

José E. Salvador S.

CONTADOR PUBLICO AUTORIZADO

Hungria N31 133 y Ma. De Jesús
Telefax Nos. 2528 210 - 2528 211
E.Mail:josesalvadors@hotmail.com
Quito - Ecuador

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de:

GAMESOLUTIONS S. A.

1.- He practicado la auditoria del Balance General **GAMESOLUTIONS S. A.** al 31 de diciembre del 2008, y de los correspondientes Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio y de Flujo de Fondos en Efectivo, por el año terminado en esa fecha. La preparación de dichos Estados Financieros es de responsabilidad de la Administración de **GAMESOLUTIONS S. A.**, siendo mi responsabilidad la de expresar una opinión sobre el contenido de dichos estados financieros, con base de los procedimientos de auditoria que he practicado. La información que se presenta en forma comparativa por el año 2007 no ha sido sometida al examen de auditores independientes.

2.- Mi trabajo fue efectuado de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoria (N. E. A.) las cuales requieren que el mismo sea planificado y realizado con el objeto de obtener certeza razonable de que los Estados Financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo. Una auditoria comprende el examen, en base de pruebas selectivas, de la evidencia que respalda las cifras y la información revelada en los Estados Financieros; así mismo, incluye la evaluación de los principios de contabilidad observados para la presentación general de los mismos. Considero que la auditoria que he practicado provee de una base razonable para fundamentar mi opinión.

3.- Conforme se expone en la nota aclaratoria número 6 a los Estados Financieros, la Compañía no ha registrado la depreciación de sus activos de operación en el ejercicio 2008. El registro de dicha depreciación, en concordancia con principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, habría afectado significativamente la determinación de los resultados obtenidos en el ejercicio.

4.- En mi opinión, excepto por el efecto de no registrar la depreciación de los activos de operación, conforme se menciona en el párrafo precedente, los Estados Financieros antes mencionados, que se acompañan, presentan razonablemente en todos los aspectos de importancia la situación financiera de **GAMESOLUTIONS S. A.**, al 31 de diciembre del 2008, los resultados de sus operaciones, la evolución de su patrimonio y el flujo de fondos en efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y con regulaciones vigentes.

5.- Mi opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondiente al año terminado el 31 de diciembre de 2008 de **GAMESOLUTONS S. A.**, requerida por disposiciones legales vigentes, se presentará por separado.

Ambato, Mayo 29 de 2009

Jauy!
CP.A. José Salvador S.
Contador Público Autorizado
Lic. Profesional FNCE N° 1411
Reg. De Auditor Externo N° SC-RNAE 294

GAMESOLUTIONS S.A.
Ambato - Ecuador

BALANCE GENERAL
Expresado en Dólares Usa.

	<u>Ejercicios terminados en</u>			<u>Ejercicios terminados en</u>			
	<u>Notas</u>	<u>Dic 31 08</u>	<u>Dic 31 07</u>		<u>Notas</u>	<u>Dic 31 08</u>	<u>Dic 31 07</u>
ACTIVOS				PASIVOS Y PATRIMONIO			
ACTIVOS CORRIENTES				PASIVOS			
Caja y Bancos	3	75.767,83	29.384,11	PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por cobrar				Sobregiro Bancario			
Clientes		6.517,20	6.465,14	Cuentas por pagar			
Menos: Prov. para incobrabilidad		(108,32)	(108,32)	Proveedores			
		6.408,88	6.356,82	Retenciones judiciales			
Anticipos y avances		3.800,01	3.657,69	Otras cuentas por pagar			
Préstamos		15.838,90	38.902,39	Retenciones e impuestos por pag			
Otras Ctas. Por Cobrar		12.143,60	9.756,60	Obligaciones con el IESS	10	5.473,83	11.050,31
		38.191,39	58.673,50	Obligaciones patronales	11	8.512,14	19.439,00
		113.959,22	88.057,61	Impuestos por pagar	12	42.530,01	33.971,65
TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES					13	62.483,26	9.276,92
						375.303,75	454.942,10
						381.866,66	454.942,10
PASIVOS NO CORRIENTES				TOTAL DE PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por Cob. Ctas Relacionadas	4	1.453.916,24	1.053.756,21	PASIVOS NO CORRIENTES			
Maquinaria y Equipos				Cuentas con Compañías relacionadas	4	1.229.752,05	539.538,18
Costo de adquisición						1.611.618,71	994.480,28
Maquinaria y equipos	5	76.103,39	74.242,39	CONTINGENCIAS			
Menos: Deprec. Acumulada		(23.092,66)	(15.497,83)				
		53.010,73	58.744,56		14		
Neto - Maquinarias y equipos							
Activos de Operación	6	223.574,26	118.304,89	CAPITAL Y RESERVAS			
Costo de Adquisición		(59.147,50)	(59.147,50)	Capital Social			
Menos: Deprec. Acumulada		164.426,76	59.157,39	Aportes para futura capitalización			
				Reservas del capital			
Otras Activos	7	60.792,24	10.000,00	Reserva legal	451,22	286.152,80	
Otros Cargos diferidos		1.332,12	10.147,00	Otras reservas	282.946,33	286.152,80	
Seguros y Fianzas		80.700,98					
Ctas. por Cob. en proc. de Conciliac.	8	142.825,34	20.147,00	Resultados Acumulados			
		1.814.179,07	1.191.805,16	De ejercicios anteriores			
TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES				Del ejercicio corriente			
TOTAL DE ACTIVOS		1.928.138,29	1.279.862,77				
LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS							

