

## DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Tijuana, B. C., 23 de junio de 2008

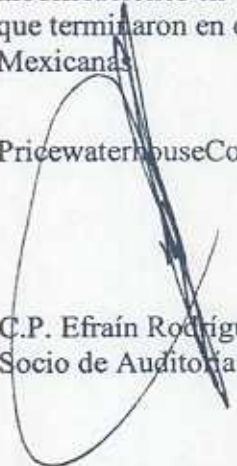
A la Asamblea de Accionistas de  
Operadora de Apuestas Caliente, S. A. de C. V.

Hemos examinado los balances generales de Operadora de Apuestas Caliente, S. A. de C. V., al 31 de diciembre de 2007 y 2006 y los estados de resultados, de modificaciones en el capital contable y de cambios en la situación financiera, que les son relativos, por los años que terminaron en esas fechas. Dichos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos con base en nuestras auditorías.

Nuestros exámenes fueron realizados de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en México, las cuales requieren que la auditoría sea planeada y realizada de tal manera que permita obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores importantes, y de que están preparados de acuerdo con las Normas de Información Financiera Mexicanas. La auditoría consiste en el examen, con base en pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; asimismo, incluye la evaluación de las normas de información financiera utilizadas, de las estimaciones significativas efectuadas por la administración y de la presentación de los estados financieros tomados en su conjunto. Consideramos que nuestros exámenes proporcionan una base razonable para sustentar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Operadora de Apuestas Caliente, S. A. de C. V., al 31 de diciembre de 2007 y 2006, y los resultados de sus operaciones, las modificaciones en el capital contable y los cambios en su situación financiera, por los años que terminaron en esas fechas, de conformidad con las Normas de Información Financiera Mexicanas.

PricewaterhouseCoopers

  
C.P. Efraín Rodríguez Hidalgo  
Socio de Auditoría

  
Jefe de León  
Gerente Corporativo  
de Contabilidad


OPERADORA DE APUESTAS CALIENTE, S. A. DE C. V.


ESTADOS DE MODIFICACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE  
 POR LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006

Pesos de poder adquisitivo al 31 de diciembre de 2007  
 (Nota 1 y 2)

Concepto	Capital social (Nota 6)	Resultados acumulados	Exceso en la actualización del capital	ISR diferido acumulado	Capital contable
Saldos al 31 de diciembre de 2005	\$66,027,323	(\$33,139,279)	\$738,195	\$7,864,904	\$41,491,143
Pérdida integral	—	(3,373,114)	—	—	(3,373,114)
Saldos al 31 de diciembre de 2006	66,027,323	(36,512,393)	738,195	7,864,904	38,118,029
Utilidad integral	—	11,177,695	—	—	11,177,695
Saldos al 31 de diciembre de 2007	\$66,027,323	(\$25,334,698)	\$738,195	\$7,864,904	\$49,295,724

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

  
 Gerardo Trueba  
 Director Corporativo de  
 Administración y Finanzas

  
 Jaime de León  
 Gerente Corporativo  
 de Contabilidad

**OPERADORA DE APUESTAS CALIENTE, S. A. DE C. V.**

OPERADORA


**BALANCES GENERALES**


**Pesos de poder adquisitivo al 31 de diciembre de 2007**

Posos de poder (Nota 1 y 2)

