

DEPORCENTRO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003 Y 2002
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 2003 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 2003; 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; 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 2003, 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 2003 Y 2002

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

A C T I V O

CORRIENTE		2003	2002
Efectivo en caja y bancos		9,077	16,663
Cuentas por cobrar	(Nota 3)	172,250	108,279
Inventarios	(Nota 4)	223	129,429
		-----	-----
Total del activo corriente		181,550	254,371
NO CORRIENTE			
Propiedad, mobiliario y equipo, neto	(Nota 5)	3,315,450	2,971,740
Activos diferidos	(Nota 6)	3,758	-
Otros activos	(Nota 7)	269	336
		-----	-----
		3,501,027	3,226,447
		=====	=====

PASIVO Y PATRIMONIO

CORRIENTE			
Proveedores y cuentas por pagar	(Nota 8)	24,030	23,726
		-----	-----
Total del pasivo corriente		24,030	23,726
NO CORRIENTE			
Deuda a largo plazo accionistas	(Nota 9)	1,917,246	1,478,561
		-----	-----
Total pasivo		1,941,276	1,502,287
PATRIMONIO			
Capital social	(Nota 11)	160,000	160,000
Reserva de capital	(Nota 12)	2,106,139	2,106,139
Pérdidas acumuladas		(541,979)	(419,219)
Pérdida neta		(164,409)	(122,760)
		-----	-----
Total patrimonio		1,559,751	1,724,160
Total pasivo y patrimonio		3,501,027	3,226,447
		=====	=====

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 2003 Y 2002

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

		<u>2003</u>	<u>2002</u>
VENTAS NETAS	(Nota 13)	333,830	340,258
COSTO DE VENTAS		(33,207)	(40,658)
Utilidad bruta		300,623	299,600
GASTOS DE OPERACIÓN			
Administración	(Nota 14)	461,194	423,344
(Pérdida) en operación		(160,571)	(123,744)
OTROS INGRESOS (GASTOS)			
Comisiones bancarias		(3,838)	-
Financieros		-	17
Otros		-	967
(Pérdida) antes de provisión para participación a trabajadores e impuesto a la renta		(164,409)	(122,760)
PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES		-	-
IMPUESTO A LA RENTA		-	-
Pérdida neta		(164,409)	(122,760)

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financiero

DEPORCENTRO S.A

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003 Y 2002

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA DE CAPITAL	PÉRDIDAS ACUMU- LADAS	TOTAL
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001	160,000	2,106,139	(419,219)	1,846,920
MÁS (MENOS)				
Pérdida neta	-	-	(122,760)	(122,760)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002	160,000	2,106,139	(541,979)	1,724,160
MÁS (MENOS)				
Pérdida neta	-	-	(164,409)	(164,409)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003	160,000	2,106,139	(706,388)	1,559,751

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

DEPORCENTRO NS.A

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003 Y 2002

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes, anticipos entregados y otros	269,859	284,564
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(263,329)	(276,087)
Otros (gastos) ingresos	(3,838)	984
	-----	-----
Efectivo neto provisto por actividades de operación	2,692	9,461
	-----	-----
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Efectivo pagado en la adquisición de propiedad, mobiliario y equipo	(448,964)	(366,173)
Otros	-	(11,616)
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	(448,964)	(377,789)
	-----	-----
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo neto recibido por préstamos de accionistas	438,686	378,740
	-----	-----
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	438,686	378,740
	-----	-----
(Disminución) Aumento neto de efectivo en caja y bancos	(7,586)	10,412
	-----	-----
EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS		
Saldo al inicio del año	16,663	6,251
	-----	-----
Saldo al fin del año	9,077	16,663
	=====	=====

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

DEPORCENTRO S.A

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

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003 Y 2002

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
(PÉRDIDA) NETA	(164,409)	(122,760)
PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO		
Depreciación de propiedad, mobiliario y equipo	234,459	206,014
Amortización activos diferidos	67	67
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS		
(Aumento) en cuentas por cobrar	(63,971)	(56,677)
(Aumento) en inventarios	-	(11,616)
(Aumento) en activos diferidos	(3,758)	-
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar y proveedores	304	(5,567)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	2,692	9,461

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

DEPORCENTRO S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003 y 2002

(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 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.

La economía ecuatoriana en los años 2003 y 2002 continuó el proceso de recuperación iniciado en el 2000 sustentado en la dolarización, en la disminución de la inflación y el fortalecimiento de las recaudaciones tributarias que contribuyeron a estabilizar el saldo de la caja fiscal y a presentar un índice positivo del PIB de ese año, también existen factores negativos que amenazan con desestabilizar la economía como el excesivo gasto público, el déficit acumulado que debe cubrir el gobierno, la caída de la producción del petróleo y la volatilidad en los precios del petróleo, altas tasas de interés y cierta fragilidad en el sector financiero y otros factores externos como la crisis económica a nivel mundial y de los países de la región, la falta de acuerdos definitivos con el FMI, la falta de inversión extranjera y la guerra en medio oriente. Las perspectivas para el año 2004, dependerán fundamentalmente de las medidas que adopte el nuevo gobierno para neutralizar las amenazas internas y externas para lograr la estabilidad fiscal y económica del país.

