la Compañía, como resultado final de la divergencia, la mencionada provisión podría resultar insuficiente.*
4. *Los siguientes hechos constituyen desviaciones a las normas ecuatorianas de contabilidad:*
 - a) *Al 31 de diciembre de 2000, existen diferencias no conciliadas entre el saldo del pasivo bancario en los estados financieros y la confirmación recibida del banco acreedor por a US\$ 134.241. De otra parte los gastos del ejercicio están subestimados en US\$ 60.837, por concepto de los intereses y la diferencia de cambio relacionados con este pasivo.*
 - b) *Como parte de nuestra revisión de los ajustes inflacionarios hasta marzo de 2000 y aquellos efectuados por la brecha existente entre la inflación y la devaluación del sucre con respecto al dólar de los Estados Unidos de Norteamérica requeridos por la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17, hemos identificado que los activos y el patrimonio están sobreestimados en US\$ 91.509 y US\$ 132.178, y los resultados del ejercicio están subestimados en US\$ 40.669 .*

- c) *Al 31 de diciembre de 2000 no se han registrado cheques girados por US\$ 92.000. Por lo tanto, el efectivo y los gastos o pasivos se encuentran sobreestimados en ese monto.*
- d) *En base a la Resolución No. 99-1-2-2-00011 del 22 de octubre de 1999 de la Superintendencia de Compañías, Citotusa S.A. capitalizó en activos diferidos una parte de la pérdida en cambio del ejercicio 1999, por US.\$ 61.391.*

El efecto de los ajustes mencionados en los literales b) y c) anteriores fue registrado en el año 2001 con cargo a los resultados del año 2000 en la parte que corresponde.

5. *En nuestra opinión, excepto por los ajustes, si los hubiere, del asunto mencionado en el párrafo 3 y por los efectos de las circunstancias descritas en el párrafo 4, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, la situación financiera de Cines, Toros y Turismo Citotusa S.A." sus resultados de operación y flujos de efectivo, por el ejercicio anual terminado al 31 de diciembre del 2000 de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.*
6. *Como se detalla en las Notas 2 a), b) y 18, con la promulgación de la Ley para la Transformación Económica del Ecuador el día 13 de marzo del año 2000, se estableció el cambio de unidad monetaria con el canje de los sucres en circulación a dólares de los Estados Unidos de América a una tasa de cambio de S/.25.000 por US\$1. Por mandato de ese cuerpo legal, a partir del 1 de abril de 2000, los registros contables se mantienen en dólares de los Estados Unidos de América. Previo a ello, los estados financieros en sucres al 31 de marzo del 2000 fueron convertidos a dólares en base a las disposiciones de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17, por la cual los saldos en sucres de los activos y pasivos no monetarios de los estados financieros y el patrimonio han sido ajustados considerando la brecha existente entre la inflación y la devaluación acumuladas hasta el 31 de marzo del 2000, de manera que los saldos se presenten actualizados como si hubiesen sido registrados en dólares históricos. El efecto de los ajustes efectuados se refleja en las cuentas "reexpresión monetaria" en el patrimonio y "resultado por exposición a la inflación" en los resultados del ejercicio 2.000.*
7. *Los precios de los bienes y servicios transados en el Ecuador, entre el 1 de abril y el 31 de diciembre del 2000, han continuado con un proceso de ajuste, de forma que el índice de precios al consumidor en el periodo citado se ha incrementado en 48%. Se estima que el índice de inflación se reducirá gradualmente en los próximos meses, al mismo tiempo que se produzca una reactivación económica. Al momento no se puede estimar razonablemente la evolución de la economía y su incidencia en la situación financiera y actividades de la Compañía. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando estas circunstancias.*

8. El Informe del Auditor Independiente acerca del cumplimiento de las obligaciones tributarias, requerido en la Ley de Régimen Tributario Interno se emitirá por separado.