GAMESOLUTIONS S.A.
Ambato - Ecuador

ESTADO DE RESULTADOS
Expresado en USA dólares

	<u>Dic 31 08</u>
INGRESOS	
Ingresos del Casino	
Mesas de juego	(302.132,60)
Máquinas Tragamonedas y Ruleta	(989.720,72)
Resultado fichas en mesas	37.612,67
	<u>(1.254.240,65)</u>
Bar del Casino	(12.660,20)
Seguros	(2.221,07)
Otros ingresos	(1.732,49)
	<u>(1.270.854,41)</u>
Menos: Costo de las ventas	
Cigarrillos	33.380,76
Atención a clientes - bar	156.332,32
	<u>189.713,08</u>
Resultado en ventas	<u>(1.081.141,33)</u>
EGRESOS	
GASTOS OPERATIVOS:	
Costos de personal	281.389,54
Accesorios y repuestos	3.984,20
Tributos:	
Impuestos pagados	2.548,90
Impuesto a los Consumos Especiales	25.174,80
IVA presuntivo	32.400,00
	<u>345.497,44</u>
Gastos directos	520.508,24
Gastos generales	185.122,71
	<u>1.051.128,39</u>
Resultados del ejercicio	<u>(30.012,94)</u>
Provisiones Finales:	
15% participación a empleados	4.501,94
Impuesto a la Renta	16.486,52
Reserva legal	451,22
	<u>21.439,68</u>
GANANCIA NETA DEL EJERCICIO	<u>(8.573,26)</u>

LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS
FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



GAMESOLUTIONS S.A.
Ambato - Ecuador

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
Expresado en Usa dólares

Descripción	Resultados Acumulados				TOTAL
	Capital Social	Aportes Cap. Futura	Reservas del Capital Legal	Facultativa Ejerc. Anter.	
Saldos al 31 de Dic. de 2007	5.000,00		286,152,80		(5.770,31) 285,382,49

Ajuste de los resultados de años anteriores

Aumento de capital pagado por Accionistas					
Aporte para Capitalizac. Futura de los Accionistas	10.000,00	10.000,00			20.000,00
Ajuste de la Reserva de Capital					-
Ajuste de las Reservas Acumuladas			(3.657,69)		(3.657,69)
Resultados obtenidos en el ejercicio 2008					
Asignación de la Utilidad					
15% participación a empleados					
Impuesto a la Renta de la Compañía					
Reserva legal					
	15.000,00	10.000,00	451,22	282,495,11	-
					8.573,25 316,519,58

LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS
FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

GAMESOLUTIONS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

NOTA 1 – IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA:

