

DEPORCENTRO S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007
CON INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de

DEPORCENTRO S.A.

Informe sobre los estados financieros

1. Fuimos contratados para auditar los estados financieros adjuntos de **DEPORCENTRO S.A.** (Una sociedad anónima constituida en el Ecuador) que comprenden: el balance general al 31 de diciembre del 2008 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y las otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

2. La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y del control interno determinado como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de distorsiones significativas debido a fraudes o errores.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos, transacciones y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraudes o errores. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Sin embargo, debido a los asuntos descritos en el párrafo cuarto siguiente, bases para la obtención de opinión, no hemos podido obtener evidencia de auditoría que proporcione una base suficiente y adecuada para expresar una opinión de auditoría.

Bases para la obtención de opinión

4. Debido a que nuestra contratación fue extemporánea, la Administración no disponía de: estados financieros detallados, mayores contables, anexos ni documentación soporte de las transacciones registradas durante el 2008; únicamente nos proporcionaron la declaración de impuesto a la renta de este ejercicio y no ha preparado los Anexos sobre el Cumplimiento de Obligaciones Tributarias ICT; para el 2008 y 2007 si bien se calculó y declaró la participación a trabajadores y el impuesto a la renta de esos ejercicios, estos gastos y el pasivo correspondientes no han sido registrados; por otra parte, debido al tiempo transcurrido desde la fecha de corte y a la fecha de este reporte, la Gerencia no ha considerado procedente realizar ningún tipo de confirmaciones a terceros por parte del Auditor y no ha suscrito la carta de representaciones, documentos requerido según Normas Internacionales de Auditoría, mediante la cual el Representante Legal debe expresar a los auditores independientes en forma correcta el entendimiento de la Administración a cerca de su responsabilidad en la emisión y preparación de los estados financieros, su contenido y la naturaleza de las aseveraciones expuestas, así como su responsabilidad en el diseño, implementación y mantenimiento de la estructura del sistema de control interno. Debido a las condiciones actuales de la Compañía que se encuentra en proceso de regularización de información no presentada ante la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros por lo cual ha sido determinada como inactiva ante dicho organismo de control y debido a las condiciones anteriormente expuestas, en conjunto, constituyen una limitación general al alcance determinante en el proceso de nuestra auditoría que no nos permitió evaluar la razonabilidad de todos los elementos de los estados financieros.

Abstención de opinión

5. Debido a la naturaleza determinante de los asuntos descritos en el párrafo cuarto anterior no hemos podido obtener evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión de auditoría. Consecuentemente, no nos encontramos en condiciones de expresar y no expresamos una opinión sobre la situación financiera de **DEPORCENTRO S.A.**, al 31 de diciembre de 2008, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Aspecto de énfasis

6. Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico, sin considerar que la Compañía según Resolución N.06.Q.IJ.2327 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros ha notificado a la Compañía que se encuentra inmersa en la causal de inactividad a la que se refiere el Art.359 de la Ley de Compañías, por no haber cumplido durante dos o más años consecutivos con las obligaciones de presentar información anual establecida en el Art.20 de la citada Ley; sin embargo de que ante el Servicio de Rentas Internas SRI y otras entidades de control si está activa. Los estados financieros adjuntos no incluyen ajustes relacionados con la posibilidad real de

recuperación y liquidación de los importes en libros de los activos o el importe y la clasificación de los pasivos, que pudieran ser necesarios sobre una base de realización. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando esta circunstancia. La Gerencia ha dispuesto la regularización de esta situación y cualquier ajuste en caso de requerirse se realizará en el 2016 con base a información disponible más reciente.



RNAE No. 358
20 de octubre del 2016
Quito, Ecuador



Carlos A. García L.
Representante Legal
R.N.C.P.A. No. 22857

DEPORCENTRO S.A.