Quito, 7 de junio de 2.002
AUDITOR INDEPENDIENTE

C.P.A. Ing. *Hernán Sánchez V.*
Matrícula 22.459

Registro Nacional de Auditores Externos SC-RNAE-254

Cine, Toros y Turismo Citotusa S.A.
Balance General
Al 31 de diciembre del 2.000
(Expresado en dólares)

ACTIVOS		PASIVOS	
<i>Activos Corrientes</i>		<i>Pasivo Corriente</i>	
<i>Efectivo (nota 3)</i>	104.490		
<i>Cuentas por Cobrar</i>		<i>Cuentas por Pagar</i>	29.801
<i>Comerciales (nota 4)</i>	67.444	<i>Proveedores (nota 10)</i>	29.610
<i>Compañías Relacionadas (nota 5)</i>	91.469	<i>Pasivos Acumulados (nota 11)</i>	<u>191</u>
<i>Anticipo a Prov. (nota 6)</i>	<u>20.454</u>		
<i>Impuestos Anticipados (nota 7)</i>	<u>14.876</u>	<i>Impuestos por pagar (nota 12)</i>	9.964
Total Activos Corrientes	298.733	Total Pasivos Corrientes	39.765
<i>Activos Fijos netos (nota 8)</i>	366.100	<i>Pasivo Largo Plazo (nota 14)</i>	<u>382.328</u>
<i>Cargos Diferidos (nota 9)</i>	49.113	Total Pasivo	422.094
		Patrimonio Neto	<u>291.852</u>
Total de Activos:	<u>713.946</u>	Total de Pasivos y Patrimonio	<u>713.946</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

Cine, Toros y Turismo Citotusa S.A.
Estado de Pérdidas y Ganancias
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2000
(Expresado en dólares)

	Ventas Netas	1.095.068
<i>Menos:</i>	Costo de Ventas	879.104
	Utilidad Bruta en Ventas	215.964
<i>Menos:</i>	Gastos de Operación	166.714
	Gastos de Administración	54.632
	Gastos de Ventas	
	Gastos Generales	82.658
	Gastos Financieros	29.424
	Utilidad en Operación	49.250
<i>Más</i>	Otros Ingresos	
	Resultado por Exposición a la Inflación (nota 18)	10.063
<i>Menos:</i>	Otros Egresos (nota 17)	52.602
	Resultado del Ejercicio antes de trabajadores e impuestos	6.711

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

Cine, Toros y Turismo Cítotusa S.A.
Estado de Evolución del Patrimonio
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2000
(Expresado en dólares)

<i>Movimientos</i>	<i>Capital Social</i>	<i>Reserva Legal</i>	<i>Reserva Reval. Patrimonio</i>	<i>Reexpresión Monetaria</i>	<i>Resultados Acumulados</i>	<i>Resultados del Ejercicio</i>	<i>Total</i>
<i>Saldo Inicial 01-01-00 (dólares)</i>	40,000	28,459	190,954	21,099	(135,781)	(51,532)	93,199
<i>Ajustes años anteriores:</i>							
<i>APLICACIÓN NEC 17:</i>							
<i>Inflación al 31 de marzo del 2000</i>							
<i>Inversiones</i>							
<i>Inventarios</i>							
<i>Activos Fijos</i>							
<i>Activo Diferido</i>							
<i>Patrimonio</i>			3,788	112,349		(74,901)	41,236
<i>Brecha al 31 de diciembre de 1999</i>							
<i>Inversiones</i>							
<i>Inventarios</i>							
<i>Activos Fijos</i>							
<i>Activo Diferido</i>							
<i>Patrimonio</i>			317,771	(242,708)		(75,062)	
<i>Brecha al 31 de marzo del 2000</i>							
<i>Inversiones</i>							
<i>Inventarios</i>							
<i>Activos Fijos</i>							
<i>Activo Diferido</i>							
<i>Patrimonio</i>			(28,336)		(9,591)		(9,591)
<i>Ajuste Saldos del Mercado</i>						13,603	(14,732)
<i>Resultados del Ejercicio</i>						6,711	6,711
<i>Total al 31 de Diciembre del 2000</i>	40,000	28,459	484,177	56,175	(135,781)	(181,181)	291,852

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

Cine, Toros y Turismo Citotusa S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2000
(Expresado en dólares)
U.S.\$