GAMESOLOUTIONS S.A. es una Sociedad Anónima incorporada en Quito, el 28 de Abril de 2005 al amparo de la Ley de Compañías del Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil en el mes de Agosto de 2005. Su objeto principal es la planificación, instalación, arrendamiento, concesión, franquicia, operación, explotación y administración de todo tipo de establecimientos dedicados a la compra-venta, representación, agencia, comisión, administración y explotación de equipos, máquinas, partes, piezas, repuestos y accesorios para computadoras, impresoras, máquinas electrónicas, eléctricas, de juegos mecánicos, bingos, programas de computación para usarse en cualquier industria o actividad incluyendo especial y señaladamente las turísticas. Se dedicará también a todas las actividades relacionadas con organizar eventos, congresos, seminarios, convenciones, ferias, banquetes y cualesquier tipo de actos en que se exhiban, negocie, comercialicen y se transen productos, bienes y servicios relacionados con varias actividades, especial, las de turismo. Para esa finalidad, la Compañía podrá realizar toda clase de actos y contratos permitidos por las Leyes, incluyendo las actividades de importación y exportación. La Compañía no realizará en calidad de arrendador las actividades de arrendamiento mercantil ni cualquiera de las actividades propias de instituciones del sistema financiero.

El plazo de duración de la Compañía será de cien años a contarse desde la fecha de su inscripción en el Registro Mercantil.

La Compañía ha convenido por contrato, el arrendamiento de los salones y facilidades del HOTEL CASINO EMPERADOR, de propiedad de BINGAMES S. A., para operar el CASINO DEL HOTEL EMPERADOR, en la ciudad de Ambato. Además del pago del canon de arrendamiento, la Compañía deberá reconocer, en beneficio de la propietaria, las mejoras físicas que pueda hacer en los salones arrendados, contando siempre con su previa aprobación. El canon de arrendamiento no incluye los gastos operativos de servicio eléctrico, servicio de agua potable, y servicio telefónico, y los impuestos conexos con la actividad de la Compañía, que deberán ser atendidos por GAMESOLUTIONS S.A., como parte de sus costos de operación. Si la Compañía paga otros gastos que correspondan a costos asignables al propietario (Impuestos prediales y contribuciones municipales), estos podrán ser descontados de los haberes que mensualmente la arrendadora deberá reconocer a la propietaria.

El canon de arrendamiento podrá ser facturado por la propietaria, sobre una base mensual, debiendo extenderse la documentación sustentatoria correspondiente, con sujeción a las disposiciones reglamentarias vigentes.

NOTA 2 – PRINCIPALES PRACTICAS Y POLITICAS CONTABLES:

A – Bases de presentación de los Estados Financieros:

La Compañía prepara sus estados financieros sobre bases de acumulación de los costos históricos vigentes al momento en que ocurren las transacciones. Los estados financieros, que son extraídos de los registros contables llevados reglamentariamente en USA dólares, en un sistema computerizado, se cierran anualmente al 31 de diciembre de cada año calendario.

B – CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES:

No obstante, de que el servicio a los clientes se recupera al contado, los clientes que pagan esos servicios con tarjetas de crédito generan las correspondientes cuentas por cobrar, las cuales son registradas como tales, en tanto las Compañías Emisoras de las mismas aceptan las bases de liquidación y las llevan a efecto.

C – ADMINISTRACIÓN DE LOS INGRESOS:

La Gerencia General de GAMESOLUTIONS S.A. es responsable de ejercitar el control necesario para determinar el ingreso diario del casino, de sus mesas de juego y de las máquinas traganíqueles. Esa responsabilidad se extiende tanto al control administrativo y operativo cuanto al control técnico de los equipos (traganíqueles) de forma que permitan la recaudación de los rendimientos en la medida que corresponda a la expectativa del interés del público que concurre al establecimiento y a los presupuestos de operación respectivos. El ingreso diario deberá ser depositado en las cuentas bancarias que se hubieren dispuesto, como base el control de la Empresa.

D – INVENTARIOS:

La Compañía ha segregado como inventarios de uso los útiles y accesorios que son la base del servicio a los clientes (Fichas, naipes, tableros, mesas de juego, etc.), los cuales son amortizados al 25% anual. La reposición de dichos activos, se consideran como gastos y se cargan al costo de operaciones.

E – PLANTA Y EQUIPOS:

Las adquisiciones de máquinas traganíqueles, así como las de mobiliario y equipos de uso permanente de la Compañía se registran contablemente como activos de uso, al costo de adquisición, menos la depreciación de los mismos se efectúa al ritmo de uso, por el método de línea recta, en concordancia con la estimación de vida útil, y en observancia de las disposiciones legales pertinentes, en la siguiente forma:

. Máquinas Traganíqueles	20% anual,
. Mobiliario y enseres	10 % anual
. Equipos de oficina	20 % anual
. Equipos de Cómputo	33 % anual
. Vehículos	20 % anual.