BALANCES GENERALES

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

ACTIVO

		<u>2008</u>	<u>2007</u>
CORRIENTE			
Efectivo en caja y bancos		4,181	455
Cuentas por cobrar	(Nota 3)	92,188	100,857
Inventarios	(Nota 4)	-	8,778
Total del activo corriente		<u>96,369</u>	<u>110,090</u>
NO CORRIENTE			
Propiedad, mobiliario y equipo, neto	(Nota 5)	2,949,275	3,022,493
Total activo		<u>3,045,644</u>	<u>3,132,583</u>

PASIVO Y PATRIMONIO

CORRIENTE			
Proveedores y cuentas por pagar	(Nota 6)	19,101	14,958
Total del pasivo corriente		<u>19,101</u>	<u>14,958</u>
NO CORRIENTE			
Deuda a largo plazo accionistas	(Nota 7)	2,411,563	2,504,844
Total pasivo		<u>2,430,664</u>	<u>2,519,802</u>
PATRIMONIO			
Capital social	(Nota 9)	160,000	160,000
Reserva de capital	(Nota 10)	2,106,139	2,106,139
Pérdidas acumuladas		(1,653,358)	(1,657,782)
Utilidad neta		2,199	4,424
Total patrimonio		<u>614,980</u>	<u>612,781</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>3,045,644</u>	<u>3,132,583</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

DEPORCENTRO S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

		<u>2008</u>	<u>2007</u>
VENTAS NETAS	(Nota 12)	305,423	267,662
COSTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN			
Depreciación y administración	(Nota 13)	302,329	263,203
Utilidad en operación		3,094	4,459
OTROS INGRESOS (GASTOS)			
Comisiones bancarias		(895)	(677)
Otros		-	642
Utilidad antes de provisión para participación a trabajadores e impuesto a la renta		2,199	4,424
PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES		-	-
IMPUESTO A LA RENTA		-	-
Utilidad neta		2,199	4,424

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

DEPORCENTRO S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>RESERVA DE CAPITAL</u>	<u>PÉRDIDAS ACUMU- LADAS</u>	<u>TOTAL</u>
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006	160,000	2,106,139	(1,657,782)	608,357
MÁS (MENOS)				
Utilidad neta	-	-	4,424	4,424
	-----	-----	-----	-----
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007	160,000	2,106,139	(1,653,358)	612,781
MÁS (MENOS)				
Utilidad neta	-	-	2,199	2,199
	-----	-----	-----	-----
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008	160,000	2,106,139	(1,651,159)	614,980
	-----	-----	-----	-----

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

DEPORCENTRO S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2006

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes, anticipos entregados y otros	314,092	245,913
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(104,968)	(95,839)
Otros (gastos) ingresos	(895)	(35)
	-----	-----
Efectivo neto provisto por actividades de operación	208,229	150,039
	-----	-----
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Efectivo pagado en la adquisición de propiedad, mobiliario y equipo	(111,222)	(405)
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	(111,222)	(405)
	-----	-----
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo neto (pagado) por préstamos de accionistas	(93,281)	(146,333)
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado en) actividades de financiamiento	(93,281)	(146,333)
	-----	-----
Aumento neto de efectivo en caja y bancos	3,726	3,301
EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS		
Saldo al inicio del año	455	(2,846)
	-----	-----
Saldo al fin del año	4,181	455
	=====	=====

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

DEPORCENTRO S.A.

CONCILIACIONES DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO
NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
UTILIDAD NETA	2,199	4,424
PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO		
Depreciación de propiedad, mobiliario y equipo	193,218	155,916
Amortización activos diferidos	-	67
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS		
Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar	8,669	(21,749)
Aumento en cuentas por pagar y proveedores	4,143	11,381
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>208,229</u>	<u>150,039</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

DEPORCENTRO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 y 2007

(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

1. OPERACIONES:

La Compañía fue constituida en Quito, Ecuador el 27 de noviembre de 1996. Su actividad principal es el entretenimiento en ciudades infantiles, y arrendamiento de locales comerciales.

De acuerdo con la Resolución N.06.Q.I.J.2327 la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros se comunica a la Gerencia mediante correo electrónico que la Compañía se encuentra inmersa en la causal de inactividad a la que se refiere el Art.359 de la Ley de Compañías, por no haber cumplido durante dos o más años consecutivos con las obligaciones de presentación de información establecidas en el Art.20 de la citada Ley.

