

105355

CASINO BOULEVARD CASIBAR S. A.

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**





AUDITORES INDEPENDIENTES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
CASINO BOULEVARD CASIBAR S. A.

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de **CASINO BOULEVARD CASIBAR S. A.** al 31 de diciembre de 2011 y 2010, los correspondientes estados: de resultados, de evolución del patrimonio de los accionistas y flujos de caja por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las principales políticas contable y otras notas explicativas a los estados financieros.
2. La administración de **CASINO BOULEVARD CASIBAR S. A.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad NEC'S. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancia del entorno económico en donde opera la Compañía.
3. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas ecuatorianas de auditoria. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoria para obtener razonable seguridad de que los estados financieros estén libres de incorrectas presentaciones significativas. Una auditoria incluye el examen, sobre una base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustente los importes y revelaciones en los estados financieros. También incluye evaluar los principios de contabilidad usados y las estimaciones significativas hechas por la Administración, así como también evaluar la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la auditoria realizada proporciona una base razonable para nuestra opinión.
4. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **CASINO BOULEVARD CASIBAR S. A.** al 31 de diciembre de 2011 y 2010, los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio y los flujos de caja por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad NEC'S y disposiciones emitidas por Superintendencia de Compañías del Ecuador.

26 SEP 2012

SC-1000

5. La Compañía registra como parte de sus ingresos entradas de efectivo provenientes de las actividades de servicio de entretenimiento consistente en juegos de bingo y máquinas electrónicas por US\$ 560.510,16 los cuales según lo dispuesto por el Servicio de Rentas Internas (SRI) se registran netos de los premios, no son facturados y tributan impuesto al valor agregado e impuesto a los consumos especiales. En razón de la naturaleza del negocio, los registros contables y la legislación tributaria existente los procedimientos de auditoría aplicados a los estados financieros cortados al 31 de diciembre de 2011 fueron específicos a este evento.
6. Los estados financieros de **CASINO BOULEVARD CASIBAR S. A.** están preparados bajo las bases de negocio en marcha, las cuales preveen la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio. Mediante Consulta Popular del 7 de mayo del 2011 se decidió de forma mayoritaria prohibir el establecimiento de negocios dedicados a los juegos de azar, tales como casinos y salas de juegos, posteriormente mediante Decreto Ejecutivo No. 873 de 9 de septiembre de 2011, publicado en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 536 del 16 de los mismos mes y año, se expide el Reglamento del Régimen de transición de los juegos de azar practicados en casinos y salas de juego estableciendo plazo de 6 meses para que la Compañía cese sus operaciones. En razón de lo antes expuesto para que la Compañía continúe siendo considerada como un negocio en marcha deberá realizar los activos propios de la actividad económica anterior adicionalmente tendrá que cambiar de actividad económica que le permita generar recursos tendiente a solventar su carga operativa.
7. Mediante Resoluciones No. 06.Q.ICI.003 Y No. 06.Q.ICI.004 publicadas en R. O. 348 de septiembre 4 de 2006, Superintendencia de Compañías dispuso que las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF sean de aplicación obligatoria a partir de enero 1 de 2009 por parte de las entidades sujetas a su control decisión que fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 publicada en el suplemento del R. O. No. 378 de julio 10 de 2008. Posteriormente en diciembre 31 de 2008, fue publicada en R. O. 498 la Resolución No. 08.G.DSC.010 que establece un cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF mediante la cual se determina que la Compañía deberá aplicarlas a partir de enero 1 del año 2012, teniendo como periodo de transición el año 2011. A la presente fecha, la Compañía se encuentra en proceso de implementación de las mencionadas normas.
8. Conforme requerimientos de la Resolución No. NAC-DGER-2006-0214 publicada en Suplemento del Registro Oficial No. 252 del 17 de abril de 2006, emitiremos informe por separado sobre cumplimiento de obligaciones tributarias de **CASINO BOULEVARD CASIBAR S.A.** incluyendo anexos auditados preparados por la Compañía.