Durante el año 2003 y 2002, bajo el esquema de dolarización, los precios de los bienes y servicios locales han mantenido un proceso de ajuste progresivo, lo cual determinó un índice de inflación del 5% y 9%, de estos años respectivamente. Como se indica en el párrafo anterior se espera que en el 2004 se afiance el sistema económico y que el índice de inflación baje. Los estados financieros deben ser leídos considerando las circunstancias descritas anteriormente.

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

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

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.

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.

d. **Reconocimiento de gastos**

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

e. **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 2003 y 2002 las cuentas por cobrar se conformaban, de la siguiente manera:

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
Tarjetas de crédito	2,900	-
Clientes	16,472	13,570
Cuentas por cobrar relacionadas	16,662	-
Anticipos	89,904	81,407
Otros	46,312	13,302
	-----	-----
	172,250	108,279
	-----	-----

En el año 2003 y 2002 la Compañía no realizó provisión para cuentas de dudoso cobro.

4. **INVENTARIOS:**

Al 31 de diciembre del 2003 y 2002, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
Mercaderías en tránsito	223	129,429
	-----	-----
	223	129,429
	-----	-----

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

Al 31 de diciembre del 2003 y 2002, propiedad, mobiliario y equipo estaba constituido de la siguiente manera:

	<u>2003</u>	<u>2002</u>	<u>Tasa Anual de Depreciación</u>
Terrenos	330,191	330,191	
Edificios	2,393,481	2,105,150	5%
Maquinarias, muebles y enseres	1,538,238	1,248,876	10%
Equipos de computación	7,089	6,613	10%
	-----	-----	
	4,268,999	3,690,830	
Menos- Depreciación acumulada	(953,549)	(719,090)	
	-----	-----	
	3,315,450	2,971,740	
	-----	-----	

6. ACTIVOS DIFERIDOS:

Al 31 de diciembre del 2003 y 2002, los activos diferidos se formaban de la siguiente manera:

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
Seguros prepagados	3,758	-
	-----	-----
	3,758	-
	-----	-----

7. OTROS ACTIVOS:

Al 31 de diciembre del 2003 y 2002, otros activos se conformaban de la siguiente manera:

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
Gastos de constitución	672	672
Amortización acumulada	(403)	(336)
	-----	-----
	269	336
	-----	-----

8. PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2003 y 2002, proveedores y cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
Proveedores	14,593	13,572
Provisiones por pagar administración	5,848	-
Otras obligaciones por pagar	3,589	10,154
	-----	-----
	24,030	23,726
	-----	-----

9. DEUDA A LARGO PLAZO ACCIONISTAS:

Al 31 de diciembre del 2003 y 2002, la deuda a largo plazo con accionistas, se formaba de la siguiente manera:

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
Sr. Darío Ávila	1,917,246	1,478,561
	-----	-----
	1,917,246	1,478,561

9. **DEUDA A LARGO PLAZO ACCIONISTAS: (Continuación)**

Para el 2003 y 2002 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.

10. **IMPUESTO A LA RENTA:**

a. Contingencias

De acuerdo con la legislación vigente, los años 2001 al 2003 aún están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

b. Tasa de impuesto

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario, su Reglamento y sus Reformas publicadas en el Registro Oficial No. 484 de Diciembre 31 del 2001, dispone que a partir del año 2001, las sociedades calcularán el impuesto causado aplicando la tarifa del 15% sobre el valor de las utilidades que reinviertan en el país y la tarifa del 25% sobre el resto de utilidades gravables.

c. Pérdidas fiscales amortizables

Al 31 de diciembre del 2003, la Compañía mantenía pérdidas fiscales amortizables en ejercicios futuros por US\$ 706,388. 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 2003 y 2002 fueron calculados de acuerdo a la tasa impositiva vigente como sigue:

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
(Pérdida) según libros antes de provisión para participación de trabajadores e impuesto a la renta 15% participación de trabajadores (1)	(164,409)	(122,760)
	-	-
(Pérdida) después de participación de trabajadores	(164,409)	(122,760)
Más (Menos)		
Gastos no deducibles	-	-
	-----	-----
Base imponible	(164,408)	(122,760)
Impuesto a la renta a la tasa del 25%	(1)	-
	=====	=====

(1) Debido a que la Compañía presenta pérdidas de estos años no se calculó el 15% de participación a trabajadores, ni el impuesto a la renta.

11. CAPITAL SOCIAL:

Al 31 de diciembre del 2003 y 2002 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.

12. 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.

13. 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.

14. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN:

Al 31 de diciembre del 2003 y 2002, los gastos de administración se formaban de la siguiente manera:

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
Sueldos y salarios	96,350	86,549
Beneficios sociales e indemnizaciones	2,842	5,776
Honorarios	5,212	3,886
Arrendamiento	1,251	-
Publicidad	2,404	63
Combustible	1,267	1,907
Seguros y reaseguros	7,806	5,053
Suministros y materiales	10,496	7,615
Gastos de viaje	159	-
Servicios básicos	41,119	37,314
Impuestos contribuciones	2,797	6,632
Depreciación activos fijos	234,459	206,014
Amortizaciones de intangibles	67	67
Intereses y comisiones	3,838	-
Otros	51,127	62,468
	-----	-----
	461,194	423,344

15. EVENTOS SUBSECUENTES:

Entre el 31 de diciembre del 2003 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.