

**Entretenimiento y Diversión Familiar S.A.  
ENDIFA**

---

**Estados Financieros**  
Años terminados en Diciembre 31, 2012 y 2011  
Con Informe de los Auditores Independientes



Tel: +593 2 254 4024  
Fax: +593 2 223 2621  
www.bdo.ec

Amazonas N21-252 y Carrión  
Edificio Londres, Piso 5  
Quito - Ecuador  
Código Postal: 17-11-5058 CCI

Tel: +593 4 256 5394  
Fax: +593 4 256 1433

9 de Octubre 100 y Malecón  
Edificio La Previsora, Piso 25, Oficina 2505  
Guayaquil - Ecuador  
Código Postal: 09-01-3493

## Informe de los Auditores Independientes

A los señores Accionistas y Junta Directiva de  
Entretenimiento y Diversión Familiar S.A. ENDIFA  
Quito, Ecuador

### **Dictamen sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado el estado de situación financiera clasificado de Entretenimiento y Diversión Familiar S.A. ENDIFA al 31 de diciembre de 2012 y los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo - método directo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas aclaratorias. Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2011, fueron examinados por otros auditores, cuyo informe de fecha 7 de septiembre de 2012, expresó una opinión sin salvedades, las cifras por el año terminado al 31 de diciembre de 2011 convertidas a NIIF, se incluyen para propósitos comparativos.

### **Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros**

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

### **Responsabilidad del auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base a nuestra auditoría. Condujimos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.
4. Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por Entretenimiento y Diversión Familiar S.A. ENDIFA, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de Entretenimiento y Diversión Familiar S.A. ENDIFA. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

**Opinión**

5. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera clasificada de Entretenimiento y Diversión Familiar S.A. ENDIFA, al 31 de diciembre de 2012, los resultados integrales por función de sus operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo - método directo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

**Informe sobre otros requisitos legales y reguladores**

6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012, se emite por separado.



Mayo 23, 2013  
RNAE No. 193



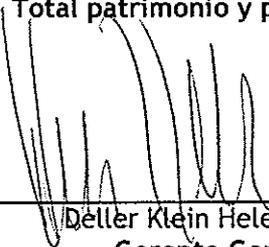
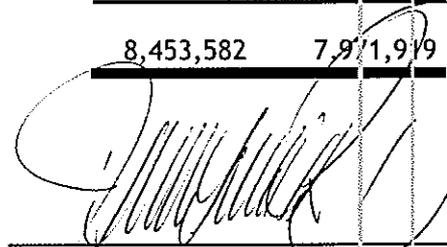
Nancy Gavela - Socia

**ENTRETENIMIENTO Y DIVERSIÓN FAMILIAR ENDIFA S.A.**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS**  
(Expresados en dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
<b>Activos:</b>			
<b>Activos corrientes:</b>			
Efectivo	5	127,067	619,199
<b>Activos financieros</b>			
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	6	393,232	356,991
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	7	43,928	59,804
Otras cuentas por cobrar	8	145,094	84,997
Inventarios	9	611,812	496,969
Servicios y otros pagos anticipados	10	134,567	58,614
<b>Total activos corrientes</b>		<b>1,455,700</b>	<b>1,676,574</b>
<b>Activos no corrientes:</b>			
Propiedad, maquinarias y equipos	11	6,254,868	5,471,041
Propiedades de inversión	12	428,809	371,191
Activos intangibles	13	271,219	441,149
Activos por impuestos diferidos	25	42,986	11,964
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>6,997,882</b>	<b>6,295,345</b>
<b>Total activos</b>		<b>8,453,582</b>	<b>7,971,919</b>
<b>Pasivos:</b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Documentos y cuentas por pagar	14	524,102	178,240
Obligaciones con instituciones financieras	15	350,136	204,490
Porción corriente del pasivo a largo plazo	21	275,000	1,206,992
Otras obligaciones corrientes	16	707,966	689,676
Cuentas por pagar diversas relacionadas	17	826,224	35,664
Otros pasivos financieros	18	55,857	52,852
Anticipo de clientes	19	25,212	1,650
Otros pasivos corrientes	20	73,746	46,047
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>2,838,243</b>	<b>2,415,611</b>
<b>Suman y pasan...</b>		<b>2,838,243</b>	<b>2,415,611</b>

Ver políticas contables y  
notas a los estados financieros.

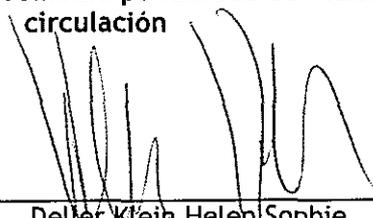
**ENTRETENIMIENTO Y DIVERSIÓN FAMILIAR ENDIFA S.A.**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS**  
**(Expresados en dólares)**

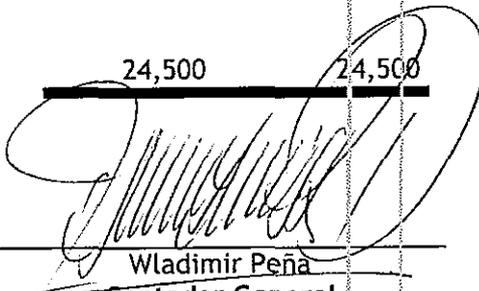
	Notas	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Suman y vienen...		2,838,243	2,455,611
<b>Pasivos no corrientes:</b>			
Obligaciones con instituciones financieras no corrientes	21	825,000	1,100,000
Provisiones por beneficios a empleados no corriente	22	116,513	93,866
Pasivos diferidos	23	568,969	459,415
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>1,510,482</b>	<b>1,653,281</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>4,348,725</b>	<b>4,068,892</b>
<b>Patrimonio neto:</b>			
Capital suscrito	26	245,000	245,000
<b>Reservas:</b>			
Reserva legal	27	47,679	47,679
<b>Otro resultado integral:</b>			
Superávit por revaluación de propiedad, maquinarias y equipos	28	56,859	-
<b>Resultados acumulados:</b>			
Ganancias acumuladas	29	1,138,087	993,116
Resultados acumulados provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF	29	2,617,232	2,617,232
<b>Total patrimonio</b>		<b>4,104,857</b>	<b>3,903,027</b>
<b>Total patrimonio y pasivos</b>		<b>8,453,582</b>	<b>7,971,919</b>
			
Deller Klein Helen-Sophie Gerente General			
			
Wladimir Peña Contador General			

Ver políticas contables y  
notas a los estados financieros.

**ENTRETENIMIENTO Y DIVERSIÓN FAMILIAR ENDIFA S.A.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN**  
(Expresados en dólares)

Por los años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Ingresos de actividades ordinarias	30	7,573,212	6,716,173
Otros ingresos	31	199,581	143,087
<b>Gastos:</b>			
Gastos administrativos	32	5,364,538	4,598,492
Gastos de ventas	33	774,954	794,921
Gastos financieros	34	159,000	195,414
		<u>6,298,492</u>	<u>5,588,827</u>
<b>Ganancia del ejercicio antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias</b>		1,474,301	1,263,433
Participación a trabajadores		<u>221,521</u>	<u>190,126</u>
<b>Ganancia del ejercicio antes de impuestos</b>		1,252,780	1,073,312
<b>Impuesto a las ganancias:</b>			
Impuesto a las ganancias corriente	24	319,753	303,728
Efecto impuestos diferidos	25	(2,504)	(21,898)
		<u>317,249</u>	<u>281,830</u>
<b>Ganancia neta del ejercicio de operaciones continuas</b>		<u>935,531</u>	<u>791,482</u>
<b>Otros resultado integral:</b>			
Ganancia por revaluación de propiedad, maquinarias y equipos	28	72,896	-
Impuesto a las ganancias	25	(16,037)	-
		<u>56,859</u>	<u>-</u>
<b>Resultado integral total del año</b>		<u>992,390</u>	<u>791,482</u>
<b>Utilidad por acción</b>		<u>40.51</u>	<u>32.31</u>
<b>Promedio ponderado del número de acciones en circulación</b>		<u>24,500</u>	<u>24,500</u>

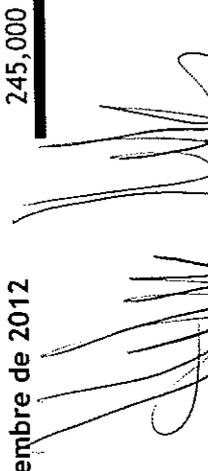
  
Deller Klein-Helen Sophie  
Gerente General

  
Wladimir Peña  
Contador General

Ver políticas contables y  
notas a los estados financieros.

**ENTRETENIMIENTO Y DIVERSION FAMILIAR ENDIFA S.A.**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EN DICIEMBRE 31, 2012 Y 2011**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
 (Expresados en dólares)

	Capital suscrito	Reserva legal	Superávit por revaluación de propiedad, maquinarias y equipos	Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	Ganancias acumuladas	Total
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2010</b>	243,000	23,113	-	941,545	230,661	1,438,319
Efectos de fusión	36	1,500	-	1,675,687	488,074	2,167,261
Apropiación de reservas	-	23,066	-	-	(23,066)	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	(494,035)	(494,035)
Resultado integral total del año.	-	-	-	-	791,482	791,482
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2011</b>	245,000	47,679	-	2,617,232	993,116	3,903,027
Transferencia a dividendos por pagar	-	-	-	-	(790,560)	(790,560)
Resultado integral total del año	-	-	56,859	-	935,531	992,390
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2012</b>	245,000	47,679	56,859	2,617,232	1,138,087	4,104,857

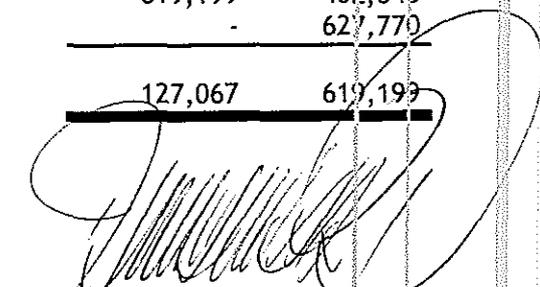
  
 Deller Klein Helen Sophie  
 Gerente General

  
 Wladimir Peña  
 Contador General

**ENTRETENIMIENTO Y DIVERSIÓN FAMILIAR ENDIFA S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO**  
**(Expresados en dólares)**