<u>Activo</u>	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
<b>ACTIVO CIRCULANTE:</b>		
Efectivo (Nota 2d.)	\$ 9,873,265 ✓	\$ 4,830,168
Cuentas por cobrar:		
Compañías afiliadas (Nota 8)	5,104,662 ✓	895,359
Otras cuentas por cobrar	5,703,172	2,473,554
Estimación para cuentas incobrables	(1,018,220)	(1,056,402)
Impuestos por recuperar	<u>3,156,739</u>	<u>3,177,862</u>
	<u>12,946,353 ✓</u>	<u>5,490,373 ✓</u>
Inventarios	356,822	184,576
Seguros y otros pagos anticipados	<u>356,500</u>	<u>1,514,872</u>
Total activo circulante	<u>23,532,940 ✓</u>	<u>12,019,989 ✓</u>
Inversiones en compañías afiliadas (Nota 2e.)	<u>20,303,598</u>	<u>20,847,022 ✓</u>
MOBILIARIO Y EQUIPO (Notas 2f. y 4)	55,081,608	36,894,113
Depreciación acumulada	<u>(23,657,977)</u>	<u>(19,707,916)</u>
	<u>31,423,631 ✓</u>	<u>17,186,197 ✓</u>
MEJORAS A LOCALES		
ARRENDADOS (Notas 2g. y 4)	104,854,794	41,647,629
Amortización acumulada	<u>(7,162,339)</u>	<u>(4,405,553)</u>
	<u>97,692,455 ✓</u>	<u>37,242,076 ✓</u>
ISR diferido (Nota 7)	3,690,700	
PTU diferida (Nota 7)	90,411	151,193
OTROS ACTIVOS	<u>851,980</u>	<u>882,440</u>
Total de activos	<u>\$177,585,715 ✓</u>	<u>\$88,328,917 ✓</u>

Las notas que se acompañan son parte integrante de estos estados financieros.

  
 Gerardo Trueba  
 Director Corporativo de  
 Administración y Finanzas

  
 Jaime de León  
 Gerente Corporativo  
 de Contabilidad


OPERADORA DE APUESTAS CALIENTE, S. A. DE C. V.


BALANCES GENERALES

Pesos de poder adquisitivo al 31 de diciembre de 2007  
(Nota 1 y 2)

<u>Pasivo y capital contable</u>	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
<b>PASIVO A CORTO PLAZO:</b>		
Proveedores	\$ 41,237,367	\$16,112,888
Acreedores diversos	20,735,358	9,108,495
Compañías afiliadas (Nota 8)	6,888,901	7,248,907
Apuestas por pagar	4,878,921	4,721,873
Impuestos por pagar, excepto impuesto sobre la renta	2,931,119	1,543,567
Impuesto sobre la renta (Nota 7)	617,868	295,464
Participación de utilidades (Nota 7)	<u>320,775</u>	<u>466,765</u>
Total pasivo a corto plazo	<u>77,610,309</u> ✓	<u>39,497,959</u>
<b>PASIVO A LARGO PLAZO:</b>		
Acreedores diversos (Nota 9)	49,952,016	9,543,755
ISR diferido (Nota 7)	-	711,032
Obligaciones laborales (Notas 5 y 10)	<u>727,666</u>	<u>458,142</u>
Total pasivo a largo plazo	<u>50,679,682</u> ✓	<u>10,712,929</u>
COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS (Notas 2h. y 5)	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>CAPITAL CONTABLE (Nota 6):</b>		
Capital social	66,027,323	66,027,323
Exceso en la actualización del capital	738,195	738,195
ISR diferido acumulado (Nota 7)	7,864,904	7,864,904
Resultados acumulados	(36,512,393)	(33,139,279)
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	<u>11,177,695</u>	<u>(3,373,114)</u>
Total capital contable	<u>49,295,724</u>	<u>38,118,029</u>
Total pasivo y capital contable	<u>\$177,585,715</u>	<u>\$88,328,917</u>

Las notas que se acompañan son parte integrante de estos estados financieros.

  
Gerardo Trueba  
Director Corporativo de  
Administración y Finanzas


  
Jaime de León  
Gerente Corporativo  
de Contabilidad


**OPERADORA DE APUESTAS CALIENTE, S. A. DE C. V.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN LA SITUACIÓN FINANCIERA**