AUDICORP C. LTDA.
SC - RNAE 2 401



Manuel Alvarez Bernita
Socio
Registro Ing. Com. No. 0.2655

Guayaquil, julio 15 de 2012

CASINO BOULEVARD CASIBAR S. A.**BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 y 2010**

<u>ACTIVO</u>	Notas	2011		2010	
		US dólares			
Corriente:					
Caja y bancos		136.964		46.505	
Cuentas por cobrar	2	127.626		78.518	
Inventario	3	51.417		32.372	
Total activo corriente		316.007		157.395	
Activos fijos, netos	4	1.237.551		899.185	
TOTAL ACTIVO		1.553.558		1.056.580	
<u>PASIVO Y PATR. DE LOS ACCIONISTAS</u>					
PASIVO					
Corriente:					
Cuentas por pagar	5	472.003		145.739	
Total pasivo corriente		472.003		145.739	
Cuentas por pagar largo plazo	6	1.066.555		745.844	
TOTAL PASIVO		1.538.558		891.583	
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>					
Capital social	7	15.000		15.000	
Aporte para futuro aumento de capital				178.814	
Resultados acumulados				(56.036)	
Utilidad del ejercicio				27.219	
TOTAL PATRIM. DE LOS ACCIONISTAS		15.000		164.997	
TOTAL PAS. Y PAT. DE LOS ACCIONISTAS		1.553.558		1.056.580	

Ver notas a los estados financieros

CASINO BOULEVARD CASIBAR S. A.**ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010**

	Notas	2011	2010
		US dólares	
Ingresos por servicios, netos	8	566.152	1.146.518
(-) Costos operacionales		(1.180.669)	(677.675)
Pérdida / Utilidad bruta en ventas		(614.517)	468.843
(-) Gastos operacionales			
Administración		(867.682)	(369.442)
financieros		(52.602)	(58.377)
Pérdida / Utilidad operacional		(1.534.801)	41.024
(+) Otros ingresos		1.230	1.673
Perdida / Utilidad liquida		(1.533.571)	42.697
(-) Participacion de trabajadores			6.405
(-) Impuesto a la renta			9.073
Perdida / Utilidad neta		(1.533.571)	27.219

Ver notas a los estados financieros

CASINO BOULEVARD CASIBAR S. A.**ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010**

	Capital Social	futuro aumento de capital	Resultados acumulados	del ejercicio	Total
.....(us dólares).....					
Saldos a diciembre 31 de 2009	15.000	178.814	(63.592)	7.832	138.054
Transferencia			7.832	(7.832)	0
Utilidad neta del periodo				27.219	27.219
Ajustes y/o reclasificaciones			(276)		(276)
Saldos a diciembre 31 de 2010	15.000	178.814	(56.036)	27.219	164.997
Transferencia			27.219	(27.219)	0
Pérdida neta del periodo				(1.533.571)	(1.533.571)
Ajustes y/o reclasificaciones			(100)		(100)
Aporte de accionistas, netos		1.383.674			1.383.674
Compensaciones		(1.562.488)	28.917	1.533.571	0
Saldos a diciembre 31 de 2011	15.000	0	0	0	15.000

Ver notas a los estados financieros

CASINO BOULEVARD CASIBAR S. A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010**

	2011	2010
	US dólares	
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIV. DE OPERACIÓN</u>		
Pérdida / Utilidad neta	(1.533.571)	27.219
Ajustes a la utilidad neta:		
(+) Depreciación	166.918	163.993
(+) Amortización	32.882	49.365
(+) Provisión de intereses	49.365	15.478
(+) Participac. Empleados e Imp. Renta	1.366.653	288.937
Subtotal	193.086	(31.386)
Variaciones en activos y pasivos operativos		
Incremento en inventario	(19.045)	(9.318)
Incremento en cuentas por cobrar	(49.902)	(19.303)
Incremento / Disminución en cuentas por pagar	262.133	(2.489)
Otros pagos de años anteriores	(100)	(276)
Subtotal	(1.173.567)	257.551
Efectivo utilizado / provisto en actividades de operación	(1.173.567)	257.551
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIV. DE INVERSIÓN</u>		
Compra de activos fijos	(505.284)	(5.014)
Efectivo Utilizado en actividades de operación	(505.284)	(5.014)
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIV. DE FINANCIAMIENTO</u>		
Efectivo neto pagado / recibido de accionista y Compañías relacionadas	385.636	(178.415)
Aporte de accionista para compensar pérdida	1.383.674	(62.720)
Disminución en cuentas por pagar Proveedor del exterior	(1.769.310)	(241.135)
Variación de efectivo del año	90.459	11.402
Saldo al inicio de año	46.505	35.103
Saldo al final del año	136.964	46.505