En el segundo semestre del 2008, la economía mundial se ha visto afectada por una crisis financiera internacional, que ha tenido fuertes repercusiones en la economía de diferentes países. Entre otros factores, debido a los efectos de la mencionada crisis, en el Ecuador los precios del petróleo y el ingreso de divisas por las remesas de los inmigrantes han sufrido importantes disminuciones, han sido afectados los principales indicadores económicos del país, es así que al 31 de diciembre del 2008, el índice de inflación se estableció en el 9%, lo cual refleja un incremento significativo de este indicador en relación a los últimos años. El Gobierno Ecuatoriano decretó varias medidas económicas para enfrentar esta crisis, dichas medidas incluyó cierre parcial de importaciones, incremento en los aranceles de ciertas partidas, creación de un nuevo impuesto a los fondos que se mantienen fuera del país, regulaciones a la salida de divisas, eliminación de exenciones y reformas tributarias entre otros. Estas medidas se aplicarán en su mayoría a partir del 2009, estas circunstancias, podrían afectar las operaciones de la Compañía. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando estas circunstancias.

2. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:

Las políticas de Contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales son similares a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC). En el futuro se planea adoptar formalmente todas las Normas Internacionales de Contabilidad, sin embargo, para aquellas situaciones específicas que no estén consideradas por las NEC, las NIC proveerán los lineamientos a seguirse como principios de Contabilidad aplicables en el Ecuador. Estas normas requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros, y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

2. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:
(Continuación)

a. Bases de presentación

Los estados financieros han sido preparados con base en el costo histórico modificado en lo que respecta a los saldos no monetarios originados hasta el 31 de marzo del 2000 (fecha en la cual los saldos contables fueron convertidos a dólares de E.U.A.) siguiendo los lineamientos de ajuste y conversión contenidos en la NEC 17.

b. Propiedad, mobiliario y equipo

Se muestra al costo histórico o valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC 17, según corresponda, menos la correspondiente depreciación acumulada. La Gerencia considera que el monto neto de estos activos no excede su valor de utilización económica.

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año, mientras que las mejoras y adiciones de importancia se capitalizan.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta.

c. Reconocimiento del ingreso y costos

Los ingresos por servicios son registrados con base en el principio de realización, esto es cuando los mismos son entregados o prestados, y los costos relacionados son registrados con base del devengado.

e. Reconocimiento de gastos

Los gastos se registran por el método del devengado cuando se conocen.

f. Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la unidad monetaria adoptada por la República del Ecuador.

3. CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007 las cuentas por cobrar se conformaban, de la siguiente manera:

3. **CUENTAS POR COBRAR: (Continuación)**

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Cuentas por cobrar	8,799	49,230
Otros	83,389	51,627
	-----	-----
	<u>92,188</u>	<u>100,857</u>

En el año 2008 y 2007 la Compañía no realizó provisión para cuentas de dudoso cobro.

4. **INVENTARIOS:**

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Mercaderías en tránsito	-	8,778
	-----	-----
	-	8,778
	-----	-----

5. **PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO:**

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, propiedad, mobiliario y equipo estaba constituida de la siguiente manera:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>	Tasa Anual de Depreciación
Terrenos	330,191	330,191	
Edificios	2,799,073	2,799,073	5%
Maquinarias, muebles y enseres	1,559,161	1,559,161	10%
Construcciones en proceso	366,959	246,959	
	-----	-----	
	5,055,384	4,935,384	
Menos- Depreciación acumulada	(2,106,109)	(1,912,891)	
	-----	-----	
	<u>2,949,275</u>	<u>3,022,493</u>	

6. **PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR:**

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, proveedores y cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Proveedores	17,630	11,250
Impuestos	1,471	3,708
	-----	-----
	<u>19,101</u>	<u>14,958</u>

7. **DEUDA A LARGO PLAZO ACCIONISTAS:**

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, la deuda a largo plazo con accionistas, se formaba de la siguiente manera:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Sr. Darío Ávila	2,411,563	2,504,844
	-----	-----
	<u>2,411,563</u>	<u>2,504,844</u>

Para el 2008 y 2007 corresponden principalmente a cuentas por pagar a largo plazo al accionista por fondos entregados para operaciones y pago de obligaciones de la Compañía. Sobre estas cuentas, no se han establecidos plazos, ni condiciones de pago específicas, sin embargo la Gerencia de la Compañía estima que estas cuentas serán canceladas a largo plazo, cuando la situación financiera y liquidez de la Compañía permita cumplir con estas obligaciones, por lo cual se clasifican como tales.

8. **IMPUESTO A LA RENTA:**

a. Contingencias

De acuerdo con la legislación vigente, los años 2006 al 2008 aún están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

b. Tasa de impuesto

La tasa para el cálculo del impuesto a la renta vigente para los años terminados el 31 de diciembre del 2008 y 2007, fue del 25% sobre la utilidad tributable y del 15% sobre las utilidades reinvertidas, conforme lo dispuesto en la Ley de Reforma Tributaria y su Reglamento publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 484 del 31 de diciembre del 2001.

El impuesto a la renta para los años 2008 y 2007, fue calculado a la tasa del 25% sobre las utilidades gravables.

c. Pérdidas fiscales amortizables

Al 31 de diciembre del 2008, la Compañía mantenía pérdidas fiscales amortizables en ejercicios futuros por US\$1,657,782. Dichas pérdidas podrán deducirse en los cinco años siguientes al que se originaron, sin que excedan del 25% de la utilidad tributable de cada año.

d. Conciliación tributaria

El impuesto a la renta correspondiente los años 2008 y 2007 fueron calculados de acuerdo a la tasa impositiva vigente como sigue:

8. **IMPUESTO A LA RENTA: (Continuación)**

d. **Conciliación tributaria (Continuación)**

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Utilidad según libros antes de provisión para participación a trabajadores e impuesto a la renta	2,199	4,427
15% participación a trabajadores	-	-
	-----	-----
Utilidad después de participación a trabajadores	2,199	4,427
Más (Menos)		
Gastos no deducibles	-	-
	-----	-----
Base imponible	2,199	4,427
Impuesto a la renta a la tasa del 25%	-	-
	=====	=====

9. **CAPITAL SOCIAL:**

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007 el capital social se encontraba conformado por US\$4.000.000 de acciones ordinarias y nominativas de US\$0.04 cada una totalmente pagadas que da el valor de US\$ 160,000.

10. **RESERVA LEGAL:**

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal mínimo el 10% de la utilidad neta anual, hasta que ésta llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

11. **RESERVA DE CAPITAL:**

Incluye los valores de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria originados por ajustes, corrección monetaria y conversión hasta el año 2000. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada luego de absorber las pérdidas acumuladas.

12. **VENTAS NETAS:**

Corresponden a los ingresos principalmente del servicio que prestan en actividades de entretenimiento y arrendamiento de locales comerciales en el centro comercial de propiedad de la Compañía.

13. **DEPRECIACIÓN Y GASTOS DE ADMINISTRACIÓN:**

Para el 2008 y 2007, la depreciación y gastos de administración se formaban de la siguiente manera:

13. **DEPRECIACIÓN Y GASTOS DE ADMINISTRACIÓN: (Continuación)**

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Sueldos y salarios	-	11,681
Mantenimiento y reparaciones	48,005	49,040
Honorarios	13,833	870
Publicidad	-	1,597
Combustible	402	748
Suministros y materiales	5,711	3,190
Transporte	10,924	17,286
Gastos de gestión	-	298
Servicios básicos	1,165	15,370
Notarios	27,756	-
Impuestos y contribuciones	-	7,110
Depreciación activos fijos	193,218	155,916
Otros	1,315	97
	-----	-----
	<u>302,329</u>	<u>263,203</u>

14. **EVENTOS SUBSECUENTES:**

Entre el 31 de diciembre del 2008 y la fecha de emisión de este informe (20 de octubre del 2016), la Gerencia no reveló ningún evento adicional que en su opinión pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.