

Quito, 20 de abril de 2011

Señor

Gislain Fontaine

GERENTE GENERAL

CASINO CHANSINJUEGO S. A.

Quito - Ecuador

En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la Ley de Compañías y las del Estatuto Social, por su intermedio presento a la Junta General de Accionistas de la Compañía CASINO CHANSINJUEGO S. A., el Informe de Comisario atendiendo el compromiso por la designación que me hiciera la Junta de Accionistas reunida el 15 de mayo del 2010, sobre el desempeño financiero de la compañía y los Estados Financieros por el ejercicio económico terminado al 31 de diciembre de 2010 y el resultado de las operaciones efectuadas en ese período.

El documento que acompaño contiene el análisis referido a la información financiera elaborada por la administración de la empresa, en base de la cual he preparado la opinión y las conclusiones y recomendaciones de las actividades realizadas y los resultados obtenidos en el ejercicio económico 2010.

Atentamente,



Dr. Jaime Paredes Buenaño  
COMISARIO DE LA COMPAÑÍA



Quito, 20 de abril de 2011

## **Informe de Comisario**

A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS  
DE LA COMPAÑÍA CASINO CHANSINJUEGO S. A.  
Quito-Ecuador

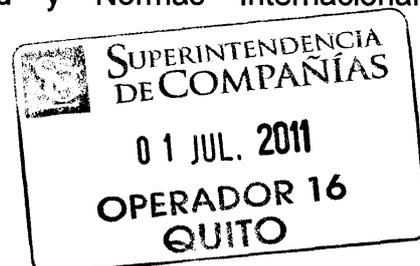
### **Opinión sobre los estados financieros**

1. He revisado el Balance General anexo de la Compañía CASINO CHANSINJUEGO S. A., al 31 de diciembre de 2010 y el correspondiente Estado de Resultados por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y notas explicativas de los Estados Financieros. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en los documentos analizados.

### **Responsabilidad de la Administración de la Sociedad por los Estados Financieros.**

2. La administración de la Compañía es la responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2010, de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados-PCGA, las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC, las Normas Internacionales de Contabilidad-NIC y las Normas Internacionales de Información Financiera-NIIF. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes, así como la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas y distorsiones significativas, sean estas 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.

3. Los Estados Financieros mencionados en el primer párrafo, han sido preparados sobre la base de normas establecidas de general aceptación, Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Normas Internacionales de Contabilidad.





01 JUL. 2011

OPERADOR 16  
QUITO

#### **Responsabilidad del Comisario**

4. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base al examen de los principales aspectos del manejo administrativo financiero. Esta opinión está basada en normas técnicas para obtener información y seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

5. El estudio realizado implicó el diseño de procedimientos para obtener evidencia objetiva sobre los montos y revelaciones en los estados financieros, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros. Al hacer esas evaluaciones de riesgo, se considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, para diseñar los procedimientos de análisis y consistencia de las políticas contables utilizadas, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

6. Entre enero y octubre de 2010, la Compañía no pudo realizar la actividad económica alguna debido a que estaban en ejecución las obras de infraestructura y equipamiento por parte de la propietaria del local, la Cia. Le Chalet Suisse S.A.. Solo en los últimos días del mes de octubre de 2010 se dio inicio a las actividades de funcionamiento del casino, a partir de lo cual se contrató personal y se abrió el negocio para la atención al público.

7. La Compañía se ha mantenido inactiva desde el año 2008; la última información contable disponible corresponde a la declaración del impuesto a la renta de la Compañía por el año 2008, que en el año 2009 fue erróneamente presentada con el balance de activos, pasivos y patrimonio en cero, y por sugerencia mía en el mes de septiembre de 2010 fue presentada la declaración sustitutiva del año 2009, con las cifras del balance de situación igual que en el 2008 y cero en resultados por cuanto no tuvo actividad en ese año.

#### **Sobre el Control Interno**

8. En el primer semestre del 2010 la administración adquirió un software financiero contable con base en el cual se registraron las operaciones de ingresos y egresos con un plan de cuentas diseñado para este tipo de negocio, el cual cumple con lo recomendado por la técnica contable y facilita el control de las operaciones y la presentación de las declaraciones tributarias.

#### **Sobre los requisitos legales y reguladores**

9. Las declaraciones mensuales como agente de retención de impuesto a la renta e impuesto al valor agregado, IVA, han sido presentadas mensualmente

con valor cero hasta septiembre de 2010 y a partir de octubre con los datos que arroja el sistema contable.

### **Sobre los resultados**

10. Los resultados del periodo presentan una pérdida por \$ 93.569,28, lo cual se explica por cuanto inició actividades empresariales en el último trimestre del 2010 y por consiguiente, los ingresos no han logrado aún cubrir el nivel de los gastos fijos y variables del negocio, que por su característica particular entraña un comportamiento de alto riesgo dado lo aleatorio del giro propio de los juegos de azar y hasta estabilizar su funcionamiento con mayor clientela, en un mercado que tiene alta competencia.

La pérdida del periodo representa el equivalente a 22 veces el valor del capital y reservas, con lo cual la Compañía estaría en riesgo de declaratoria de disolución; es por ello que se recomienda como medida inmediata fortalecer la posición patrimonial mediante aportes para futuras capitalizaciones.

Esta cuenta deberá ser reclasificada al activo diferido, para su amortización en los próximos periodos conforme lo faculta la Ley orgánica de Régimen Tributario Interno.

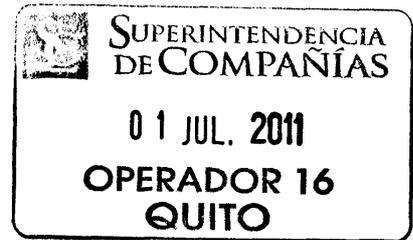
### **Opinión**

11. En mi opinión, con las salvedades que constan en los puntos antes citados, los estados financieros expresan en los aspectos principales la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2010 y los resultados por el año terminado en esa fecha.

  
Dr. Jaime Paredes Buenaño  
COMISARIO DE LA COMPAÑÍA



**CASINO CHANSINJUEGO S. A.**  
**Notas sobre los Estados Financieros:**  
**(Expresadas en dólares)**



**Estado de Situación**

CUENTAS	AL 31 DIC 2009	AL 31 DIC 2010	VARIACION
ACTIVOS CORRIENTES	12.054	426.006	413.952
ACTIVOS FIJOS	0	18.130	18.130
OTROS ACTIVOS	0	74.126	74.126
PERDIDAS DIFERIDAS		93.975	93.093
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>12.054</b>	<b>612.237</b>	<b>600.183</b>
PASIVOS CORRIENTES	6.903	607.968	601.065
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>6.903</b>	<b>607.968</b>	<b>601.065</b>
CAPITAL Y RESERVAS	4.268	4.268	0
RESULTADOS ACUMULADOS	882		(882)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>5.151</b>	<b>4.268</b>	
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>12.054</b>	<b>612.237</b>	<b>600.183</b>

Los activos totales suman \$ 612.237, incluido el rubro Pérdidas Diferidas por \$ 93.975, y están conformados en el 82% por activos corrientes, el 3% por activos fijos y el 15% por activos diferidos.

El 91% de los pasivos corresponde a obligaciones con partes relacionadas, esto es, la Cia. Le Chalet Suisse S.A., cuya composición accionaria es igual a la de Chansinjuego S.A.. La pérdida del 2010 ha sido reclasificada el activo diferido, de modo que el patrimonio se mantiene en un nivel similar al del año 2009.

Las cuentas del activo corriente con los respectivos saldos al cierre del año 2009 son los siguientes:

CUENTAS	AL 31 DIC 2009	AL 31 DIC 2010	VARIACION
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>12.054</b>	<b>426.006</b>	<b>413.952</b>
CAJA Y BANCOS	10.297	359.598	349.300
CUENTAS POR COBRAR		40.360	40.360
ANTICIPO A PROVEEDORES		23.185	23.185
ANTICIPOS FISCALES	1.757	2.862	1.106

Compatible con el tipo de negocio, los saldos de caja y bancos destacan en este grupo activos, toda vez que la actividad requiere de altos niveles de liquidez para cumplir con los compromisos de pago que puedan derivarse de los juegos tanto en máquinas como en mesas.

Las cuentas por cobrar corresponden en el 88% a abonos realizados para la importación de equipos para el casino, que deberá ser liquidado con la entrega de la documentación de sustento de estos bienes.

Los anticipos a proveedores están referidos a los abonos realizados para las obras de construcción del local del casino que deberán liquidarse con la entrega recepción de los convenios con cada proveedor.

Las cuentas del activo fijo se presentan como sigue:

CUENTAS	AL 31 DIC 2009	AL 31 DIC 2010	VARIACION
<b>ACTIVOS FIJOS</b>	<b>0</b>	<b>18.130</b>	<b>18.130</b>
ACTIVO FIJO DEPRECIABLE		15.118	15.118
ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE		3.012	3.012

El activo fijo depreciable está constituido por muebles y equipo de computación, en tanto que los no depreciables corresponden a vajilla y menaje para atención a los clientes.

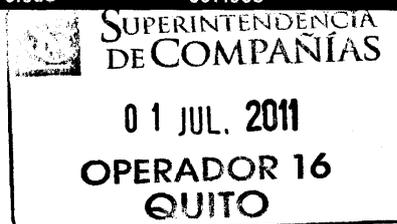
El grupo de otros activos se presenta así:

CUENTAS	AL 31 DIC 2009	AL 31 DIC 2010	VARIACION
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>0</b>	<b>74.126</b>	<b>74.126</b>
GASTOS E INVERSIONES PRE OPERACIONALES		74.126	74.126

Estos saldos corresponden a pagos realizados para importación de máquinas y equipos del casino que al cierre del ejercicio aún no han sido liquidados y que en el 2011 deberán ser reclasificados al activo fijo. También constan algunos rubros de gasto que serán aplicados a los resultados del próximo año.

En cuanto a los pasivos, la situación es la siguiente:

CUENTAS	AL 31 DIC 2009	AL 31 DIC 2010	VARIACION
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>6.903</b>	<b>607.968</b>	<b>601.065</b>
OBLIGACIONES PATRONALES	152	18.006	17.854
OBLIGACIONES FISCALES	215	523	308
OTRAS OBLIGACIONES PATRONALES		7.500	7.500
PROVEEDORES	6.537	23.344	16.808
PRESTAMOS RELACIONADOS		588.595	588.595
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>6.903</b>	<b>607.968</b>	<b>601.065</b>



En las obligaciones patronales constan lo devengado al 31 de diciembre de 2010 por décimo tercer y décimo cuarto sueldo, aportes al IESS; liquidaciones del personal que se ha separado de la empresa y propinas del personal del casino. La mayor parte de estos rubros serán pagados en enero de 2011 y los demás en las fechas que la Ley lo establece.

Las obligaciones fiscales se atienden conforme al calendario de declaraciones establecidas por el SRI.

Los saldos por pagar a proveedores están dentro del giro corriente de obligaciones por bienes y servicios que demanda el giro de la empresa.

Las obligaciones por préstamos relacionados, corresponden a valores recibidos de la Cia. Le Chalet Suisse S:A. y del principal accionista de la empresa, básicamente para capital de trabajo para sustentar el giro del negocio y para atender compromisos de inversión y gastos emergentes antes del inicio de las operaciones. Este pasivo será atendido cuando la situación financiera de la empresa lo permita.

El patrimonio está integrado por los siguientes conceptos y valores:

CUENTAS	AL 31 DIC 2009	AL 31 DIC 2010	VARIACION
CAPITAL Y RESERVAS	4.268	4.268	0
RESULTADOS ACUMULADOS	882		-882
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>5.151</b>	<b>4.268</b>	

SUPERINTENDENCIA DE COMPANIAS

01 JUL. 2011  
OPERADOR 16  
QUITO

El capital social y reservas no han sufrido variación, salvo que los aportes para futura capitalización se ha incorporado al capital social.

Los resultados del año 2010 reflejan una pérdida de \$ 93.659, que está explicada por cuanto las actividades empresariales solo fueron iniciadas a finales del 2010. Este rubro deberá ser reubicado a la cuenta del activo diferido para ser amortizado conforme lo previsto en la Ley.

El resultado negativo no afecta la estabilidad económica de la Compañía, toda vez que el 92% de los pasivos corresponde a préstamos de accionistas y de la empresa relacionada Le Chalet Suisse S.A. cuyo paquete accionario es el mismo que el de la Compañía.

### Balance de Resultados

El Balance de Resultados de las operaciones del año 2010 es el siguiente:

CUENTAS	AÑO 2009	AÑO 2010	VARIACION
<b>INGRESOS</b>	<b>0</b>	<b>125.176</b>	<b>125.176</b>
INGRESOS POR JUEGOS		124.551	124.551
OTROS INGRESOS		625	625
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>0</b>	<b>125.176</b>	<b>125.176</b>

<b>GASTOS</b>	<b>0</b>	<b>218.746</b>	<b>218.746</b>
GASTOS DE PERSONAL		94.687	94.687
SERVICIOS BASICOS		42.714	42.714
SUMINISTROS Y MATERIALES		10.930	10.930
MANTENIMIENTO Y REPARACION		607	607
ALIMENTOS Y BEBIDAS		14.804	14.804
IMPUESTOS, COMISIONES Y OTROS		55.004	55.004
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>0</b>	<b>218.746</b>	<b>218.746</b>
<b>PERDIDA DEL PERIODO</b>	<b>0</b>		

Los ingresos del periodo suman 125 mil dólares, en tanto que los gastos ascienden a 218 mil dólares, lo que determina una pérdida de 93 mil dólares.

## CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

### 1. Saldos de las cuentas de Activo

Las cuentas "Fondos a Rendir Cuentas" y "Fondos de Caja por Liquidar" que tiene saldos importantes, deberán liquidarse para aplicar los valores a los conceptos de gasto y/o inversión según corresponda. De análisis aleatorio de de las cuentas por cobrar se desprende que hay valores que deben ser conciliados y depurar sus saldos. Los valores que constan en las cuentas de "Inversión Pre operacional" deberán ser reclasificadas al activo fijo sobre la base de los documentos de importación y facturas de respaldo.

### 2. Impuestos retenidos IVA e Impuesto a la Renta

Los valores que constan en estas cuentas deberán ser verificados y conciliados para determinar los ajustes contables que sean necesarios en el 2011.

### 3. Cuentas por pagar proveedores

El crédito otorgado por Le Chalet Suisse S.A., que es relacionada, deberá documentarse mediante un contrato, con el fin de establecer los términos de pago, plazo e interés, que permitan programar el flujo de fondos de Compañía.

### 4. General

La pérdida del periodo representa el equivalente a 22 veces el valor del capital y reservas, con lo cual la Compañía estaría en riesgo de declaratoria de disolución; es por ello que se recomienda como medida inmediata fortalecer la posición patrimonial mediante aportes para futuras capitalizaciones.



Los resultados son explicados en la medida en que la Compañía estuvo inactiva durante más de 2 años y reinició sus actividades empresariales en el último trimestre del año 2010.