**Pesos de poder adquisitivo al 31 de diciembre de 2007**  
 (Nota 1 y 2)

	Año que terminó el	
	31 de diciembre de	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
<b>OPERACIÓN:</b>		
Utilidad (Pérdida) neta del ejercicio	\$11,177,695	(\$ 3,373,114)
<b>PARTIDAS APLICADAS A RESULTADOS QUE NO REQUIERON LA UTILIZACIÓN DE RECURSOS:</b>		
Depreciación y amortización	7,018,670	4,781,666
Impuesto sobre la renta diferido	(4,904,027)	1,670,522
Participación de utilidades diferida	55,317	(29,525)
Obligaciones laborales	<u>269,524</u>	<u>253,102</u>
	13,617,179	3,302,651
<b>RECURSOS GENERADOS (UTILIZADOS):</b>		
(Incremento) disminución a cuentas por cobrar	(7,455,980)	3,786,772
Disminución (incremento) a pagos anticipados e inventarios	986,126	(1,407,060)
Disminución (incremento) en otros activos	30,460	(576,040)
Incremento en cuentas por pagar	<u>78,716,548</u>	<u>5,036,706</u>
<b>RECURSOS GENERADOS POR LA OPERACIÓN</b>	85,894,333	10,143,029
<b>INVERSIÓN:</b>		
Adquisiciones de activo fijo	(81,394,660)	(13,044,741)
Participación en resultado de subsidiaria	<u>543,424</u>	<u>(992,160)</u>
<b>RECURSOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<u>(80,851,236)</u>	<u>(14,036,901)</u>
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) DE EFECTIVO</b>	5,043,097	(3,893,872)
<b>EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO</b>	<u>4,830,168</u>	<u>8,724,040</u>
<b>EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO</b>	<u>\$ 9,873,265</u>	<u>\$ 4,830,168</u>

Las notas que se acompañan son parte integrante de estos estados financieros.

  
 Gerardo Trueba  
 Director Corporativo de  
 Administración y Finanzas

  
 Jaime de León  
 Gerente Corporativo  
 de Contabilidad

OPERADORA DE APUESTAS CALIENTE, S. A. DE C. V.

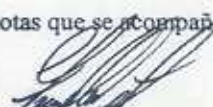
ESTADOS DE RESULTADOS


Pesos de poder adquisitivo al 31 de diciembre de 2007

(Nota 1 y 2)

	Año que terminó el 31 de diciembre de	
	2007	2006
<b>INGRESOS</b>		
Ingresos por apuestas	\$169,673,058	\$ 97,654,871
Venta de alimentos y bebidas	7,445,656	4,479,016
Ingresos por comisiones	<u>846,772</u>	<u>842,288</u>
	177,965,486 ✓	102,976,175 ✓
<b>COSTOS</b>		
Directos de operación	134,949,939	92,887,062
De alimentos y bebidas	<u>4,580,944</u>	<u>2,585,781</u>
	<u>139,530,883</u> ✓	<u>95,472,843</u> ✓
Utilidad bruta	38,434,603 ✓	7,503,332 ✓
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>		
De administración y venta	<u>36,105,421</u>	<u>13,600,856</u>
Utilidad (Pérdida) de operación	<u>2,329,182</u> ✓	<u>(6,097,524)</u> ✓
<b>OTROS INGRESOS Y GASTOS</b>		
Otros productos, Neto	<u>1,500,447</u>	<u>2,097,021</u>
<b>RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO</b>		
Gastos financieros, Neto	(836,404)	(401,135)
Utilidad monetaria	2,015,782	571,996
Utilidad cambiaria, Neto (Nota 3)	<u>1,054,578</u>	<u>362,067</u>
	<u>2,233,956</u> ✓	<u>532,928</u> ✓
Utilidad (pérdida) antes de impuestos a la utilidad	6,063,585 ✓	(3,467,575) ✓
<b>IMPUESTOS A LA UTILIDAD (Nota 7)</b>		
ISR diferido	<u>4,904,027</u>	<u>(1,670,522)</u>
Utilidad (Pérdida) antes de la participación en los resultados de la subsidiaria	10,967,612 ✓	(5,138,097)
Participación en los resultados de la subsidiaria (Nota 2e.)	<u>210,083</u>	<u>1,764,983</u>
Utilidad (Pérdida) neta del ejercicio	<u>\$ 11,177,695</u> ✓	<u>(\$ 3,373,114)</u> ✓

Las notas que se acompañan son parte integrante de estos estados financieros.

  
Gerardo Trueba  
Director Corporativo de  
Administración y Finanzas

  
Jaime de León  
Gerente Corporativo  
de Contabilidad