<b>Por los años terminados en,</b>	<b>Diciembre 31, 2012</b>	<b>Diciembre 31, 2011</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes	7,613,605	6,985,539
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(5,241,621)	(4,718,058)
Impuesto a la renta pagado	(336,009)	(105,524)
Intereses pagados	(134,618)	212,081
Otros ingresos, netos de egresos	175,199	(262,989)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>2,076,556</b>	<b>2,111,049</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>		
Pago por compra de propiedad, maquinarias y equipos	(1,443,903)	(371,817)
Aumento en inversiones mantenidas hasta el vencimiento	(36,241)	(177,995)
Pago por aumento de activos intangibles	(27,200)	
Efectivo recibido por venta de propiedad, maquinarias y equipos	1,907	
<b>Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión</b>	<b>(1,505,437)</b>	<b>(549,812)</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:</b>		
Efectivo pagado en obligaciones financieras	143,741	(1,212,916)
Efectivo pagado en obligaciones financieras largo plazo	(1,206,992)	(265,497)
Dividendos pagados	-	(494,035)
<b>Efectivo neto (utilizado) en actividades de financiamiento</b>	<b>(1,063,251)</b>	<b>(1,972,448)</b>
<b>(Disminución) neta de efectivo</b>	<b>(492,132)</b>	<b>(411,211)</b>
<b>Efectivo:</b>		
Al inicio del año	619,199	402,640
Efectivo recibido de la fusión (Nota 36)	-	627,770
<b>Al final del año</b>	<b>127,067</b>	<b>619,199</b>

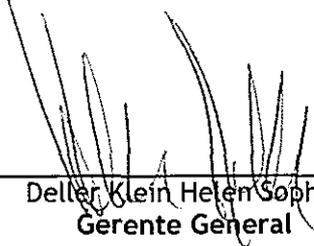
  
 \_\_\_\_\_  
 Deller Klein/Helen Sophie  
 Gerente General

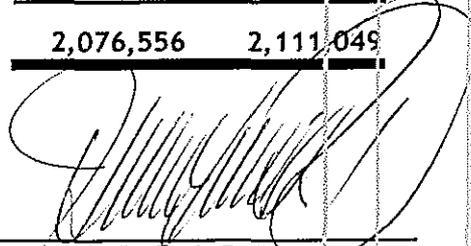
  
 \_\_\_\_\_  
 Wladimir Peña  
 Contador General

Ver políticas contables y  
 notas a los estados financieros.

**ENTRETENIMIENTO Y DIVERSIÓN FAMILIAR ENDIFA S.A.**  
**CONCILIACIONES DE LA GANANCIA NETA CON EL EFECTIVO NETO**  
**PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**  
**(Expresados en dólares)**

<b>Por los años terminados en,</b>	<b>Diciembre 31, 2012</b>	<b>Diciembre 31, 2011</b>
<b>Ganancia del ejercicio</b>	935,531	791,482
<b>Ajustes para conciliar la ganancia neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:</b>		
Depreciación propiedad, maquinarias y equipos	731,320	444,392
Provisión impuesto a la renta y participación a trabajadores	541,274	498,854
Amortización activos intangibles	197,130	106,047
Provisión para jubilación patronal y desahucio	22,647	45,024
Provisión por pérdidas inventarios	8,739	-
Depreciación propiedades de inversión	6,427	6,427
Utilidad en venta de propiedad, maquinarias y equipos	(255)	-
Baja de propiedad, maquinarias y equipos	-	97,000
Valor razonable de propiedades de inversión	(64,045)	-
Liberación de impuestos diferidos	(2,504)	(21,898)
<b>Cambios en activos y pasivos operativos:</b>		
Disminución de documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	15,876	272,543
(Aumento) de inventarios	(123,582)	(91,475)
(Aumento) de otras cuentas por cobrar	(60,097)	(36,467)
Disminución de activos por impuestos corrientes	-	47,580
(Aumento) de servicios y otros pagos anticipados	(75,953)	(15,586)
Aumento (disminución) de cuentas y documentos por pagar	345,862	(30,480)
Aumento de intereses por pagar	1,905	-
Aumento de cuentas por pagar relacionadas	-	121,902
Aumento en otros pasivos financieros	3,005	-
Aumento de otros pasivos corrientes	27,699	201
Aumento (disminución) de anticipos de clientes	23,562	(3,182)
(Disminución) de otros obligaciones corrientes	(522,985)	(168,975)
Aumento de pasivos diferidos	65,000	47,660
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>2,076,556</b>	<b>2,111,049</b>

  
 Deller Klein Helen Sophie  
 Gerente General

  
 Wladimir Peña  
 Contador General

Ver políticas contables y  
 notas a los estados financieros.



Notas	Páginas
1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.	9
2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.	10
2.1. Bases de preparación.	10
2.2. Pronunciamientos contables y su aplicación.	11
2.3. Moneda funcional y de presentación.	14
2.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.	14
2.5. Efectivo	14
2.6. Activos financieros.	14
2.7. Inventarios.	15
2.8. Servicios y otros pagos anticipados.	16
2.9. Activos por impuestos corrientes.	16
2.10. Propiedad, maquinarias y equipos.	16
2.11. Propiedades de inversión.	19
2.12. Activos intangibles.	20
2.13. Deterioro de valor de activos no financieros.	21
2.15. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.	22
2.16. Préstamos y otros pasivos financieros.	23
2.17. Baja de activos y pasivos financieros.	23
2.18. Beneficios a los empleados.	24
2.19. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.	24
2.20. Capital suscrito.	25
2.21. Ingresos de actividades ordinarias.	25
2.22. Gastos de administración y ventas.	26
2.23. Medio ambiente.	26
2.24. Estado de Flujos de Efectivo.	26
2.25. Cambios de en políticas y estimaciones contables.	27
2.26. Ajustes y reclasificaciones.	27
3. POLÍTICA DE GESTION DE RIESGOS.	27
4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRITICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.	28
5. EFECTIVO.	30
6. ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO.	31
7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.	31
8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR.	33
9. INVENTARIOS.	33
10. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.	34
11. PROPIEDAD, MAQUINARIAS Y EQUIPOS.	34
12. PROPIEDADES DE INVERSIÓN.	37
13. ACTIVOS INTANGIBLES.	38
14. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR.	39
15. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.	40
16. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.	40
17. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS.	42
18. OTROS PASIVOS FINANCIEROS.	42
19. ANTICIPO DE CLIENTES.	42



Notas	Páginas
20. OTROS PASIVOS CORRIENTES.	43
21. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS NO CORRIENTES.	43
22. PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS NO CORRIENTE.	44
23. PASIVOS DIFERIDOS.	45
25. IMPUESTOS DIFERIDOS.	48
26. CAPITAL.	51
27. RESERVAS.	51
29. RESULTADOS ACUMULADOS.	52
30. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.	52
31. OTROS INGRESOS.	54
32. GASTOS ADMINISTRATIVOS.	54
33. GASTOS DE VENTAS.	55
34. GASTOS FINANCIEROS.	55
35. TRANSACCIONES CON RELACIONADAS.	55
36. FUSIÓN POR ABSORCIÓN.	56
37. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.	58
38. CONTINGENTES.	59
39. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.	59
40. SANCIONES.	60
41. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.	61

4



# Entretenimiento y Diversión Familiar ENDIFA S.A.

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

### 1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad:**  
Entretenimiento y Diversión Familiar ENDIFA S.A.
- **RUC de la entidad:**  
1791955641001.
- **Domicilio de la entidad:**  
Av. Naciones Unidas S/N Y Av. 6 De Diciembre.
- **Forma legal de la entidad:**  
Sociedad Anónima.
- **País de incorporación:**  
Ecuador.

- **Descripción:**

La Compañía Entretenimiento y Diversión Familiar ENDIFA S.A. fue constituida en la ciudad de Quito mediante escritura pública del 6 de septiembre de 2004 e inscrita en el Registro Mercantil, del Cantón Quito el 29 de septiembre de 2004.

- **Estructura organizacional y societaria:**

Entretenimiento y Diversión Familiar ENDIFA S.A. cuenta con personería jurídica, patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia.

- **Representante legal:**

Deller Klein Helen Sophie representa a la Compañía, está encargada de dirigir y administrar los negocios sociales, celebrar y ejecutar a nombre de la Compañía y representar a esta en toda clase de actos y contratos, mantener el cuidado de los bienes y fondos de la Compañía, suscribir y firmar a nombre de la Compañía todas las escrituras públicas e instrumentos privados en los que consten actos y contratos que celebre la Compañía.

- **La composición accionaria:**

Las acciones de Entretenimiento y Diversión Familiar ENDIFA S.A. están distribuidas de la siguiente manera:



# Entretenimiento y Diversión Familiar ENDIFA S.A.

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Nombre del accionista	Acciones	%
Alliance Portafolio S.A.	12.150	49.59%
Shopping Centers Investment Global Corporation	12.150	49.59%
Deller Klein Helen Sophie	100	0.41%
Deller Klein Michael Jaques	100	0.41%
	24.500	100.00%

• **Líneas del negocio:**

- a. **Tarjetas magnéticas y fichas de juegos:** venta y recarga de tarjetas para el uso de los juegos mecánicos y fichas para el uso de los kioscos.
- b. **Fiestas y eventos:** Por concepto de organización y animación de fiestas, cumpleaños y diferentes tipos de eventos, además del alquiler de las máquinas de juegos.
- c. **Espacios publicitarios:** alquiler de sitios estratégicos para promocionar bienes y servicios.
- d. **Restaurant y bar:** Servicios de venta de alimentos preparados en el Cosmic Bowling del Centro Comercial San Marino Shopping en la ciudad de Guayaquil.

## 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de sus estos estados financieros se presenta a continuación:

### 2.1. Bases de preparación.

El juego completo de estados financieros de Entretenimiento y Diversión Familiar ENDIFA S.A. han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) e interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información (CINIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB); así como, según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF, requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables. En la Nota 4, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros consolidados.



# Entretenimiento y Diversión Familiar ENDIFA S.A.

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

La Administración de la Compañía, declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación del presente juego de estados financieros.

### 2.2. Pronunciamientos contables y su aplicación.

Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas o no en estos estados financieros:

- a. Pronunciamientos contables con aplicación efectiva a partir del 1 de enero de 2012:

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria:
NIC 12: Impuestos a las ganancias.-	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2012.