Cuando se vende o se retira un bien componente del activo fijo, el valor actualizado y la depreciación acumulada se descargan de las cuentas correspondientes y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a los gastos de operación de cada ejercicio y las mejoras o renovaciones importantes se capitalizan.

F – PARTICIPACION DE UTILIDADES A EMPLEADOS:

En cumplimiento de las disposiciones legales vigentes (Código del Trabajo), la Compañía reconoce una participación del 15% de sus utilidades netas anuales para sus trabajadores y empleados, antes de la estimación del Impuesto a la Renta, la misma que se registra como una provisión, con cargo a los resultados del ejercicio corriente.

G – IMPUESTO A LA RENTA:

En concordancia con las disposiciones vigentes de la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía (después de la asignación de la participación a empleados), está gravada con una tasa del 25 %. Dicho impuesto se registra con cargo a las utilidades del ejercicio corriente.

H – RESERVA LEGAL:

La Ley de Compañías exige que las Compañías Anónimas transfieran a Reserva Legal, de las utilidades líquidas de cada ejercicio, un porcentaje no menor del 10 % de las mismas, hasta que ésta represente por lo menos el 50% del capital social. Dicha reserva puede ser capitalizada o utilizada para cubrir pérdidas eventuales y deberá ser reintegrada si después de constituirse resulta disminuida por cualquier causa.

Se Detalla a continuación los pormenores de cada grupo importante de cuentas de los Estados Financieros, en la siguiente forma:

IMPORTE EXPRESADOS EN USA DÓLARES

	Años terminados en	
	Dic 31 08	Dic 31 07
NOTA 3 - CAJA Y BANCOS		
Caja:		
Fondo de Tesorería	48.652,61	23.303,95
Fondo de mesas	15.000,00	
Fondo de máquinas	11.000,00	
Caja general del Casino	753,22	598,54
	<u>75.405,83</u>	<u>23.902,49</u>
Bancos M/Nacional		
Banco Pichincha	16,77	
Banco del Pacífico	611,56	
Banco del Austro	362,10	4.853,29
	<u>362,10</u>	<u>5.481,62</u>
TOTAL DE CAJA Y BANCOS	75.767,93	29.384,11
 NOTA 4 - CUENTAS CON CIAS. RELACIONADAS:		
Cuentas por cobrar:		
Ecuagames S.A.	709.475,10	686.378,88
Bingames S.A.	607.464,94	248.555,00
Softgames S.A.	136.976,20	72.702,00
Otras cuentas por cobrar C.Relac.		
	46.120,33	
	<u>1.453.916,24</u>	<u>1.053.756,21</u>
Cuentas por pagar:		
Bingames S.A.		
Cta. Cte. - Financiamiento	(325.794,30)	(249.138,18)
Cta. Cte. - Facturas por pagar	(903.957,75)	(290.400,00)
	<u>(1.229.752,05)</u>	<u>(539.538,18)</u>
NETO, CIAS RELACIONADAS	224.164,19	514.218,03

La Compañía deberá efectuar la cobranza de sus cuentas a favor en concordancia con la disponibilidad de las Compañías Relacionadas y realizar los pagos de sus adeudos en fechas exigibles, especialmente las de facturación de servicios. Por acuerdo con las Compañías Relacionadas, se tratará de establecer la compensación correspondiente, entre cuentas por cobrar y por pagar.