Ver notas a los estados financieros

CASINO BOULEVARD CASIBAR S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010

1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

CASINO BOULEVARD CASIBAR S. A.- (La Compañía) fue constituida en la ciudad de Guayaquil mediante Resolución No. 01-G-DIC-0008620 emitida por la Intendencia de Compañías de Guayaquil el 17 de septiembre de 2001 e inscrita en el Registro Mercantil el 18 de septiembre del mismo año. Su actividad principal según Registro Único de Contribuyentes es instalación, administración y operación de casinos y salas de juego.

Mediante Consulta Popular del 7 de mayo del 2011 se decidió de forma mayoritaria prohibir el establecimiento de negocios dedicados a los juegos de azar, tales como casinos y salas de juegos, posteriormente mediante Decreto Ejecutivo No. 873 de 9 de septiembre de 2011, publicado en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 536 del 16 de los mismos mes y año, se expide el Reglamento del Régimen de transición de los juegos de azar practicados en casinos y salas de juego estableciendo plazo de 6 meses para que la Compañía cese sus operaciones. La Administración manifiesta la predisposición para no liquidar la Compañía sino realizar el cambio de actividad económica que le permita generar recursos tendiente a solventar su carga operativa.

La Superintendencia de Compañías, mediante Resoluciones No. 06.Q.ICI.003 Y No. 06.Q.ICI.004 publicadas en el R. O. 348 de septiembre 4 de 2006 dispuso que las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF sean de aplicación obligatoria a partir de enero 1 de 2009 por parte de las entidades sujetas a su control decisión que fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 publicada en el suplemento del R. O. No. 378 de julio 10 de 2008.

Al 31 de diciembre de 2010, la Superintendencia de Compañías emitió la Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el R. O. 498 que establece un cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF mediante la cual se establece que la Compañía deberá aplicar obligatoriamente las NIIF a partir de enero 1 del año 2012, teniendo como periodo de transición el año 2011.

Las políticas contables más significativas se resumen a continuación:

Bases de presentación.- La Compañía mantiene sus registros contables en US dólares, de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad – NEC's, disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno, su reglamento de aplicación, y disposiciones de Superintendencia de Compañías, las cuales son utilizadas en la preparación de los estados financieros.

La preparación de estados financieros de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad – NEC's incluye la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados de ingresos sobre gastos del año, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes.

CASINO BOULEVARD CASIBAR S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010

1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.- (continuación)

Activos fijos netos.- Están contabilizados al costo reexpresado en años anteriores, los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras que prolongan la vida útil se capitalizan. El costo de los activos es depreciado de acuerdo con el método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos. Instalaciones, muebles, enseres, maquinarias y equipos se deprecian al 10% anual; equipos de computación de deprecia al 33% anual.

