



AUDITORES INDEPENDIENTES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **CASINO BOULEVARD CASIBAR S. A.**, al 31 de diciembre del 2012 y el correspondiente estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y notas explicativas a los estados financieros. Como se menciona en la nota 1, la Compañía adopto a partir de 1 de enero del 2012, las Normas Internacionales de Información Financiera
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 circunstancias del entorno económico en donde opera la Compañía.
3. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener razonable seguridad de que los estados financieros estén libres de incorrectas presentaciones significativas. Una auditoría 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 auditoría 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 2012, los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC's y disposiciones emitidas por Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Dirección: La Chala calle 1era. Villa 106 – B, Guayaquil
Teléfonos: 042- 448414; 0967816805 Casilla: 090116512; Email: audicorp_cltda@hotmail.com

5. Al 31 de diciembre de 2012, los estados financieros de **CASINO BOULEVARD CASIBAR S. A.**, no están presentados conforme a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF incumpliendo disposiciones de Resoluciones No. 06.Q.ICI.003 y No. 06.Q.ICI.004 publicadas en el R. O. 348 de septiembre 4 de 2006. Según el criterio de la Administración esta situación se debe a que con la ejecución del 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, la Compañía entraría en proceso de liquidación.
6. 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\$ 67.268 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 2012 fueron específicos a este evento.
7. Los estados financieros de **CASINO BOULEVARD CASIBAR S. A.**, están preparados bajo las bases de negocio en marcha, las cuales prevén 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 tendientes a solventar su carga operativa.
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.

AUDICORP C. LTDA.
SC - RNAE 2 401

Guayaquil, julio 29 de 2013

Manuel Alvarez

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

CASINO BOULEVARD CASIBAR S. A.**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

		2012	2011
		US dólares	
ACTIVO	Notas		
Corriente:			
Efectivo y equivalentes al efectivo		976	136.964
Cuentas por cobrar	2	134.421	127.626
Inventario	3	-	51.417
Total activo corriente		135.397	316.007
Propiedad planta y equipos, netos	4		1.237.551
TOTAL ACTIVO		135.397	1.553.558
PASIVO Y PATR. DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVO			
Corriente:			
Cuentas y documentos por pagar corrientes	5	66	472.003
Total pasivo corriente		66	472.003
Cuentas y documentos por pagar no corrientes	6	96.648	1.066.555
TOTAL PASIVO		96.714	1.538.558
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	7	15.000	15.000
Aporte para futuro aumento de capital		326.165	
Resultados acumulados			
Pérdida neta del periodo		(302.482)	
TOTAL PATRIM. DE LOS ACCIONISTAS		38.683	15.000
TOTAL PAS. Y PAT. DE LOS ACCIONISTAS		135.397	1.553.558

Ver notas a los estados financieros

CASINO BOULEVARD CASIBAR S. A.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

	Notas	2012	2011
		US dólares	
Ingresos por servicios, netos	8	68.375	566.152
(-) Costos operacionales		(451.645)	(1.180.669)
Pérdida / Utilidad bruta en ventas		(383.270)	(614.517)
(-) Gastos operacionales			
Administración		(66.851)	(867.682)
financieros		(491)	(52.602)
Pérdida operacional		(450.612)	(1.534.801)
(+) Otros ingresos		148.130	1.230
Pérdida del ejercicio		(302.482)	(1.533.571)

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 2012 Y 2011**

	Capital Social	Aportes para futuro aumento de capital	Resultados Ganancias Acumuladas	Pérdida del ejercicio	Total
Saldos a diciembre 31 de 2010	15.000	178.814	(28.817)		164.997
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	
Saldos a diciembre 31 de 2011	15.000				15.000
Pérdida neta del periodo				(302.482)	(302.482)
Aporte de accionistas, netos		326.165			326.165
Saldos a diciembre 31 de 2012	15.000	326.165		(302.482)	38.683

Ver notas a los estados financieros

CASINO BOULEVARD CASIBAR S. A.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

	2012	2011
	US dólares	
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>		
Efectivo procedente de venta de bienes y prestación de servicios	216,506	567,382
Efectivo pagado a proveedores	(517,159)	(1,740,949)
Efectivo utilizado en actividades de operación	(300,648)	(1,173,567)
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>		
Adiciones de propiedad planta y equipos		(505,284)
Efectivo utilizado en actividades de inversión		(505,284)
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>		
Financiamiento por préstamos a largo plazo	164,661	1,769,310
Efectivo provisto en actividades de financiamiento	164,661	1,769,310
Variación de efectivo del año	-135,988	90,459
Saldo al inicio de año	136,964	46,505
Saldo al final del año	976	136,964

Ver notas a los estados financieros

CASINO BOULEVARD CASIBAR S. A.