FLUJO PROVENIENTE DE LAS OPERACIONES

<i>Efectivo recibido de clientes</i>	974.471
<i>Efectivo pagado a proveedores y empleados</i>	(1.045.117)
<i>Otros Egresos</i>	(52.602)
<i>Flujo Proveniente de las Operaciones</i>	<u>(123.248)</u>

FLUJO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

<i>Financiamiento con terceros</i>	227.718
<i>Total Flujo de Financiamiento</i>	<u>227.718</u>
<i>Flujo Neto de Fondos</i>	<u>104.470</u>
<i>Aumento en el efectivo y sus equivalentes</i>	<u>104.470</u>
 <i>Efectivo Inicial</i>	 20
<i>Efectivo al Final</i>	104.490
<i>Aumento en el efectivo y sus equivalentes</i>	<u>104.470</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

Cine, Toros y Turismo Citotusa S.A.
Conciliación de la Utilidad Neta con el Flujo de Efectivo
proveniente de las Operaciones
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2000
(Expresado en dólares)

	<u>U.S.\$</u>
<i>Resultado del ejercicio</i>	6.711
<i>Depreciaciones y Amortizaciones</i>	19.703
<i>Provision Incobrables</i>	718
<i>Aumento de cuentas por cobrar</i>	(120.037)
<i>Reducción de Cuentas por Pagar</i>	(24.326)
<i>Resultados por exposición a la Inflación</i>	(10.063)
<i>Aumento de pagos anticipados</i>	(2.166)
<i>Efecto devaluación a marzo 2.000 partidas monetarias</i>	6.212
<i>Flujo Proveniente de las Operaciones</i>	<u>(123.248)</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

Cine, Toros y Turismo Citotusa S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2000

Nota 1.- Operaciones

La Compañía fue constituida el 28 de julio de 1980 y tiene por objeto la realización de la Feria Anual de Toros Quito, existiendo otras aplicaciones y actividades, tales como la organización de espectáculos artísticos, teatrales, deportivos, taurinos, novilladas y ferias taurinas, hoteles, paraderos, clubes sociales, deportivos, escenarios para representaciones teatrales, conjuntos de música, representaciones folklóricas.

Las condiciones económicas del país han sufrido un proceso de deterioro progresivo caracterizado, por las altas tasas de inflación y devaluación del sucre, la crisis generalizada del sistema bancario y financiero, el acceso restringido a líneas internacionales de crédito, la fuerte caída de la actividad económica del país y, por ende, la disminución en el nivel de empleo. El 13 de marzo del 2000 el Congreso Nacional aprobó la Ley de Transformación Económica del Ecuador mediante la cual estableció el canje de los sucres por dólares estadounidenses a una tasa de cambio de S/.25.000 por cada US\$1. Mediante la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) 17 "Conversión de Estados Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización", se establecieron disposiciones legales, por las cuales, las empresas deben ajustar el valor de sus activos y pasivos no monetarios y del patrimonio para corregir el efecto de la brecha acumulada entre la inflación local y la devaluación del sucre con respecto al dólar estadounidense hasta el 31 de marzo del 2000.

Luego del proceso de dolarización, los precios de los bienes y servicios transados localmente han continuado en un proceso de ajuste, lo cual ha determinado un incremento en el índice general de precios al consumidor del 48% entre abril y diciembre del 2000. Las autoridades estiman que el índice de inflación se reducirá gradualmente en los próximos meses, y se prevé una recuperación de la actividad económica global del país. No se cuenta aún con todos los elementos que permitan prever razonablemente la evolución futura de la economía nacional y, por lo tanto, su incidencia sobre la posición económica y financiera de la Compañía.

Los estados financieros adjuntos deben ser leídos tomando en cuenta las circunstancias descritas.

Nota 2.- Resumen de las Principales Políticas Contables

a Bases fundamentales

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico, modificado para inventarios, gastos pagados por anticipado, inversiones en acciones, propiedad, planta y equipo, otros activos y patrimonio de acuerdo con las pautas de ajuste y conversión a dólares estadounidenses establecidas en la NEC 17, según se describe más adelante.