NOTA 5 MAQUINARIA Y EQUIPO:

	VALOR NETO			
	Dic 31 08	Dep. Acum.	Dic 31 08	Dic 31 07
Maquinaria	72.662,39	(22.606,07)	50.056,32	57.322,56
Equipo de Oficina	3.441,00	(486,59)	2.954,41	1.422,00
	<u>76.103,39</u>	<u>(23.092,66)</u>	<u>53.010,73</u>	<u>58.744,56</u>

	NOTA 6	ACTIVOS DE OPERACIONES	Años terminados en	
			Dic 31 08	Dic 31 07
		Fichas Nickel para casino	25.648,00	25.648,00
		Naipes Copag 330 Gback	10.287,49	10.287,49
		Naipes Copag Plast. Card	23.681,01	23.681,01
		Naipes Copag Card pol.	306,43	306,43
		Tableros de mesas de ruleta	3.360,00	3.360,00
		Mesa de Black Jack	1.120,00	1.120,00
		Otros activos operac.	53.901,96	53.901,96
		SUBTOTAL	118.304,89	118.304,89
		Menos Amort. Acumulada	(59.147,50)	(59.147,50)
		Más: importaciones en tránsito	59.157,39	59.157,39
			105.269,37	
			164.426,76	59.157,39

DEPRECIACIÓN DE LOS ACTIVOS DE OPERACIÓN:

La Compañía resolvió no aplicar el procedimiento de depreciación de sus activos de operación debido a no contar con la documentación sustentatoria de los activos importados tanto en 2007 como en 2008.

NOTA 7 -	OTROS CARGOS DIFERIDOS		
	Gastos pre-operacionales por conciliar	7.864,84	10.000,00
	Cargos diferidos no permisibles	52.927,40	
		60.792,24	10.000,00

NOTA 8 - 9	CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR (EN PROCESO DE VERIFICACION Y CONCILIACION:		
	Otras cuentas por cobrar (En proceso de conciliación)		80.700,98

Las cuentas individuales que conforman este saldo provienen de movimientos de años anteriores sobre los cuales la Administración de la Compañía está realizando un proceso de verificación y conciliación y/o de compensación con saldos de otras cuentas (por pagar – US\$ 51.971,86). En el caso de que dicho proceso no permita su compensación y cancelación la Administración de la Compañía procederá a dar de baja esos saldos, por las vías permitidas por la Ley.

NOTA 10 -	RETENCION DE IMPUESTOS EN LA FUENTE		
	A empleados en relación de dependencia	193,83	
	Por arrendamiento de bienes inmuebles	5.280,00	
		5.473,83	11.050,31

NOTA 11 -	OBLIGACIONES CON EL IESS		
	Aporte individual	1.534,26	
	Aporte patronal	1.993,72	
	Préstamos quirografarios	197,11	
	Fondo de reserva	4.787,05	
		8.512,14	19.439,00

		Años terminados en	
		Dic 31 08	Dic 31 07
NOTA 12 - OBLIGACIONES PATRONALES			
Décimotercer sueldo		1.654,87	
Décimoicuarto sueldo		3.720,12	
Vacaciones		16.307,19	
Participación Utilidades a Trabajad.		4.501,94	
Sueldos y salarios por pagar		13.197,24	
Multas a empleados		3.148,65	
		42.530,01	33.971,65
NOTA 13 - IMPUESTOS POR PAGAR			
IVA por pagar		49.983,83	
10 % propina legal		181,00	
Impuesto a la Renta de la Comp. X pagar		12.318,43	
		62.483,26	9.276,92

NOTA 14 – CONTINGENCIAS

1. Situación Fiscal:

La autoridad Tributaria mantiene su derecho de fiscalizar la Compañía por Impuestos, de los tres últimos años, (2008 – 2007 y 2006) a partir de la fecha de la declaración presentada oportunamente (En caso de demoras de la declaración el plazo de extiende a seis). Cualquier reconsideración de Impuestos deberá aplicarse a las reservas patrimoniales de la Compañía.

NOTA 15 - CONCILIACION DEL EFECTIVO NETO QUE PROVIENE DE OPERACIONES

	RECURSOS EN EFECTIVO		
	Aumentan	Disminuyen	NETO
Ingresos del Casino	1.270.802,35		
Atención a clientes		189.713,08	
Gastos operativos y generales		944.408,54	
Provisiones finales - Imp. Y Particip		21.439,68	
	1.270.802,35	1.155.561,30	115.241,05

NOTA 16 – EVENTOS SUBSECUENTES:

Entre el 2 de Enero de 2009 y la fecha de emisión de los Estados Financieros, (Abril 20 de 2009), no se produjeron otros eventos que los revelados en el contexto de los Estados Financieros y las Notas Aclaratorias, y que, en opinión de la Administración de GAMESOLUTIONS S.A., pudieran tener un efecto significativo en la presentación de esos Estados Financieros.