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO – CONCILIACION DE LA PÉRDIDA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACION POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

	2012	2011
	US dólares	
PERDIDA DEL EJERCICIO	(302,482)	(1,533,571)
AJUSTE PARA CONCILIAR LA PERDIDA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Depreciación de propiedad planta y equipos y amortización	1.834	166,918
VARIAION EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERACIONALES		
Incremento en cuentas por cobrar	-	(49,902)
Incremento en existencias	-	(19,045)
Incremento en pasivos financieros	-	262,133
disminución en otras obligaciones corrientes	-	(100)
EFFECTIVO NETO UTILIZADO ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(300,648)	(1,173,567)

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 2012 Y 2011

1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

CASINO BOULEVARD CASIBAR S. A.- (La Compañía) fue constituido 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 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 del mismo 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 tendientes a solventar su carga operativa.

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.

Las políticas contables más significativas se resumen a continuación:

Activos fijos netos.- Están contabilizados al posible valor de realización, 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 se deprecia al 33% anual y vehículos al 20% anual.

Ingresos por juegos de bingo y máquinas.- En razón de la naturaleza del negocio están registrados según el método de efectivo neto de premios de acuerdo con lo dispuesto en resoluciones emitidas por el Servicio de Rentas Internas para calcular el impuesto al valor agregado en negocios de casinos.

CASINO BOULEVARD CASIBAR S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011****2. CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre, están constituidas como sigue:

	2012	2011
	US dólares	
Impuestos pagados		
Impuesto a la renta	41.190	36.165
Impuesto a la salida de divisas		1.580
Retención de IVA	1.075	2
IVA en compras	81.544	75.430
Empleados		4.700
Anticipo proveedores		2.163
Pagos anticipados		1.850
Otras	10.612	5.736
Total	134.421	127.626

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 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 periodos.

3. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2011, están constituidos como sigue:

	US dólares
Comestible	14.250
Bebida	3.160
Suministros y otros	8.063
Suministros de sala de juegos	21.033
Otros	4.911
Total	51.417

CASINO BOULEVARD CASIBAR S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011****4 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS, NETOS**

Al 31 de diciembre, el movimiento fue como sigue:

	2012	2011
	US dólares	
Saldos al inicio del año	1.237.551	899.185
Compras		505.284
(-) Depreciación	(1.833)	(166.918)
(-) Ventas y/o transferencia	(-1.235.718)	
Total	0	1.237.551

Ventas y/o transferencias año 2012 fueron realizadas con cargo a la cuenta de pasivo que la Compañía mantiene con el accionista Barrow Enterprises, no obstante que la facturación se realizó a la Compañía relacionada Be - Lucky de nacionalidad colombiana.

Adiciones (año 2011) incluyen 24 máquinas tragamonedas recibidas mediante convenio de dación en pago suscrito en agosto de 2011 con la Compañía relacionada Corporación Boulevard S. A.

5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES

Al 31 de diciembre, están constituidas como sigue:

	2012	2011
	US dólares	
Proveedores		22.113
Ganancia en premios		6.756
Empleados		12.819
Impuestos fiscales	66	43.282
IESS		15.188
Beneficios sociales		36.885
Partes relacionadas		
Bloh S. A.		60.000
Hotel Boulevard S. A.		14.583
Otras		3.876
Provisiones para liquidación de personal		256.501
Total	66	472.003

CASINO BOULEVARD CASIBAR S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011****5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES (continuación)**

Al 31 de diciembre de 2011:

Proveedores constituyen adquisiciones de bienes y servicios que no devengan intereses y tienen vencimiento promedio de 30 días plazo.

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.

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:

	2012	2011
	US dólares	
Saldo inicial	36.885	48.082
(+) Provisiones		84.512
(-) Pagos	(36.885)	(95.709)
Saldo final	0	36.885

6. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, constituyen valores otorgados por el accionista Barrow Enterprises para financiar la operación de la Compañía en años anteriores y los gastos incurridos en el cese de sus actividades comerciales; no genera interés y no tiene fecha de vencimiento específica.

7. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, 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 2012 Y 2011****8. INGRESOS POR SERVICIOS, NETOS**

Durante el ejercicio económico correspondiente, se presentaron como sigue:

	2012	2011
	US dólares	
Maquinas	43.064	288.791
Mesas	24.204	271.719
Bar	107	4.442
Arriendos	1.000	1.200
Total	68.375	566.152

9. IMPUESTO A LA RENTA

Desde su constitución hasta el 29 de julio de 2013, las declaraciones de impuesto a la renta, IVA y retenciones en la fuente de impuesto a la renta 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.

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.

10. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Los saldos de la Compañía con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2012 y 2011, están revelados en las notas 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: Entre diciembre 31 de 2012 fecha de corte de los estados financieros y julio 29 de 2013 fecha de la realización de nuestra auditoria no ha existido situaciones relevantes que amerite revelarse en el informe.

CASINO BOULEVARD CASIBAR S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

**11. OTRAS REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE
COMPAÑIAS (continuación)**

Retiro de máquinas por parte de Autoridad.- Según Acta de Constatación emitida en diciembre 30 de 2011 por la Notaría 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 máquinas 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 2012, 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.