Los estados financieros adjuntos expresados en dólares estadounidenses no son comparables con los estados financieros del ejercicio 1999, debido al cambio en la unidad monetaria que se describe en la Nota 1. Por este motivo, la Compañía no cuenta con y no presenta en los estados financieros adjuntos la información comparativa del ejercicio anterior requerida por la NEC 1.

b Ajuste y conversión a dólares estadounidenses

Las cuentas de la Compañía, que fueron llevadas en sucres hasta el 31 de marzo del 2000, han sido ajustadas y convertidas a dólares estadounidenses mediante las pautas establecidas en la NEC 17 - "Conversión de Estados Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización". Dicha norma establece los siguientes procedimientos de ajustes previos al proceso de conversión:

- *Ajuste por inflación de los activos y pasivos no monetarios y del patrimonio (excepto la Reexpresión monetaria) al 31 de marzo del 2000, aplicando el índice del 32,8118%.*
- *Reexpresión de los activos y pasivos no monetarios y del patrimonio (excepto la Reexpresión monetaria) mediante la aplicación de un índice especial de corrección de brecha entre la inflación y devaluación del sucre con respecto al dólar estadounidense acumulada entre el 31 de diciembre de 1991, o fecha de origen de cada partida en el caso de ser posterior, y el 31 de marzo del 2000.*
- *Ajuste del valor de los activos no monetarios, determinados mediante los procedimientos arriba indicados, a los valores de mercado o de recuperación, en el caso de ser éstos inferiores.*
- *Conversión a dólares estadounidenses de los saldos ajustados en la forma arriba indicada y de las demás cuentas del activo, pasivo y patrimonio y de*

resultados del periodo terminado en dicha fecha; la conversión se efectúa a una tasa de cambio de S/.25.000 por cada US\$1, establecida oficialmente.

Las contrapartidas de los ajustes mencionados en el párrafo anterior son imputados a la cuenta Reexpresión monetaria del patrimonio cuando éstos corresponden a la corrección del efecto de brecha entre inflación y devaluación acumulado hasta el 31 de diciembre de 1999, y a la cuenta Resultado por exposición a la inflación (REI) del estado de resultados, cuando se trata del ajuste por inflación y reexpresión por corrección de brecha entre inflación y devaluación atribuible a los primeros tres meses del año 2000.

Los cargos a los resultados del periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo del 2000 originados en el costo de los bienes en existencia al cierre del ejercicio anterior vendidos o dados de baja durante el periodo, y la amortización o depreciación del periodo de otros activos también en existencia al 31 de diciembre de 1999 se basan en el valor histórico o reexpresado que dicho activos tenían al cierre del ejercicio anterior, de acuerdo con las normas contables que rigieron a dicha fecha.

Debido a que, según lo establecido en la NEC 17 la contabilidad en dólares se inició con base en la conversión de los saldos en sucres al 31 de marzo del 2000, ajustados en la forma arriba indicada, la contabilidad no proporciona equivalentes en dólares para todos los saldos (en sucres) al inicio del ejercicio de las cuentas del activo, pasivo y patrimonio ni para los movimientos registrados en el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo del 2000. Por este motivo, para fines de información en los estados de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo, la Compañía asignó equivalentes estimados en dólares a los referidos saldos iniciales y a los movimientos del periodo expuestos en dichos estados, calculados a la tasa de cambio de S/.25.000 por cada US\$1.

c Pagos Anticipados

Los valores pagados por adelantado a proveedores, contratistas e impuestos anticipados, se encuentran expresados a su valor histórico.

e Propiedades y Equipos

Se registra al costo histórico o valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC 17, según corresponda, menos la depreciación acumulada.

En el momento de una venta o retiro, el valor del costo revalorizado del bien y su depreciación acumulada se descargan de las cuentas correspondientes. Los

activos totalmente depreciados son dados de baja siguiendo el mismo procedimiento. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan los resultados del año y los gastos por renovaciones o mejoras importantes son capitalizados.

La depreciación de los activos se registra con cargo a los costos y gastos del ejercicio utilizando el método de línea recta y las tasas previstas en el Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno. La Compañía considera que el método de depreciación y las tasas utilizadas son adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada.

La depreciación correspondiente al periodo comprendido entre enero y marzo del 2000 se basa en los valores en sucres y sus respectivas reexpresiones hasta el 31 de diciembre de 1999 convertidos a dólares a la tasa de cambio de S/.25.000 por cada US\$1.