Normas	Fecha de aplicación obligatoria:
NIIF 1: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Julio de 2011.
NIIF 7: Instrumentos financieros: Información a revelar.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Julio de 2011.

La aplicación de estas normas, enmiendas e interpretaciones no tuvieron impactos significativos en los montos reportados en estos estados financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

- b. Los siguientes pronunciamientos contables no vigentes para el período 2012, para los cuales no se ha efectuado adopción anticipada de las mismas:

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria:
NIC 1: Presentación de estados financieros.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Julio de 2012.
NIC 28: Inversiones en asociadas y joint ventures.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIC 27: Estados financieros separados	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2014.



# Entretimiento y Diversión Familiar ENDIFA S.A.

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria:
NIC 32: Instrumentos financieros: Presentación.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2014.
NIC 34: Información financiera intermedia.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIIF 1: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIIF 7: Instrumentos financieros: Información a revelar.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIIF 10: Estados financieros consolidados (emitida en junio de 2012).	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIIF 10: Estados financieros consolidados.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2014.
NIIF 11: Acuerdos conjuntos (Emitida en junio de 2012).	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIIF 12: Información a revelar sobre participaciones en otras entidades (emitida en junio de 2012).	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIIF 12: Información a revelar sobre participaciones en otras entidades.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2014.
Normas	Fecha de aplicación obligatoria:
NIC 19 Revisada: Beneficios a empleados.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIC 27: Estados financieros separados.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.



# Entretención y Diversión Familiar ENDIFA S.A.

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria:
NIIF 9: Instrumentos financieros.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2015.
NIIF 10: Estados financieros consolidados.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIIF 11: Acuerdos conjuntos.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIIF 12: Información a revelar sobre participaciones en otras entidades.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIIF 13: Medición de valor razonable.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
<b>Mejoras emitidas en mayo de 2012</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria:</b>
NIIF 1: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIC 1: Presentación de estados financieros.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIC 16: Propiedades, maquinaria y equipos.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
<b>Interpretaciones</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria:</b>
CINIIF 20: Costos de desbroce en la fase de producción de minas a cielo abierto.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de Entretención y Diversión Familiar ENDIFA S.A. en el período 2012.



# Entretenimiento y Diversión Familiar ENDIFA S.A.

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

### 2.3. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

### 2.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

### 2.5. Efectivo.

La Compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo a los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo. En el Estado de Situación Financiera Clasificado los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en el "Pasivo corriente".

### 2.6. Activos financieros.

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: préstamos y partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro. La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

- **Préstamos y partidas por cobrar.**

Los préstamos y partidas por cobrar, incluyen principalmente a cuentas por cobrar clientes no relacionados.

Las otras cuentas por cobrar clientes no relacionados son valorizadas a valor nominal.

Ambos grupos de cuentas corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

- **Deterioro de cuentas incobrables.**

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gastos en el estado de resultados integrales por función.



# Entretenimiento y Diversión Familiar ENDIFA S.A.

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a las diferencias entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados descontados a la tasa de interés original del activo financiero.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras o
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

### 2.7. Inventarios.

Los inventarios corresponden a materiales o suministros que son consumidos en el proceso de la prestación del servicio, los cuales son valorizados a su costo o valor neto de realización el menor.

El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y transformación; así como, otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actual.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

La Compañía utilizará la misma fórmula del costo para todos los inventarios que tengan una naturaleza y uso similares. En el caso de que la Compañía mantenga inventarios con una naturaleza o uso diferente, puede estar justificada la utilización de otra fórmula de costo.

La Compañía determinará los importes excluidos del costo de los inventarios y por tanto reconocidos como gastos del período en el que se incurren, los siguientes:



# Entretenimiento y Diversión Familiar ENDIFA S.A.

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- Los costos de distribución;
- Los costos indirectos de la Administración que no hayan contribuido a dar a los inventarios su ubicación actual; y

Al cierre de cada período se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias efectuando los ajustes en caso de estar sobrevaloradas.

Los suministros y materiales están constituidos principalmente por repuestos y accesorios de las máquinas de videojuegos y los suministros de bar para el restaurant.

El costo se determina por el método promedio ponderado.

### 2.8. Servicios y otros pagos anticipados.

Corresponden principalmente a seguros pagados por anticipado y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes a nivel local y exterior, los cuales, se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros pagados por anticipados son amortizados mensualmente considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros.

### 2.9. Activos por impuestos corrientes.

Corresponden principalmente a: anticipo de impuesto a la renta, crédito tributario (renta) y retenciones en la fuente efectuadas por sus clientes y ente de control, los cuales, se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de activos por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integrales por función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

### 2.10. Propiedad, maquinarias y equipos.

Se denomina propiedad, maquinarias y equipos a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedad, maquinarias y equipos debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.



# Entretenimiento y Diversión Familiar ENDIFA S.A.

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- Se espera usar durante más de un período.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la Compañía mantenga el control de los mismos.

El costo inicial de la propiedad, maquinarias y equipos representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha; así como, los costos posteriores (si los hubiere). El costo inicial comprende en:

- a. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Gerencia.
- c. La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento; así como, la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado período, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal periodo.

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos a medida que se incurran, en forma posterior a la adquisición solo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten su vida útil o su capacidad económica. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

Los costos financieros se activan cuando se realicen inversiones significativas en activos fijos siempre y cuando cumplan con las características de activos aptos, estos se registrarán hasta la puesta en funcionamiento normal de dicho bien y posteriormente son reconocidas como gasto del periodo donde se incurrieron.

Los terrenos y edificios, serán medidos inicialmente al modelo del costo y posteriormente son medidos a su valor razonable, es decir, estos activos serán medidos bajo el "Modelo de la revaluación", por medio de valoraciones periódicas a ser realizadas por tasadores externos independientes debidamente registrados en la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Las valoraciones deberán ser realizadas por la Compañía por lo menos cada tres a cinco años, o en su defecto al final de cada período contable (anual) según lo determine su Administración.



# Entretenimiento y Diversión Familiar ENDIFA S.A.

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Los incrementos en el valor en libros que surgen de la revalorización de la propiedad, maquinaria y equipos se cargan a otros resultados integrales - superávit por revalorización de propiedades, maquinaria y equipos en el patrimonio neto.

Las disminuciones que compensan incrementos previos del mismo activo se cargan contra otros resultados integrales en el patrimonio neto; mientras que de existir disminuciones restantes se cargan como un gasto en el resultado del período.

Cada año la diferencia entre la depreciación basada en el monto revalorizado del activo cargada en el estado de resultados y la depreciación basada en su costo original se traspasa desde Otros Resultados Integrales a Resultados Acumulados en el patrimonio neto.

Cualquier depreciación acumulada en la fecha de la revalorización se elimina contra el valor bruto del activo y valor neto se re-expresa al monto revalorizado del activo.

El resto de la propiedad, maquinarias y equipos se contabilizaran a su costo de adquisición menos la depreciación acumulada.

Las pérdidas y ganancias por la venta de la propiedad, maquinarias y equipos serán determinadas de la siguiente manera:

- **Modelo del costo.**

Se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir, costo menos depreciación acumulada y deterioro; cuyo efecto se registrará en el estado de resultados.

- **Modelo de revalorización.**

Se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir, costo menos depreciación acumulada, deterioro y superávit por revalorización; cuyo efecto se registrará en el estado de resultados.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho período el bien ha dejado de ser utilizado.

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de uso estimadas para cada elemento de la propiedad, maquinarias y equipos. Los terrenos no están sujetos a depreciación alguna.



# Entretenimiento y Diversión Familiar ENDIFA S.A.

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Un detalle de las vidas útiles de uso y valores residuales se detallan a continuación:

Descripción	Vida útil	Valor residual
Maquinaria y equipo	8 a 18 años	cero (*)
Edificio	65 años	19%
Instalaciones	Periodo de arrendamiento	cero (*)
Muebles y enseres	9 a 10 años	cero (*)
Equipo de computación	3 años	cero (*)

A criterio de la Administración de la Compañía, aquellos bienes de propiedad, maquinarias y equipos que no van a ser transferidos o vendidos no están sujetos a un valor de rescate; por lo cual, no es necesario establecer valor residual.

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de la propiedad, maquinarias y equipos. Los terrenos no están sujetos a depreciación alguna.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta (si es necesario) en cada cierre del período contable, de tal forma que se mantenga la vida útil.

La Compañía cada año analiza y estima el posible valor en el tiempo relacionado a costos posteriores por desmantelamiento, los mismos que son justificados en ciertos casos por evaluaciones externas o por funcionarios internos de la Compañía.

Anualmente, se revisará el importe en libros de su propiedad, maquinarias y equipos, con el objetivo de determinar el importe recuperable de un activo y cuándo debe ser reconocido, o en su caso, revertirá, las pérdidas por deterioro del valor de acuerdo a lo establecido en la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos" (Nota 2.13).

### 2.11. Propiedades de inversión.

El costo de adquisición de una propiedad de inversión comprenderá su precio de compra y cualquier desembolso directamente atribuible.

Los desembolsos directamente atribuibles incluyen honorarios profesionales por servicios legales, impuestos por traspaso de las propiedades y otros costos asociados a la transacción.

Para que un activo sea catalogado como propiedades de inversión debe cumplir los siguientes requisitos:

- Inmuebles para obtener rentas por su arrendamiento operativo;
- Inmuebles para obtener apreciación del capital, renta o ambas; y
- Terreno que se tiene para uso indeterminado.



# Entretenimiento y Diversión Familiar ENDIFA S.A.

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El costo de los elementos de las propiedades de inversión comprende:

- a. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Gerencia.
- c. La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento; así como, la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado período, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal período.

A criterio de la Administración de la Compañía, las propiedades de inversión serán medidas de forma anual aplicando el "Modelo del valor razonable".

Cualquier ganancia o pérdida resultante, sea del cambio en el valor razonable o de la venta de la propiedad es inmediatamente reconocida en pérdidas y ganancias como un cambio en el valor razonable de la propiedad de inversión.

Los ingresos por rentas y gastos operaciones relativos a la propiedad, son reportados como ingresos y otros gastos, respectivamente.

Cuando el uso de una propiedad cambia de modo que se reclasifica a propiedad, maquinarias y equipos, su valor razonable a la fecha de la reclasificación se convierte en costo para la contabilización posterior.

### 2.12. Activos intangibles.

Los activos intangibles corresponden a: paquetes informáticos, derechos de concesión, video kids y afines, que se encuentran registrados al costo de adquisición, tienen una vida útil definida y se llevan al costo menos la amortización acumulada y deterioro.

Para que un bien sea catalogado como intangible debe cumplir con el carácter de identificable y se cuente con el control de generar beneficios económicos futuros por su uso, renta o venta.

Un activo es identificable si:

- Es separable; es decir, es susceptible de ser separado o escindido de la entidad y vendido, transferido, dado en explotación, arrendado o intercambiado, ya sea individualmente o junto con un contrato, activo identificable o pasivo con los que guarde relación, independientemente de que la entidad tenga la intención de llevar a cabo la separación; o



# Entretenimiento y Diversión Familiar ENDIFA S.A.

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- Surge de derechos contractuales o de otros derechos de tipo legal, con independencia de que esos derechos sean transferibles o separables de la entidad o de otros derechos y obligaciones.

El costo inicial de los activos intangibles representa el valor total de adquisición del activo, el cual, incluye el precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir los descuentos comerciales y las rebajas; y cualquier costo directamente atribuible a la preparación del activo para su uso previsto.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, los activos intangibles se contabilizarán por su costo de adquisición menos la amortización acumulada y pérdidas por deterioro del valor.

Los activos intangibles que cuenta la Compañía tienen vida útil finita, por lo cual, la amortización se calcula por el método de línea recta considerando la mejor estimación de la Administración de consumo o uso de tales derechos.

### 2.13. Deterioro de valor de activos no financieros.

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos". Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo.

El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro de valor de activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.



# Entretenimiento y Diversión Familiar ENDIFA S.A.

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

### 2.14. Costos por intereses.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la Compañía no ha efectuado operaciones que hayan generado la necesidad de capitalizar costos financieros como parte del costo de adquisición de su propiedad, maquinarias y equipos. Sin embargo, de existir compras con financiamiento, es política de la Compañía incluir los costos por intereses como parte del costo de adquisición de aquellos activos considerados como aptos desde la fecha de inicio del financiamiento hasta que se encuentren disponibles para su uso.

El costo de un elemento de propiedad, maquinarias y equipos e intangibles es el precio equivalente al efectivo en la fecha de reconocimiento. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, la diferencia entre el precio equivalente al efectivo y el total de los pagos se reconocerá como intereses a lo largo del período del crédito a menos que tales intereses se capitalicen de acuerdo con la NIC 23 "Costos por Préstamos".

### 2.15. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que a un porcentaje importante de las compras realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.



# Entretimiento y Diversión Familiar ENDIFA S.A.

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como: anticipos de clientes, obligaciones patronales y tributarias, que son reconocidas inicial y posteriormente a su valor nominal.

### 2.16. Préstamos y otros pasivos financieros.

Los préstamos y otros pasivos financieros corresponden a las obligaciones con instituciones financieras, las cuales se reconocen inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente se valoran a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el período de vigencia de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, de igual manera corresponden a pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo.

Estos pasivos financieros son presentados en el estado de situación financiera como corrientes o no corrientes considerando las fechas de vencimiento de sus pagos, es decir, cuando sea inferior a 12 meses (corriente) y mayores a 12 meses (no corriente).

### 2.17. Baja de activos y pasivos financieros.

- **Activos financieros.**

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- a. Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
- b. La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y
- c. La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

- **Pasivos financieros.**

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence.



# Entretenimiento y Diversión Familiar ENDIFA S.A.

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

---

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

### 2.18. Beneficios a los empleados.

La Compañía cuenta con un plan de beneficios a empleados post empleo correspondiente a la jubilación patronal y desahucio de acuerdo a la legislación laboral vigente, misma que es reconocida aplicando el método del valor actuarial del costo devengado de tal beneficio por parte de un perito externo, esto permite contar con el valor presente del pasivo por este concepto al final de cada período.

Los cambios en dichos pasivos de período a período se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para obligaciones por beneficios de jubilación y retiro, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes. El efecto, positivo o negativo sobre las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registra directamente en resultados.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario.

Los costos de los servicios, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del período son presentados en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros adjunta y son registradas en el gasto del período en el cual se generan.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificado en la Superintendencia de Compañías.

### 2.19. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a la renta del período comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido, las tasas de impuesto a las ganancias para los años 2012 y 2011 ascienden a 23% y 24% respectivamente.

El gasto por impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes para cada período contable.



# Entretenimiento y Diversión Familiar ENDIFA S.A.

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Los activos y pasivos por impuesto diferido, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 22% y 23% para los años 2012 y 2011 respectivamente.

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de activos y pasivos y su base financiera.

El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión de impuestos a las ganancias del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

### 2.20. Capital suscrito.

Las acciones ordinarias se registran a su valor nominal y se clasifican como patrimonio neto.

### 2.21. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar de los servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y,
- El importe de los ingresos ordinarios y sus costos puedan medirse con fiabilidad;

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.



# Entretención y Diversión Familiar ENDIFA S.A.

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Los ingresos por actividades ordinarias:

- a. **Tarjetas magnéticas y fichas de juegos:** ingresos por la venta y recarga de tarjetas para el uso de los juegos mecánicos y venta de fichas para el uso de los kidies, los ingresos por la venta de tarjetas magnéticas son reconocidos mediante el uso y consumo de los clientes, en tal sentido la Compañía reconoce un pasivo diferido por los importes de las tarjetas que aún no son utilizadas o consumidas y que se devenga mediante el uso futuro por parte de los clientes.
- b. **Fiestas y eventos:** ingresos por concepto de organización y animación de fiestas, cumpleaños y diferentes tipos de eventos además del alquiler de las máquinas (juegos).
- c. **Espacios publicitarios:** ingresos por alquiler de sitios estratégicos para promocionar bienes y servicios.
- d. **Restaurant y bar:** ingresos por venta de alimentos preparados en la ciudad de Guayaquil en el Cómica Bowling en el Centro Comercial San Marino Shopping.

### 2.22. Gastos de administración y ventas.

Los gastos de administración y ventas corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de propiedad, maquinarias y equipos, tarjetas magnéticas, mercaderías para el uso del restaurant y locales; así como, de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

### 2.23. Medio ambiente.

La actividad de la Compañía no se encuentra dentro de las que pudieren afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se han efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

### 2.24. Estado de Flujos de Efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integral.



# Entretenimiento y Diversión Familiar ENDIFA S.A.

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

### 2.25. Cambios de políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 y 2011, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

### 2.26. Ajustes y reclasificaciones.

Ciertas cifras presentadas, han sido reclasificadas para efectos comparativos de la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2012, al no disponer de información de años anteriores generada por la fusión de estados financieros se procede a reclasificar partidas de manera prospectiva.

## 3. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

### 3.1. Factores de riesgo.

La Gerencia General, Jefatura de Operaciones y Jefatura Técnica son las responsables de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la Compañía, en base a una metodología de evaluación continua se administran una serie de procedimientos y políticas desarrollados para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación y variaciones de mercado.

### 3.2. Riesgos propios y específicos.

- **Riesgo de pérdidas asociadas a la inversión de propiedad, maquinarias y equipos.**

La Compañía está expuesta a un riesgo normal, pese a contar con activos importantes, esto se debe a que tiene su propiedad, maquinarias y equipos asegurados contra todo tipo de siniestros, lo cual, atenúa y reduce posibles pérdidas importantes en el caso de existir algún tipo de siniestro tales como robo, incendio, entre otros.

- **Riesgo de tipo de cambio.**

La Compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras como sus ventas son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

### 3.3. Riesgos sistemáticos o de mercado.

- **Riesgo de interés.**

La Compañía se ve expuesto a un riesgo normal, debido a que las operaciones financieras han sido realizadas a una tasa de interés variable, lo cual expone a la Compañía de posibles pérdidas por variaciones en la tasa de interés; sin embargo, debe anotarse que las tasas de interés no han variado significativamente en el tiempo.



# Entretención y Diversión Familiar ENDIFA S.A.

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- **Riesgo de inflación.**

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con el no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

De acuerdo al Banco Central del Ecuador, la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

- a. Año 2012 por 4.16%;
- b. Año 2011 por 5.41%

- **Riesgo de la competencia.**

Hasta el año 2011, la Compañía no tenía una competencia directa en el país, para mediados del año 2012 se abrió una franquicia internacional de entretenimiento y diversión en la ciudad de Quito y una bolera en la ciudad de Guayaquil, estas todavía no se han afianzado en el mercado pero a futuro podrían generar algún riesgo debido al crecimiento que pueden dar a las mismas.

- **Riesgo estatal o legal.**

En mayo del 2011, luego de la consulta popular se prohibió los juegos de azar, en nuestro negocio teníamos maquinas del tipo "Redemption" que entregaban dinero como premio por lo que fueron retiradas del mercado.

Actualmente, la Compañía mantiene maquinas del tipo "Redemption" que entregan como premio tickets, con las actuales regulaciones a los juegos puede que se emita un decreto u ordenanza que las limite por completo.

#### 4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación.



# Entretenimiento y Diversión Familiar ENDIFA S.A.

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

### 4.1. Vidas útiles y de deterioro de activos.

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para su propiedad, maquinarias y equipos, esta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía, considerando como base depreciable al valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimado.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 36 "Deterioro de valor de activos", la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

### 4.2. Otras estimaciones.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil de los activos materiales e intangibles.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- La necesidad de constituir provisiones y en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Valor actuarial de jubilación patronal e indemnizaciones por años de servicios de su personal.
- Estimaciones de ingresos diferidos según análisis realizados por la Administración.

La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

En el caso que las estimaciones deban ser modificadas por cambios del entorno económico y financiero de las mismas, dichas modificaciones afectarán al período contable en el que se generen y su registro contable se lo realizaría de forma prospectiva.



# Entretimiento y Diversión Familiar ENDIFA S.A.

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

### 5. EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Caja general (1)	49,963	36,605
Caja menor	3,403	2,899
Bancos (2)	73,701	579,695
	<u>127,067</u>	<u>619,199</u>

(1) Los saldos que componen la cuenta caja general son los siguientes:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Santo Domingo	5,264	3,632
Machala	5,038	4,547
Recreo	4,503	2,088
Condado	4,462	4,970
Riocentro Sur	3,814	3,674
Quicentro	3,181	1,670
Latacunga	3,035	-
Manta	2,669	962
Milagro	2,455	646
La Península	2,335	2,475
Ceibos	2,017	2,642
Quicentro Sur	1,925	3,138
Hall Recreo	1,818	-
Daule	1,661	-
Riocentro Norte	1,227	1,584
Portoviejo	824	916
Mall del Sur	818	742
San Luis	804	699
Ambato	637	523
Hall Latacunga	573	-
Cosmic Bowling San Marino	550	281
Cosmic Bowling Quicentro	203	143
Administración Sierra	150	-
San Marino	-	1,273
	<u>49,963</u>	<u>36,605</u>



# Entretenimiento y Diversión Familiar ENDIFA S.A.

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

(2) Los saldos que componen la cuenta bancos locales son los siguientes:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Banco de Guayaquil	22,110	2,444
Banco Pichincha C.A.	21,996	70,459
Banco Bolivariano	21,402	3,646
Banco de la Producción S.A. Produbanco	7,322	89,650
EFG Bank	871	-
JP Morgan Chase Bank	-	403,436
	<b>73,701</b>	<b>579,695</b>

### 6. ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
EFG International:		
Inversiones en bonos con un rendimiento anual del 6,66% y en fondos de renta fija.	211,662	180,792
JP Morgan Chase Bank		
Inversiones a una tasa de 4.35% con vencimiento en septiembre de 2016. (1)	181,570	176,199
	<b>393,232</b>	<b>356,991</b>

(1) Estas inversiones garantizan el préstamo recibido del JP Morgan Chase Bank (Nota 21, numeral 1).

### 7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Delisoda	7,238	-
Quicentro	5,248	-
The Tesalia Spring Company	3,909	-
Juliecom S.A.	3,868	-
Cosmic Bowling San Marino	3,738	-
Provefarma S.A.	2,929	-
Suman y pasan...	26,930	-

31



# Entretenimiento y Diversión Familiar ENDIFA S.A.

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Suman y vienen...	26,930	-
Quicentro Sur	2,642	-
Watherofd South America	2,227	-
Farmacias y Comisariatos de Medicinas FARCOMED	1,790	-
Cosmic Gye	1,651	-
Plaza San Marino	1,426	-
Megadatos	1,347	-
Serirse S.A.	1,344	-
Asociación empleados Mutualista Pichincha	1,219	-
Siglo XXI	858	-
Promodann Cía. Ltda.	641	392
Deller Klein Helen	515	-
Machala	384	-
Ceibos	371	-
Ríocentro Norte	305	-
Aseguradora del Sur C.A.	278	-
DK Managemnet	-	45,454
Otros	-	13,958
	(1) 43,928	59,804

(1) Un detalle de los vencimientos de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
<u>Corrientes:</u>		
De 1 a 30 días	30,658	14,350
De 31 a 60 días	11,105	45,454
De 61 a 90 días	2,165	-
	43,928	59,804



## Entretenimiento y Diversión Familiar ENDIFA S.A.

### Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

#### 8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Helen Deller	46,100	-
Faltantes y descuentos	8,836	7,522
Tarjeta de crédito Mastercard	2,879	1,452
Tarjeta de crédito Visa Banco del Pichincha	2,216	916
Cuentas por cobrar a trabajadores	1,846	1,438
Tarjeta de crédito Diners Club	1,370	3,572
Góndolas Quicentro Sur	366	-
Tarjeta de crédito American Express	154	104
La Mansión del Loco Recreo Park	68	-
Cheques protestados	-	4,114
Otras	81,259	55,869
	<b>145,094</b>	<b>34,997</b>

#### 9. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Inventarios de suministros o materiales a ser consumidos en la prestación del servicio	289,075	243,750
Inventarios de mercadería en almacén - comprado a terceros	261,436	244,878
Mercaderías en tránsito	70,040	8,341
	<b>620,551</b>	<b>496,969</b>
Menos: Provisión por perdidas en inventario (Nota 32) (1)	<b>(8,739)</b>	-
	<b>611,812</b>	<b>496,969</b>

- (1) Al 31 de diciembre de 2012, corresponde a la provisión por deterioro de varios inventarios, entre los cuales, se encuentran peluches, moldes, juguetes dulces, etc., que a criterio de la Administración no serán recuperados en las ventas de servicios.



# Entretenimiento y Diversión Familiar ENDIFA S.A.

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

### 10. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Anticipo a agentes	64,457	174
Seguros pagados por anticipado	42,101	39,082
Anticipo a proveedores	20,904	19,203
Anticipo a empleados	7,105	155
	134,567	58,614

### 11. PROPIEDAD, MAQUINARIAS Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
<b><u>Propiedad, maquinarias y equipos, neto</u></b>		
Edificio	1,222,677	1,166,245
Maquinaria y equipo	4,115,461	3,542,391
Instalaciones	586,520	602,441
Activo en tránsito	185,955	2,868
Muebles y enseres	100,186	94,860
Equipo de computación	44,069	62,236
	6,254,868	5,471,041

Un detalle del costo de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
<b><u>Propiedad, maquinarias y equipos, costo</u></b>		
Maquinaria y equipo	8,489,956	7,504,953
Instalaciones	1,338,595	1,161,017
Edificio	1,222,677	1,222,699
Equipo de computación	339,688	374,273
Muebles y enseres	236,160	223,773
Activo en transito	185,955	2,868
	11,813,031	10,489,583



# Entretenimiento y Diversión Familiar ENDIFA S.A.

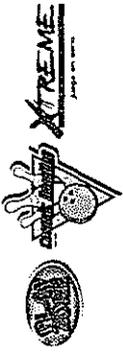
## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Un detalle de la depreciación y deterioro de esta cuanta es como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
<b><u>Propiedad, maquinarias y equipos -depreciación y deterioro de valor</u></b>		
Maquinaria y equipo	(4,374,495)	(3,962,562)
Instalaciones	(752,075)	(558,576)
Equipo de computación	(295,619)	(32,037)
Muebles y enseres	(135,974)	(128,913)
Edificio	-	(56,454)
	<b>(5,558,163)</b>	<b>(5,038,542)</b>

El movimiento de la propiedad, maquinarias y equipos fue como sigue:



# ENTRETENIMIENTO Y DIVERSIÓN FAMILIAR ENDIFA S.A

## Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Maquinaria y equipo	Edificio	Instalaciones	Activo en tránsito	Muebles y enseres	Equipo de computación	Total
<b>AL 31 de diciembre de 2012:</b>							
Saldo inicial	3,542,391	1,166,245	602,441	2,868	94,860	62,236	5,471,041
Adiciones	-	-	220,666	1,223,237	-	-	1,443,903
Revaluó	-	84,658	(11,762)	-	-	-	72,896
Ventas y bajas	(26)	-	-	-	(1,202)	(424)	(1,652)
Transferencias	995,115	-	672	(1,040,150)	26,105	18,258	-
Gastos de depreciación	(422,019)	(28,226)	(225,497)	-	(19,577)	(36,001)	(731,320)
<b>Saldo final</b>	<b>4,115,461</b>	<b>1,222,677</b>	<b>586,520</b>	<b>185,955</b>	<b>100,186</b>	<b>44,069</b>	<b>6,254,868</b>
<b>AL 31 de diciembre de 2011:</b>							
Saldo inicial	3,236,626	-	339,264	-	68,983	68,762	3,713,635
Adiciones	10,658	21,305	263,267	2,868	34,928	38,791	371,817
Efectos de fusión (Nota 36)	688,155	1,463,605	3,311	-	44,472	19,689	2,219,232
Reclasificación (Nota 12)	-	(292,251)	-	-	-	-	(292,251)
Ventas y bajas neto	(38,000)	-	-	-	(36,000)	(23,000)	(97,000)
Gastos de depreciación	(355,048)	(26,414)	(3,401)	-	(17,523)	(42,006)	(444,392)
<b>Saldo final</b>	<b>3,542,391</b>	<b>1,166,245</b>	<b>602,441</b>	<b>2,868</b>	<b>94,860</b>	<b>62,236</b>	<b>5,471,041</b>



**ENTRETENIMIENTO Y DIVERSIÓN FAMILIAR  
ENDIFA S.A**

**Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

**12. PROPIEDADES DE INVERSIÓN.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Edificios	317,832	298,679
Terrenos	110,977	85,367
	428,809	384,046
Menos: Depreciación acumulada	-	(2,855)
	<b>428,809</b>	<b>371,191</b>

El movimiento de las propiedades de inversión, fue como sigue:

	Año terminado en Diciembre 31, 2012		
	Edificios	Terrenos	Total
Saldo inicial	285,824	85,367	371,191
Valor razonable (Nota 30)	38,435	25,610	64,045
Gastos depreciación	(6,427)	-	(6,427)
<b>Saldo final</b>	<b>317,832</b>	<b>110,977</b>	<b>428,809</b>
	Año terminado en Diciembre 31, 2011		
	Edificios	Terrenos	Total
Saldo inicial	-	-	-
Efecto por fusión (Nota 36)	-	85,367	85,367
Reclasificación (Nota 11)	292,251	-	292,251
Gastos de depreciación	(6,427)	-	(6,427)
<b>Saldo final</b>	<b>285,824</b>	<b>85,367</b>	<b>371,191</b>



**ENTRETENIMIENTO Y DIVERSIÓN FAMILIAR  
ENDIFA S.A**

**Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros**

(Expresadas en dólares)

**13. ACTIVOS INTANGIBLES.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
<b><u>Activos intangibles, neto</u></b>		
Derechos de concesión	246,686	432,456
Programas para computación	24,533	-
Videos, kits y afines	-	8,693
	<b>271,219</b>	<b>441,149</b>

Un detalle del costo de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
<b><u>Activos intangibles, costo</u></b>		
Derechos de concesión	1,407,045	1,407,045
Programas para computación	27,200	-
Videos, kits y afines	39,119	39,119
	<b>1,473,364</b>	<b>1,446,164</b>

Un detalle de la amortización y deterioro de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
<b><u>Activos intangibles, amortización y deterioro de valor</u></b>		
Derechos de concesión	(1,160,359)	(974,589)
Programas para computación	(2,667)	-
Videos, kits y afines	(39,119)	30,426
	<b>(1,202,145)</b>	<b>(1,005,015)</b>



# ENTRETENIMIENTO Y DIVERSIÓN FAMILIAR ENDIFA S.A

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El movimiento de los activos intangibles, fue como sigue:

	Año terminado en Diciembre 31, 2012			
	Programas para computación	Videos, kits y afines	Derechos de concesión	Total
Saldo inicial	-	8,693	432,456	441,149
Adiciones	27,200	-	-	27,200
Gastos de amortización	(2,667)	(8,693)	(185,770)	(197,130)
<b>Saldo final</b>	<b>24,533</b>	<b>-</b>	<b>246,686</b>	<b>271,219</b>

	Año terminado en Diciembre 31, 2011			
	Programas para computación	Videos, kits y afines	Derechos de concesión	Total
Saldo inicial	9,404	19,107	343,937	372,448
Efecto por fusión (Nota 36)	-	7,344	167,404	174,748
Gastos de amortización	(9,404)	(17,758)	(78,885)	(106,047)
<b>Saldo final</b>	<b>-</b>	<b>8,693</b>	<b>432,456</b>	<b>441,149</b>

#### 14. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Servicios	473,178	148,916
Mercadería	50,924	29,324
	(1) 524,102	178,240

(1) Un detalle de los vencimientos de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
<b>Corriente:</b>		
De 1 a 30 días	294,139	141,411
De 31 a 60 días	171,229	5,949
De 61 a 90 días	58,734	30,880
	524,102	178,240



# ENTRETENIMIENTO Y DIVERSIÓN FAMILIAR ENDIFA S.A

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

### 15. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
<b>Banco Bolivariano:</b>		
Préstamo con una tasa de interés anual del 9.5%, con vencimiento en junio de 2013. (1)	200,000	-
Préstamo con una tasa de interés anual del 7.6% con vencimiento en abril de 2012. (1)	-	166,667
Interés por pagar	39,728	37,823
Sobregiro bancario	110,408	-
	350,136	204,490

(1) Préstamos garantizados sobre firmas.

### 16. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Participación a trabajadores	247,873	240,344
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio (Nota 24)	238,912	255,169
Con la Administración Tributaria (1)	120,340	84,839
Por beneficios de ley a empleados (2)	63,111	80,653
Con el IESS (3)	37,730	28,671
	707,966	689,676



# ENTRETENIMIENTO Y DIVERSIÓN FAMILIAR ENDIFA S.A

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

(1) Un detalle de obligaciones con Administración Tributaria, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
IVA por pagar	66,210	57,623
70% Retención del IVA	7,857	1,847
Retención en la fuente arrendamiento inmuebles	7,115	6,466
2% Retención en la fuente	2,854	1,172
30% Retención del IVA	2,644	775
100% Retención del IVA	2,485	2,641
10% Retención en la fuente	2,282	3,602
1% Retención en la fuente	1,215	707
8% Retención en la fuente	7	6
Otras cuentas por pagar SRI	27,671	-
	120,340	84,839

(2) Un detalle de los beneficios de ley a los empleados, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Décimo cuarto sueldo	27,274	29,929
Compensación salario digno por pagar	18,307	40,728
Vacaciones	13,766	5,045
Décimo tercer sueldo	3,764	4,951
	63,111	80,653

(3) Un detalle de la cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Aportes al IESS	30,045	22,043
Préstamos al IESS	5,367	3,339
Fondo de Reserva	2,318	2,789
	37,730	28,671



# ENTRETENIMIENTO Y DIVERSIÓN FAMILIAR ENDIFA S.A

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

### 17. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Michel Deller	30,452	30,452
Helen Deller	5,212	5,212
Dividendos por pagar	790,560	-
(Nota 35) (1)	826,224	35,664

(1) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, estas cuentas por pagar no tienen vencimiento ni tasa de interés efectiva.

### 18. OTROS PASIVOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
De mercadería	31,815	125
Varios	18,752	41,137
De maquinaria y equipo	12,489	5,700
Consignación	2,443	-
Otros	(9,642)	5,890
	55,857	52,852

### 19. ANTICIPO DE CLIENTES.

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Clientes nacionales	(1) 25,212	1,650

(1) Corresponden a abonos en efectivo realizados por clientes, principalmente de personas particulares por concepto de reservación de fiestas de cumpleaños y eventos especiales.



# ENTRETENIMIENTO Y DIVERSIÓN FAMILIAR ENDIFA S.A

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

### 20. OTROS PASIVOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Arrendamiento	35,098	13,267
Multas	26,880	17,063
Servicios públicos	9,090	13,014
Nómina	1,572	(1,730)
Otros	1,106	4,433
	73,746	46,047

### 21. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS NO CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
<b>JP Morgan Chasebank:</b>		
Préstamo con una tasa de interés anual del 4%, con vencimiento en septiembre de 2016. (1)	1,100,000	2,306,992
	1,100,000	2,306,992
Menos: Porción corriente del pasivo a largo plazo	275,000	1,206,992
	825,000	1,100,000

(1) Préstamo garantizado con activos financieros mantenidos hasta el vencimiento (Nota 6, numeral 1).

Los vencimientos de las obligaciones con instituciones financieras no corrientes, son los siguientes:

Años	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
2013	-	275,000
2014	275,000	275,000
2015	275,000	275,000
2016	275,000	275,000
	825,000	1,100,000



# ENTRETENIMIENTO Y DIVERSIÓN FAMILIAR ENDIFA S.A

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

### 22. PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS NO CORRIENTE.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Jubilación patronal	(1) 92,547	75,072
Desahucio	(2) 23,966	18,794
	116,513	93,866

(1) El movimiento de la provisión jubilación patronal, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Saldo inicial	75,072	42,109
Costo laboral por servicios	30,093	16,254
Perdida (ganancia) actuarial	(3,376)	32,117
Costo financiero	5,255	2,948
Reversión de reservas trabajadores salidos	(14,497)	(18,356)
	92,547	75,072

(2) El movimiento de la provisión otros beneficios no corrientes para los empleados (desahucio), fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Saldo inicial	18,794	6,733
Costo laboral por servicios	5,795	3,006
Costo financiero	1,282	471
Perdida (ganancia) actuarial	16,889	9,426
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(18,794)	(842)
	23,966	18,794



# ENTRETENIMIENTO Y DIVERSIÓN FAMILIAR ENDIFA S.A

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

(3) Las hipótesis actuariales usadas fueron:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Tasa de descuento	7.00%	7.00%
Tasa de incremento salarial	3.00%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	2.50%	2.50%
Tabla de rotación (promedio)	8.90%	8.90%
Vida laboral promedio remanente	8.0	6.5
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

### 23. PASIVOS DIFERIDOS.

Un detalle de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Pasivos por impuestos diferidos	(Nota 25)	503,969	459,415
Ingresos diferidos	(1)	65,000	-
		<b>568,969</b>	<b>459,415</b>

(1) Corresponde a los valores disponibles en las tarjetas magnéticas vendidas para uso de las máquinas y juegos electrónicos, determinados con probabilidad de uso futuro en base a la experiencia pasada y la historia.

### 24. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.

La provisión para el Impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, ha sido calculada aplicando la tasa del 23% y 24% respectivamente.

La Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010, dispuso que el Impuesto a las ganancias de sociedades se aplicará de la siguiente manera: para el ejercicio económico 2011, el porcentaje será del 24%, para el 2012 será del 23% y a partir del 2013 se aplicará el 22%.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a las ganancias sobre el monto reinvertido.



# ENTRETENIMIENTO Y DIVERSIÓN FAMILIAR ENDIFA S.A

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo, activos para riego, material vegetativo, plántulas y *todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura*, que se relacionen directamente con su actividad productiva; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo.

Cuando la reinversión se destine a maquinaria nueva y equipo nuevo, el activo debe tener como fin el formar parte de su proceso productivo. Para el sector agrícola se entenderá como equipo, entre otros, a los silos, estructuras de invernaderos, cuartos fríos.

Las actividades de investigación y tecnología estarán destinadas a una mejora en la productividad; generación de diversificación productiva e incremento de empleo en el corto, mediano y largo plazo, sin que sea necesario que las tres condiciones se verifiquen en el *mismo ejercicio económico en que se ha aplicado la reinversión de utilidades*.

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar soportado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la Compañía; mismo que deberá contener lo siguiente, según corresponda:

**1. Maquinarias o equipos nuevos: Descripción del bien:**

- Año de fabricación,
- Fecha y valor de adquisición,
- Nombre del proveedor; y,
- Explicación del uso del bien relacionado con la actividad productiva.

**2. Bienes relacionados con investigación y tecnología:**

- Descripción del bien, indicando si es nuevo o usado, Fecha y valor de adquisición,
- Nombre del proveedor; y,
- Explicación del uso del bien relacionado con la actividad productiva.
- Análisis detallado de los indicadores que se espera mejoren la productividad, generen *diversificación productiva, e, incrementen el empleo*.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.



# ENTRETENIMIENTO Y DIVERSIÓN FAMILIAR ENDIFA S.A

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

### Exoneración de pago del Impuesto a las ganancias para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas.

El Art. 9.1 de la Ley de Régimen Tributario Interno (Agregado por la Disposición reformativa segunda, numeral. 2.2, de la Ley s/n, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010), consideró a las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia del Código de la Producción; así como también las sociedades nuevas que se constituyeren por sociedades existentes, con el objeto de realizar inversiones nuevas y productivas, gozarán de una exoneración del pago del Impuesto a las ganancias durante cinco años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión.

Las inversiones nuevas y productivas deberán realizarse fuera de las jurisdicciones urbanas del cantón Quito o del cantón Guayaquil, y dentro de los siguientes sectores económicos considerados prioritarios para el Estado:

- Producción de alimentos frescos, congelados e industrializados;
- Cadena forestal y agroforestal y sus productos elaborados;
- Metalmecánica;
- Petroquímica;
- Farmacéutica;
- Turismo;
- Energías renovables incluida la bioenergía o energía a partir de biomasa;
- Servicios logísticos de comercio exterior;
- Biotechnología y software aplicados; y,
- Los sectores de sustitución estratégica de importaciones y fomento de exportaciones, determinados por el Presidente de la República.

La Compañía ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales hasta el año 2010 (inclusive).

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a operaciones, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Ganancia antes de provisión para impuesto a las ganancias	1,252,780	1,078,312
Efecto de impuestos diferidos	2,504	21,898
Ganancia neta antes de provisión para impuesto a las ganancias	1,255,284	1,100,210
Suman y pasan...	1,255,284	1,100,210



# ENTRETENIMIENTO Y DIVERSIÓN FAMILIAR ENDIFA S.A

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Suman y vienen...	1,255,284	1,100,210
<b>Menos:</b>		
Ingreso por avalúo de propiedades de inversión	(64,045)	-
<b>Más:</b>		
Gastos no deducibles	201,495	208,055
Liberación/constitución de impuestos diferidos	(2,504)	(21,898)
<b>Ganancia gravable</b>	1,390,230	1,286,367
Tasa de impuesto a las ganancias del período	23%	24%
<b>Impuesto a las ganancias causado</b>	319,753	308,728
Anticipo de impuesto a la renta (Impuesto mínimo)	78,162	47,429
<b>Impuesto a las ganancias del período</b>	319,753	308,728
Menos: Anticipo de impuesto a la renta pagado	(62,236)	(42,646)
Retenciones en la fuente del año	(18,605)	(10,913)
<b>Impuesto a las ganancias por pagar (Nota 16)</b>	238,912	255,159

### 25. IMPUESTOS DIFERIDOS.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se difieren a la misma autoridad fiscal.

Un resumen de las diferencias temporarias entre las bases fiscal y tributaria, que originaron los impuestos diferidos registrados en los presentes estados financieros, fue como sigue:



# ENTRETENIMIENTO Y DIVERSIÓN FAMILIAR ENDIFA S.A

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Los saldos de los impuestos diferidos son los siguientes:

	Base		Diferencia	
	Tributaria	Financiera	Permanente	Temporaria
<b>Diciembre 31, 2012:</b>				
Inventarios	620,552	611,812	-	8,740
Propiedad, maquinarias y equipos	4,284,480	6,254,868	-	(1,970,388)
Propiedades de inversión	37,714	428,809	(85,103)	(305,992)
Activos intangibles	328,054	271,219	-	56,835
Obligaciones con instituciones financieras	(1,354,118)	(1,339,728)	-	14,390
Ingresos diferidos	-	(65,000)	-	65,000
Beneficios a empleados	(51,700)	(116,513)	-	64,813
	<b>3,864,982</b>	<b>6,045,467</b>	<b>(85,103)</b>	<b>(2,095,382)</b>
<b>Diciembre 31, 2011:</b>				
Propiedad, maquinarias y equipos	3,469,271	5,471,041	-	(2,001,770)
Propiedades de inversión	38,783	371,206	(59,493)	(272,930)
Obligaciones con instituciones financieras	(2,550,157)	(2,511,482)	-	(38,675)
Beneficios a empleados	(39,485)	(93,865)	-	54,380
	<b>918,412</b>	<b>3,236,900</b>	<b>(59,493)</b>	<b>(2,258,995)</b>

Los saldos de los impuestos diferidos son los siguientes:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
<b>Impuesto diferido por cobrar:</b>		
Inventarios	1,923	-
Activos intangibles	12,504	-
Pasivos diferidos (Ingresos diferidos)	14,300	-
Beneficios a empleados	14,259	11,964
	<b>42,985</b>	<b>11,964</b>



# ENTRETENIMIENTO Y DIVERSIÓN FAMILIAR ENDIFA S.A

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
<b><u>Impuesto diferido por pagar:</u></b>		
Propiedad, maquinarias y equipos	433,485	390,861
Propiedad de inversión	67,318	60,045
Obligaciones con instituciones financieras	3,166	8,509
	<b>(Nota 23) 503,969</b>	<b>459,415</b>
<b><u>Impuesto diferido neto:</u></b>		
Impuesto diferido por cobrar	42,985	11,964
Impuesto diferido por pagar	(503,969)	(459,415)
	<b>(460,984)</b>	<b>(447,451)</b>

El movimiento del impuesto diferido por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, es como sigue:

	Saldo inicial	Reconocido en resultados	Reconocido en ORI	Saldo Final
<b><u>Diciembre 31, 2012:</u></b>				
Inventarios	-	1,923	-	1,923
Propiedad, maquinarias y equipos	(390,861)	(26,587)	(16,037)	(433,485)
Propiedad de inversión	(60,045)	(7,273)	-	(67,318)
Activos intangibles	-	12,503	-	12,503
Obligaciones financieras	(8,509)	5,343	-	(3,166)
Otras provisiones no corrientes	-	14,300	-	14,300
Beneficios a empleados	11,964	2,295	-	14,259
	<b>(447,451)</b>	<b>2,506</b>	<b>(16,037)</b>	<b>(460,984)</b>
<b><u>Diciembre 31, 2011:</u></b>				
Propiedad, maquinarias y equipos	(101,840)	6,689	(295,710)	(390,861)
Propiedad de inversión	-	-	(60,045)	(60,045)
Obligaciones financieras	(19,000)	10,491	-	(8,509)
Beneficios a empleados	7,246	4,718	-	11,964
	<b>(113,594)</b>	<b>21,898</b>	<b>(355,755)</b>	<b>(447,451)</b>



# ENTRETENIMIENTO Y DIVERSION FAMILIAR ENDIFA S.A.

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Los gastos (ingresos) por impuestos diferidos e impuesto a la renta por los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011, son atribuibles a lo siguiente:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
<u>Gasto impuesto a la renta del año:</u>		
Impuesto a la renta corriente	319,753	308,728
Efecto por liberación/constitución de impuesto diferido	(2,504)	(21,898)
	<u>317,249</u>	<u>286,830</u>
<u>Conciliación de la tasa de impuesto a la renta:</u>		
Tasa de impuesto a la renta del período	23.00%	24.00%
<u>Efecto fiscal por partidas conciliatorias</u>		
Gastos no deducibles	-1.18%	0.00%
Efecto pago impuesto mínimo	3.70%	4.63%
	<u>25.52%</u>	<u>28.63%</u>

Los activos por impuestos diferidos por bases imponibles negativas pendientes de compensación, se reconocen en la medida en que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal a través de beneficios fiscales futuros.

### 26. CAPITAL.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el capital social es de 245,000 y está constituido por 24,500 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de diez dólares cada una.

### 27. RESERVAS.

- Reserva legal.

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Al 31 de diciembre de 2011, la Compañía efectuó la apropiación requerida por la Ley.



# ENTRETENIMIENTO Y DIVERSIÓN FAMILIAR ENDIFA S.A

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

### 28. SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDAD, MAQUINARIAS Y EQUIPOS.

Al 31 de diciembre del 2012, corresponde al incremento por el revalúo de propiedad, maquinarias y equipos (terrenos y edificaciones) realizado por un tasador suscrito y calificado por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, neto de sus impuestos diferidos.

El saldo del superávit proveniente de la revaluación de propiedad, maquinarias y equipos puede ser transferido a ganancias acumuladas a medida que el activo sea utilizado por la entidad, este se mantendrá, según corresponda en las cuentas de superávit por revaluación de propiedades, maquinaria y equipos, creadas para el efecto, salvo el caso de que se produzca la baja o enajenación del activo.

### 29. RESULTADOS ACUMULADOS.

- Resultados acumulados provenientes de la primera adopción NIIF.

El saldo acreedor, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizando en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

- Resultados acumulados.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

### 30. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Prestación de servicios	(1) 7,412,184	6,636,028
Venta de bienes	(2) 96,983	80,150
Ingreso por valor razonable de propiedades de inversión (Nota 12)	64,045	-
	<u>7,573,212</u>	<u>6,716,178</u>



# ENTRETENIMIENTO Y DIVERSIÓN FAMILIAR ENDIFA S.A

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

(1) El detalle de los ingresos por prestación de servicios, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Créditos cargados	5,574,309	5,082,870
Tarjetas magnéticas	478,284	454,793
Líneas	351,453	206,476
Fiestas y eventos	306,925	321,513
Fichas	196,560	116,160
Restaurant	90,323	55,532
Bar	85,772	47,397
Fiestas infantiles	77,054	47,086
Fiestas navideñas	69,210	-
Alquiler de zapatos	53,009	32,425
Casa de los espejos	33,570	76,587
Hora billar	14,783	7,441
Almacén	8,026	5,095
Recargas celular	5,784	-
Recargas	1,003	-
Moneda	61	-
Góndolas	-	39,631
Otros	66,058	43,022
	<b>7,412,184</b>	<b>6,636,028</b>

(2) El detalle de los ingresos por venta de bienes, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Mercadería	75,520	33,195
Gaseosas	21,458	46,724
Suministros	5	231
	<b>96,983</b>	<b>80,150</b>



# ENTRETENIMIENTO Y DIVERSIÓN FAMILIAR ENDIFA S.A

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

### 31. OTROS INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Ingresos varios	199,581	141,087

### 32. GASTOS ADMINISTRATIVOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	1,294,935	1,063,162
Arrendamiento operativo	1,189,245	1,082,355
Depreciaciones:	731,305	444,392
Depreciación propiedades de inversión	6,427	6,427
Amortización activos intangibles	197,130	106,047
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	312,826	268,542
Mantenimiento y reparaciones	300,166	301,321
Beneficios sociales e indemnizaciones	263,631	234,268
Aportes a la seguridad social	232,396	83,367
Impuestos, contribuciones y otros	133,442	81,560
Transporte	102,309	92,737
Seguros y reaseguros	45,723	29,578
Comisiones	35,439	27,330
Gasto deterioro de inventarios (Nota 9)	8,739	-
Gasto planes de beneficios a empleados	8,215	6,416
Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles	4,208	17,203
Honorarios a extranjeros por servicios ocasionales	233	-
Otros gastos	498,169	653,187
	<u>5,364,538</u>	<u>4,598,492</u>



# ENTRETENIMIENTO Y DIVERSIÓN FAMILIAR ENDIFA S.A

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

### 33. GASTOS DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Promoción y publicidad	242,496	244,298
Otros	(1) 532,458	550,523
	<u>774,954</u>	<u>794,921</u>

(1) El detalle de otros gastos de ventas, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Mercadería	270,313	244,476
Tarjetas magnéticas	85,339	77,274
Shows, animaciones	77,864	33,255
Gaseosas	15,343	33,927
Recargas	6,409	-
Tickets	2,721	18,745
Otros	74,469	42,946
	<u>532,458</u>	<u>550,523</u>

### 34. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Intereses bancarios	134,618	81,875
Otros	24,382	13,539
	<u>159,000</u>	<u>95,414</u>

### 35. TRANSACCIONES CON RELACIONADAS.

Los saldos por cobrar y pagar, de las principales transacciones con compañías relacionadas, se desglosan como sigue:



# ENTRETENIMIENTO Y DIVERSIÓN FAMILIAR ENDIFA S.A

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
<b><u>Documentos y cuentas por cobrar diversas relacionadas:</u></b> (Nota 17)		
Michel Deller	33,679	30,452
Helen Deller	8,439	5,212
Alliance Portafolio S.A.	392,053	-
Shopping Center Investment	392,053	-
	<b>826,224</b>	<b>35,664</b>

### 36. FUSIÓN POR ABSORCIÓN.

Con fecha 1 de junio de 2011, se efectuó la fusión por absorción de la Compañía Entretenimiento y Diversión Familiar - ENDIFA S.A. (Absorbente) con su relacionada Distracciones Mecánicas Infantiles - Dismenin S.A. (Absorbida); así como también del respectivo aumento de capital y reforma de los estatutos de la Compañía Absorbente. La fusión fue inscrita en el Registro Mercantil con fecha 19 de mayo de 2012.

Un resumen de los saldos incorporados en los estados financieros de la Compañía Entretenimiento y Diversión Familiar - ENDIFA S.A. (Absorbente) por efecto de la fusión sin eliminaciones fueron como sigue:

		<u>Saldo al 31-May-2011</u>
<b>Activos:</b>		
<b>Activos corrientes:</b>		
Efectivo		627,770
Activos financieros		500,332
Inventarios		197,218
Servicios y otros pagos anticipados		5,565
Activos por impuestos corrientes		4,568
		<b>1,335,453</b>
<b>Total activos corrientes</b>		<b>1,335,453</b>
<b>Activos no corrientes:</b>		
Propiedades, maquinaria y equipo	(Nota 11)	2,219,232
Propiedades de inversión	(Nota 12)	85,367
Activo intangible	(Nota 13)	174,747
		<b>2,479,346</b>
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>2,479,346</b>
<b>Total activos</b>		<b>3,814,799</b>



# ENTRETENIMIENTO Y DIVERSION FAMILIAR ENDIFA S.A

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	<u>Saldo al 31-May-2011</u>
<b>Pasivos:</b>	
<b>Pasivos corrientes:</b>	
Cuentas y documentos por pagar	33,876
Obligaciones con instituciones financieras	458,333
Otras obligaciones corrientes	116,290
Anticipos de clientes	3,602
Otros pasivos corrientes	36,968
Otros pasivos financieros	6,037
	<hr/>
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>655,106</b>
	<hr/>
<b>Pasivos no corrientes:</b>	
Provisiones por beneficios a empleados	32,236
Pasivo diferido	264,299
	<hr/>
<b>Total pasivos no corrientes</b>	<b>296,535</b>
	<hr/>
<b>Total pasivos</b>	<b>951,641</b>
	<hr/>
<b>Patrimonio:</b>	
Capital	3,000
Reserva legal	1,500
Resultados acumulados provenientes de la Adopción por primera vez de las NIIF (1)	2,798,079
Ganancia neta del período (2)	60,579
	<hr/>
<b>Total patrimonio</b>	<b>2,863,158</b>
	<hr/>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>	<b>3,814,799</b>
	<hr/>
<b>Eliminaciones en fusión:</b>	
Efecto bruto por fusión (1)	2,798,079
Inversiones en acciones asociadas (Endifa S.A.)	(1,019,339)
Compensación con pérdidas de años anteriores (Endifa S.A.)	(488,074)
Ganancia neta del período (Endifa S.A.) (2)	60,579
Cuentas por pagar relacionadas (Dismenin S.A.)	324,442
	<hr/>
<b>Efecto neto resultados acumulados provenientes de la Adopción por primera vez de las NIIF</b>	<b>1,675,687</b>



# ENTRETENIMIENTO Y DIVERSIÓN FAMILIAR ENDIFA S.A

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

### 37. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

A continuación se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	Diciembre 31, 2012		Diciembre 31, 2011	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
<b><u>Activos financieros medido al costo:</u></b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	126,196	-	619,199	-
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	43,928	-	59,804	-
Otras cuentas por cobrar	145,094	-	84,997	-
<b><u>Activos financieros medido al costo amortizado:</u></b>				
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	394,103	-	356,991	-
<b>Total activos financieros</b>	<b>709,321</b>	<b>-</b>	<b>1,120,991</b>	<b>-</b>
<b><u>Pasivos financieros medidos al costo:</u></b>				
Documentos y cuentas por pagar	(524,102)	-	(178,240)	-
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	(35,664)	-	(35,664)	-
Anticipos de clientes	(25,212)	-	(1,650)	-
Otros pasivos financieros	(55,857)	-	(52,852)	-
<b><u>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</u></b>				
Obligaciones con instituciones financieras	(625,136)	(825,000)	(1,411,482)	(1,100,000)
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>(1,265,971)</b>	<b>(825,000)</b>	<b>(1,679,888)</b>	<b>(1,100,000)</b>
<b>Instrumentos financieros, netos</b>	<b>(556,650)</b>	<b>(825,000)</b>	<b>(558,897)</b>	<b>(1,100,000)</b>

- Valor razonable de los instrumentos financieros.

La Administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.



## ENTRETENIMIENTO Y DIVERSIÓN FAMILIAR ENDIFA S.A

### Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

---

#### 38. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, a criterio de la Administración de la Compañía no mantiene vigentes demandas laborales o de otras índoles significativas que deban ser consideradas como un activo o pasivo contingente.

#### 39. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

En el Registro Oficial No. 494 de fecha 31 de diciembre de 2004, se publicó la reforma al Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, estableciendo que para la determinación del Impuesto a las ganancias, los Precios de Transferencia deben cumplir el Principio de Plena Competencia.

Mediante Decreto Ejecutivo No. 2430, del 31 de diciembre de 2004, se establece que los sujetos pasivos del Impuesto a las ganancias, que realicen operaciones con partes relacionadas, de acuerdo con el artículo 4 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a las ganancias, presentarán en las oficinas del Servicio de Rentas Internas, el Anexo de Precios de Transferencia e Informe Integral de Precios de Transferencia referente a sus transacciones con estas partes, en un plazo no mayor a dos meses a la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a las ganancias, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 80 del Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, en la forma y con el contenido que establezca la Administración Tributaria mediante Resolución General, en función de los métodos y principios establecidos en el mismo.

Al respecto el Servicio de Rentas Internas con fecha 11 de Abril de 2008, emitió la Resolución No. NAC-DGER2008- 0464, publicada en el Registro Oficial No. 324 del 25 de Abril de 2008, en la cual establece que los contribuyentes sujetos al Impuesto a las ganancias que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal por un monto acumulado superior a 1,000,000 deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Precios de Transferencia.

Por otra parte, mediante Resolución emitida por el Servicio de Rentas Internas No. NAC-DGER2008- 0464, publicada en el Registro Oficial No. 324 del 25 de Abril de 2008 y sus reformas incluidas en las resoluciones Nos. NAC-DGER2008-1301 y NAC-DGERCGC09-00286, se establece que los sujetos pasivos cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas del exterior - incluyendo paraísos fiscales - sean superiores a 3,000,000, deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas del Exterior; y entre 1,000,000 y 3,000,000 si la proporción de operaciones con partes relacionadas del exterior con respecto a los ingresos es superior al 50%. Adicionalmente, por un monto superior a 5,000,000, deberán presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia.



## ENTRETENIMIENTO Y DIVERSIÓN FAMILIAR ENDIFA S.A

### Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

En adición, el Art. 7 de la Ley s/n publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre de 2009, establece que estarán exentas del Régimen de Precios de Transferencia los sujetos pasivos que:

1. Presenten un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables
2. No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y
3. No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

Sin embargo, la Resolución emitida por el Servicio de Rentas Internas No. NAC-DGERCGC11-00029, publicada en el Registro Oficial No. 373 del 28 de enero de 2011, establece que estos contribuyentes deberán presentar un detalle de sus operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a las ganancias.

En la última reforma del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, publicada en el Registro Oficial No 209 del 8 de junio de 2010, el Art. 84 recalca que el Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia, se debe presentar en un plazo no mayor a dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a las ganancias; y la no presentación, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada con multa de hasta 15,000.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Compañía no está sujeta a realizar y presentar los anexos de precios de transferencias por no estar sujeto a las condiciones anteriormente expuestas.

#### 40. SANCIONES.

##### 40.1. De la Superintendencia de Compañías.

No se han aplicado sanciones a la Compañía Entretenimiento y diversión familiar ENDIFA S.A., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011.

##### 40.2. De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones significativas a la Compañía, a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2012 y 2011.



# ENTRETENIMIENTO Y DIVERSIÓN FAMILIAR ENDIFA S.A

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

### 41. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

a. Anexo e Informe de Precios de Transferencia por operaciones con partes relacionadas locales:

En el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 878, publicado el día 24 de enero del 2013, el Servicio de Rentas Internas (SRI) emitió la Resolución No. NAC-DGERCGC13-00011 reformando la Resolución No. NAC-DGER2008-0464 referente a la obligación de las sociedades de presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas (OPRE) y el Informe Integral de Precios de Transferencia al momento de realizar transacciones con partes relacionadas.

Hasta el 31 de diciembre de 2011, la Administración Tributaria obligaba a presentar un Informe de Precios de Transferencia y un Anexo de Operaciones con partes relacionadas del exterior (OPRE o Anexo de Operaciones) a contribuyentes que realizaban operaciones con partes relacionadas del exterior sobre los 5,000,000; y, solo el Anexo para operaciones sobre los 3,000,000 (1,000,000 si las operaciones relacionadas eran superiores al 50% de las ventas).

A partir del 24 de enero de 2013, están obligados a presentar:

- El Anexo de operaciones, los sujetos pasivos que realicen operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a 3,000,000.
- El informe integral de Precios de Transferencia (además del Anexo de operaciones), los sujetos pasivos que realicen operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a 6,000,000.
- Tanto el Anexo de Operaciones como el Informe Integral de Precios de Transferencia, serán exigibles por las operaciones realizadas durante el ejercicio económico 2012 y deberán presentarse al Servicio de Rentas Internas en junio de 2013, de acuerdo al noveno dígito del RUC.

Excepto a lo mencionado anteriormente, con posterioridad al 31 de diciembre de 2012 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Mayo 23, 2013), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.