Ventas.- En razón de la naturaleza del negocio están registradas según el método de efectivo.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda nacional.- El poder adquisitivo de la moneda ecuatoriana según lo mide el Índice General de Precios al Consumidor del área urbana I.P.C., calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

<u>Año</u>	<u>Inflación</u>
2008	8,83%
2009	4,31%
2010	3,33%
2011	5,41%

2. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, están constituidas como sigue:

	2011	2010
	US dólares	
Impuestos pagados		
Impuesto a la renta	36.165	33.135
Impuesto a la salida de divisas	1.580	
Retención de IVA	2	8
IVA en compras	75.430	38.232
Empleados	4.700	1.869
Anticipo proveedores	2.163	4.480
Pagos anticipados	1.850	
Otras	5.736	
Partes relacionadas		
Turdelpa S. A.	366	
OverseasReal State	29	
Barrow S. A.	115	
Cartelo S. A.	31	
Locompa S. A.	9	
Cacaosa S. A.	244	
Total	127.626	78.518

CASINO BOULEVARD CASIBAR S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010**

2. CUENTAS POR COBRAR.- (continuación)

Cuentas por cobrar partes relacionadas año 2010 no generaban intereses y fueron canceladas durante el año 2011.

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 IVA en compras constituye crédito tributario generado en las adquisiciones de bienes y servicios. Según la legislación tributaria vigente la liquidación y el pago del IVA se realiza de acuerdo al régimen presuntivo estableciendo cuota fija mensual, por lo que el mismo no podrá ser compensado con el IVA generado en las compras sin embargo según la Administración de la Compañía se espera que este saldo sea recuperado en los próximos períodos.

3. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre, están constituidos como sigue:

	2011	2010
	US dólares	
Comestible	14.250	6.836
Bebida	3.160	973
Cigarrillos		131
Suministros y otros	8.063	3.399
Suministros de sala de juegos	21.033	21.033
Otros	4.911	
	51.417	32.372

4. ACTIVOS FIJOS, NETOS

Al 31 de diciembre, el movimiento fue como sigue:

	Saldos a dic. 31, 2009	Adiciones y/o gasto	Saldos a dic. 31, 2010	Adiciones y/o gasto	Saldos a dic. 31, 2011
US dólares.....				
Edificio				300.000	300.000
Instalaciones	594.570		594.570		594.570
Muebles y enseres	107.641	287	107.928	561	108.489
Maquinarias y equipos	942.364		942.364	204.133	1.146.497
Equipos de computación	13.800	3.555	17.355	330	17.685
Equipos de oficina	2.686	707	3.393	145	3.538
Otros	3.296	465	3.761	115	3.876
 Subtotal	 1.664.357	 5.014	 1.669.371	 505.284	 2.174.655
(-) Depreciación acumulada	606.193	163.993	770.186	166.918	937.104
 Total	 1.058.164	 (158.979)	 899.185	 338.366	 1.237.551

CASINO BOULEVARD CASIBAR S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010****4 ACTIVOS FIJOS, NETOS.- (continuación)**

Adiciones de maquinarias y equipos constituyen 24 maquinas tragamonedas recibidas mediante convenio de dación en pago suscrito en agosto de 2011 con la Compañía relacionada Corporación Boulevard S. A.

5. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, están constituidas como sigue:

	2011	2010
	US dólares	
Proveedores	22.113	25.605
Ganancia en premios	6.756	6.756
Empleados	12.819	11.758
Impuestos fiscales	43.282	21.977
IESS	15.188	4.527
Beneficios sociales	36.885	48.082
Partes relacionadas		
Bloh S. A.	60.000	
Corporación Boulevard		6.679
Hotel Boulevard S. A.	14.583	3.773
Otras	3.876	1.104
Provisiones para liquidación de personal	256.501	
15% Participacion a empleados		6.405
Impuesto a la renta 2010		9.073
 Total	 472.003	 145.739

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 proveedores constituyen adquisiciones de bienes y servicios que no devengan intereses y tienen vencimiento promedio de 30 días plazo.

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, ganancia en premios constituye la acumulación de valores que deben ser entregados a los clientes sobre los juegos de bingo.

Partes relacionadas no genera interés y no tiene fecha de vencimiento específica.