El saldo neto reexpresado de las propiedades, planta y equipo no excede, en su conjunto, el valor de realización del rubro.

e Otros activos

Esta partida comprende valores por el diferencial cambiario generado en 1.999 principalmente y que fue activado para ser amortizado hasta en cinco años, de acuerdo a lo facultado por la Suprintendencia de Compañías. Aparecen registradas al costo histórico o al valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC 17, según corresponda.

f Reserva de capital

En las disposiciones de NEC 17 se establece que los ajustes por inflación y por corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas Capital, Reservas y Aportes para futuras capitalizaciones deben imputarse inicialmente a la cuenta Reserva por revalorización del patrimonio para su posterior transferencia, junto con el saldo de la cuenta Reexpresión monetaria, a la Reserva de capital.

Nota 3.- Efectivo

Al 31 de diciembre del 2.000 el saldo de esta cuenta es como sigue:

Banco del Pichincha Nassau	US\$	75.801
Banco del Pichincha		<u>28.690</u>
	US\$	<u>104.491</u>

Nota 4.- Cuentas por Cobrar Clientes

Al 31 de diciembre del 2000, las cuentas por cobrar clientes se presentan a continuación:

Cientes Contado (1)	US\$	57.177
Cientes Tarjeta de Crédito		13.011
Cheques Protestados		338
Provisión para Incobrables		<u>(3.082)</u>
	US\$	<u>67.443</u>

(1) Corresponde principalmente a valores entregados a terceros por: anticipos para adecuaciones, prestamos, etc.

El movimiento de la cuenta de provisión para cuentas incobrables se presenta a continuación:

Saldo inicial al 1 de enero del 2000	US\$	2.364
Provisión del Año		<u>718</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2000	US\$	<u>3.082</u>

Nota 5.- Compañías Relacionadas

Un detalle del saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2.000 se presenta a continuación:

Preguisa	US\$	10.855
----------	------	--------

Ridaca	25.262
Ecuataurus	32.489
Plaza de Toros Ambato	<u>22.863</u>
	US\$ <u>91.469</u>

Estos valores corresponden a préstamos concedidos durante el año 2.000 que no generan intereses ni tienen una fecha de pago determinada.

Nota 6.- Pagos Anticipados

Un detalle del saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2000 se presenta a continuación:

Pablo Martin Berrocal	16.690
Ramiro Campuzano Atocha / 00	3.685
Varios	<u>79</u>
	US\$ <u>20.454</u>

Nota 7.- Impuestos Anticipados

Al 31 de diciembre de 2.000, el saldo principalmente incluye el anticipo Impuesto a la Renta generado en el año 2000 por US \$. 10.283.

Nota 8.- Propiedades y Equipo

Al 31 de diciembre del 2000 se compone de la siguiente manera:

Detalle	S		Retiros	Ajustes y/o Reclasificaciones	Aplicación Nec 17		Saldo al libros 31/12/00	Porcentajes Depreciación
	Saldo al 12/31/99	Adiciones			Corrección Monetaria	REI		
ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE								
Terrenos	134,827				131,874	34,649	301,350	
ACTIVO FIJO DEPRECIABLE								
Costo								
Edificaciones	64,308				83,538	15,025	162,870	5%
Muebles y Enseres	472			(36)	462	121	1,020	10%
Equipo de Plaza	3,738				3,656	(2,512)	4,882	5%
Equipo de Oficina	14,609				14,289	(7,606)	21,292	10%
Equipo de Computación	891				872	(1,092)	671	20%
Animales de Arrastre	37,000		(37,000)					
TOTAL COSTO	255,846		(37,000)	(36)	234,692	38,585	492,086	
MENOS:								
Depreciación Acumulada	47,287	7,425			59,665	11,609	125,987	
Propiedad y Equipos Neto:	208,559	(7,425)	(37,000)	(36)	175,027	26,976	366,099	

El cargo por depreciación del año fue de US\$ 7.425

Nota 9.- Cargos Diferidos

El saldo al 31 de diciembre del año 2000, se descompone de la siguiente manera:

Cuentas	S		Amortización	Aplicación Nec 17		Saldo al 31/12/00
	Saldo al 31/12/99	Adiciones		Corrección Monetaria	REI	
Costo y Revalorización						
Diferencial Cambiario	61.391		-12.278			49.113
Total	61.391		-12.278			49.113

Nota 10.- Proveedores

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2000 es como sigue:

<i>Hotel Sheraton</i> ❶	US\$	6.480
<i>Delta Publicidad</i> ❷		10.548
<i>Diners Club del Ecuador</i> ❸		9.819
<i>Otros Proveedores</i>		<u>2.763</u>
	US\$	<u>29.610</u>

- ❶ *Corresponde a estadias de los toreros que participaron en la Feria de Quito año 2000.*
- ❷ *Corresponde a Publicidades realizadas para la Feria de Quito año 2000.*
- ❸ *Cuenta por pagar a Diners Club de consumos realizados en la Feria de Quito año 2000.*

Nota 11.- Pasivos Acumulados

Los saldos al 31 de diciembre del 2000, se presentan así:

Beneficios sociales:

<i>Décimo Tercer sueldo</i>	US\$	66
<i>Décimo cuarto sueldo</i>		25
<i>Décimo quinto sueldo</i>		6
<i>Vacaciones</i>		8
<i>Fondo de Reserva</i>		32
<i>Obligaciones IESS por pagar</i>		<u>54</u>
	US\$	<u>191</u>

El movimiento de las provisiones por beneficios sociales durante el año, fue como sigue:

<i>Saldo al 1 de enero de 2000</i>	US\$	63
<i>Más : Provisiones</i>		128
<i>Menos : Pagos</i>		<u>0</u>
<i>Saldo al 31 de diciembre de 2.000</i>	US\$	<u>191</u>

Nota 12.- Impuestos por Pagar

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2000 es como sigue:

Retención en la Fuente	US\$	3.204
Retenciones de IVA		<u>6.760</u>
	US\$	<u>9.964</u>

Nota 13.- Situación Tributaria

Conciliación tributaria

Compañía de Cines, Toros y Turismo Citotusa S.A. ha calculado la provisión de impuesto a la renta de la siguiente forma:

Utilidad del Ejercicio	US\$	6.711
Más Gastos no deducibles		39.605
Menos Participación a Trabajadores		<u>0</u>
Base de cálculo de Impuesto a la Renta		46.316
25% Impuesto a la Renta	US\$	<u>11.579</u>

Trámites ante la autoridad tributaria e intervenciones fiscales

La Compañía ha sido fiscalizada hasta el año 1995.

Nota 14.- Préstamos a Largo Plazo

Operación realizada con el Banco de Pichincha C.A., concedida el 30 de septiembre del 1998, a una tasa de interés del 12% y vence el 13 de marzo del 2002. Se amortiza a través de cuotas semestrales.

Nota 15.- Capital Social

El capital suscrito y pagado de Compañía de Cines, Toros y Turismo Citotusa S.A. al final del 2000 es de 1.000.000 acciones ordinarias de valor nominal de S/ 1.000 cada una.

Nota 16.- Reserva Legal

Según las normas societarias, la Compañía debe apropiar por lo menos un 10% de la utilidad anual hasta completar un 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas, pero no puede ser repartida como utilidad.

Nota 17.- Otros Egresos

El detalle de otros gastos al cierre del ejercicio se muestra en el siguiente resumen:

Deudas Incobrables	US\$	719
Egresos no Deducibles		39.605
Diferencial Cambiario		<u>12.278</u>
	US\$	<u>52.602</u>

Nota 18.- Resultados por Exposición a la Inflación.-

Como efectos de la conversión a dólares americanos según disposiciones legales y basados en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC No. 17, los resultados de la compañía se ven disminuidos según el detalle siguiente:

Activo Fijo	US\$	36.567
Patrimonio		<u>(26.504)</u>
	US\$	<u>10.063</u>

Nota 19.- Eventos Subsecuentes

A la fecha de la emisión de los estados financieros no se conocen otros hechos o circunstancias que en opinión de la Administración, puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros.