

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

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2019

ÍNDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultado integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

Abreviaturas:

US\$	-	Dólar estadounidense
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
PYMES	-	Pequeñas y Medianas Entidades
Compañía	-	Entretenimiento y Diversión Familiar ENDIFA S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de:

Entretenimiento y Diversión Familiar ENDIFA S.A.

Quito, 22 de mayo de 2020

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Entretenimiento y Diversión Familiar ENDIFA S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Entretenimiento y Diversión Familiar ENDIFA S.A., al 31 de diciembre de 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección “Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros” de nuestro informe.

Somos independientes de Entretenimiento y Diversión Familiar ENDIFA S.A., de acuerdo con el Código de ética para Profesionales de la Contabilidad emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Generales (IESBA por sus siglas en inglés) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de acuerdo con esos requerimientos y con el código de ética de IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.



A los Accionistas de
Entretenimiento y Diversión Familiar ENDIFA S.A.
Quito, 22 de mayo de 2020

Asuntos que requieren énfasis

Sin calificar la opinión, informamos que, tal como se describe en las Notas 2.1 y 4 a los estados financieros adjuntos, la Administración de la Compañía explica que en el 2019 adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), de acuerdo a lo permitido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros en Resolución N. SCVS-INC-DNCDN-2019-0009 del 16 de agosto de 2019, sobre lo cual no se presentaron efectos en los estados financieros adjuntos.

Otros asuntos y otra información

Otros asuntos:

Los estados financieros de Entretenimiento y Diversión Familiar ENDIFA S.A., por el año terminado al 31 de diciembre de 2018, fueron auditados por otros auditores, quienes con fecha 22 de marzo de 2019 emitieron una opinión sin salvedades.

Otra información:

La Administración de la Compañía es la responsable por la preparación del informe anual de los Administradores a la Junta General de Accionistas, que no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría sobre los mismos; la referida información fue obtenida antes de la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional, y considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros con nuestro conocimiento obtenido durante el desarrollo de nuestra auditoría y que deban ser reportadas.

Basados en el trabajo realizado, concluimos que no existen inconsistencias materiales a reportar sobre esta información.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

La Administración de Entretenimiento y Diversión Familiar ENDIFA S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), y del control interno que considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y



A los Accionistas de
Entretenimiento y Diversión Familiar ENDIFA S.A.
Quito, 22 de mayo de 2020

utilizando el principio contable de empresa en marcha a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista alguna otra alternativa realista.

La Administración de Entretenimiento y Diversión Familiar ENDIFA S.A. es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría detecte siempre un error material cuando existe. Los errores materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Además, como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración de control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, determinamos sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas,



A los Accionistas de
Entretenimiento y Diversión Familiar ENDIFA S.A.
Quito, 22 de mayo de 2020

que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de Entretenimiento y Diversión Familiar ENDIFA S.A. en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestras opiniones por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias como agente de retención y percepción de Entretenimiento y Diversión Familiar ENDIFA S.A., se emite por separado.

MOORE ECUADOR

Número de Registro en la
Superintendencia de
Compañías, Valores y
Seguros: SC-RNAE-2-760

Fernando Castellanos R.
Representante Legal
No. de Registro: 36169

ENTRETENIMIENTO Y DIVERSIÓN FAMILIAR ENDIFA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a <u>notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	368.713	228.504
Inversiones medidas a valor razonable con cambios en resultados	8	281.711	255.988
Cuentas por cobrar comerciales	9	47.722	19.898
Cuentas por cobrar partes relacionadas	10	72.695	-
Otras cuentas por cobrar		3.167	3.667
Anticipos a proveedores y otros	11	73.380	70.549
Inventarios	12	<u>650.773</u>	<u>476.450</u>
Total activos corrientes		1.498.161	1.055.056
Activos no corrientes			
Propiedades y equipo	13	5.949.182	4.905.848
Propiedades de inversión	14	535.929	469.411
Activos intangibles	15	37.588	65.201
Activos por impuestos diferidos	22	49.917	46.849
Otros activo		<u>34.752</u>	<u>34.752</u>
Total activos no corrientes		<u>6.607.368</u>	<u>5.522.061</u>
Total Activos		<u>8.105.529</u>	<u>6.577.117</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Andrés Zaldumbide
Representante Legal