CASINO BOULEVARD CASIBAR S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010**

5. CUENTAS POR PAGAR.- (continuación)

Provisión para liquidación de personal fue realizada cumpliendo con disposiciones emitidas por Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. SC.ICI.G.11.009 del 16 de septiembre de 2011 y constituye el registro contablemente de las provisiones por los pagos por indemnizaciones que se deberán realizar a los trabajadores, reconociéndoles los derechos que por ley les corresponden por el cierre de casinos y salas de juego ordenada mediante Decreto ejecutivo No. 873 del 9 de septiembre de 2011.

El movimiento de beneficios sociales, fue como sigue:

	2011	2010
	US dólares	
Saldo inicial	48.082	49.392
(+) Provisiones	84.512	56.902
(-) Pagos	95.709	58.212
Saldo final	36.885	48.082

6. CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre, están constituidas como sigue:

	2011	2010
	US dólares	
Accionista (Barrow Enterprises)		
Capital	1.066.555	696.479
Intereses	49.365	
Total	1.066.555	745.844

Accionista (Barrow Enterprises) no tiene fecha de vencimiento específica y durante el año 2010 causó interés del 6,41% anual, durante el año 2011 no causó interés alguno.

7. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, está constituido por 15.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 cada una, siendo sus accionistas la Compañía panameña Barrow Enterprises con 14.999 acciones y Turdelpa S. A. de nacionalidad ecuatoriana con 1 acción.

CASINO BOULEVARD CASIBAR S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010**

8. INGRESOS POR SERVICIOS, NETOS

Durante el ejercicio económico correspondiente, se presentaron como sigue:

	2011	2010
	US dólares	
Maquinas	288.791	829.444
Mesas	271.719	306.817
Bar	4.442	9.057
Arriendos	1.200	1.200
 Total	 566.152	 1.146.518

9. IMPUESTO A LA RENTA

Desde su constitución hasta el 10 de abril de 2011, las declaraciones de impuesto de la Compañía no han sido revisadas por el Servicio de Rentas Internas. La Administración de la Compañía considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

10. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Los saldos de la Compañía con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2011 y 2010, están revelados en las notas 2, 4, 5 y 6.

11. OTRAS REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

En cumplimiento a disposiciones de Superintendencia de Compañías, efectuamos las siguientes revelaciones.

Evento posterior: En abril 10 de 2012 el Servicio de Rentas Internas emitió Comunicaciones de Diferencias No. RLS-CDIOCDV12-00102-M y No. RLS-CDIOCDV12-00103-M en las declaraciones de Impuesto a los Consumos Especiales de abril a diciembre del ejercicio fiscal 2009 y de enero a diciembre del ejercicio fiscal 2010 respectivamente, mediante estos documentos se establece diferencia a pagar en el año 2009 por US\$ 630.992,38 y en el año 2010 por US\$ 584.340,45 A la fecha de emisión de este informe el Servicio de Rentas Internas emitió Liquidaciones de Pago por Diferencias las mismas que están siendo impugnadas por parte de la Compañía.

CASINO BOULEVARD CASIBAR S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010****11. OTRAS REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑIAS. (continuación)**

Retiro de maquinas por parte de Autoridad.- Según Acta de Constatación emitida en diciembre 30 de 2011 por la Notaria Sexta del Cantón Guayaquil Dra. Jenny Oyague Beltran; en diciembre 29 de 2011, mediante operativo presidido por el Intendente General de Policía se procedió al retiro de 102 maquinas tragamonedas propiedad de la Compañía Casino Boulevard S. A. Según la Autoridad antes mencionada se procedía en base de una orden judicial; la misma que a pesar de los requerimientos de los funcionarios de la Compañía nunca fue exhibida.

A la fecha de emisión de este informe, la Compañía ha interpuesto ante el Juzgado Vigésimo Segundo de Garantías Penales de Pichincha una Acción Constitucional de Medidas Cautelares como procedimiento legal que le permita la recuperación de las mencionadas maquinas.

Activos, pasivos, contingentes y cuentas de orden.- Al 31 de diciembre de 2011, la Compañía no mantiene cuentas de orden ni contingentes.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.- La Compañía ha cumplido con medidas correctivas de control interno establecida por auditores externos.