Lucía Pavón
Contadora General

ENTRETENIMIENTO Y DIVERSIÓN FAMILIAR ENDIFA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a <u>notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Obligaciones financieras	16	88.791	20.000
Cuentas por pagar proveedores	17	246.836	181.407
Cuentas por pagar partes relacionadas	9	352	3.595
Dividendos por pagar	18	431.203	-
Impuestos por pagar	19	298.051	391.100
Beneficios empleados	20	330.083	423.894
Provisiones	21	98.571	-
Total pasivos corrientes		1.493.887	1.019.996
Pasivos no corrientes			
Obligaciones financieras	16	1.412.022	420.000
Beneficios definidos	22	199.669	243.606
Ingresos diferidos	23	93.346	111.447
Pasivo por impuesto diferido	24	401.044	355.530
Total pasivos no corrientes		2.106.081	1.130.583
Total pasivos		3.599.968	2.150.579
PATRIMONIO			
Capital social	25	245.000	245.000
Reserva legal	26	141.232	141.232
Resultados acumulados	26	4.119.329	4.040.306
Total patrimonio		4.505.561	4.426.538
Total pasivo y patrimonio		8.105.529	6.577.117

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Andrés Zaldumbide
Representante Legal


Lucia Pavon
Contadora General

ENTRETENIMIENTO Y DIVERSIÓN FAMILIAR ENDIFA S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a <u>notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos de actividades ordinarias	27	7.307.719	7.769.684
Costo de ventas	28	<u>(4.854.800)</u>	<u>(4.791.534)</u>
Utilidad bruta		2.452.919	2.978.150
Gastos administrativos	28	(1.456.996)	(1.437.432)
Gastos de venta	28	<u>(204.230)</u>	<u>(188.482)</u>
Utilidad operacional		791.693	1.352.236
Otros ingresos	29	178.706	86.141
Gastos financieros, neto	30	<u>(58.014)</u>	<u>(52.110)</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta		912.385	1.386.267
Impuesto a la renta corriente	24	(337.101)	(399.739)
Impuesto a la renta diferido	24	<u>(42.446)</u>	<u>44.675</u>
Utilidad neta del año		532.838	1.031.203
Otros resultados integrales - beneficios definidos		<u>81.883</u>	<u>(1.315)</u>
		614.721	1.029.888
Otros resultados integrales - revaluaciones		<u>495.505</u>	<u>-</u>
Utilidad neta y resultado integral del año		<u>1.110.226</u>	<u>1.029.888</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Andrés Zaldumbide
Representante Legal



Lucía Pavón
Contadora General

ENTRETENIMIENTO Y DIVERSIÓN FAMILIAR ENDIFA S.A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital <u>social</u>	Reserva <u>legal</u>	Reserva de <u>capital</u>	Resultados acumulados			<u>Total</u>
				Por aplicación inicial NIIF	Otros resultados integrales	<u>Resultados</u>	
Saldos al 1 de enero de 2018	245.000	141.232	953.101	1.664.131	247.994	1.140.292	4.391.750
Acta de Junta General Universal Ordinaria de Accionistas del 29 de marzo de 2018							
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	(995.100)	(995.100)
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	(1.315)	1.031.203	1.029.888
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>245.000</u>	<u>141.232</u>	<u>953.101</u>	<u>1.664.131</u>	<u>59.753</u>	<u>1.176.395</u>	<u>4.426.538</u>
Acta de Junta General Universal Ordinaria de Accionistas del 29 de marzo de 2019							
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	(1.031.203)	(1.031.203)
Superavit por revaluación de activos	-	-	-	-	495.505	-	495.505
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	81.883	532.838	614.721
Saldos al 31 de diciembre de 2019	<u>245.000</u>	<u>141.232</u>	<u>953.101</u>	<u>1.664.131</u>	<u>637.141</u>	<u>678.030</u>	<u>4.505.561</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Andrés Zaldumbide
Representante Legal



Lucía Pavón
Contadora General

ENTRETENIMIENTO Y DIVERSIÓN FAMILIAR ENDIFA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2019	2018
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Efectivo recibido de clientes		7.229.896	7.785.088
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(5.768.703)	(6.144.008)
Impuesto a la renta		(398.468)	-
Otros ingresos (gastos), netos		<u>(20.049)</u>	<u>(61.460)</u>
Efectivo provisto por las actividades de operación		1.042.676	1.579.619
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Inversiones a valor razonable		(25.724)	109.272
Adiciones de propiedades y equipo, neto	13	(1.385.149)	(856.482)
Adiciones de activos intangibles	15	<u>(2.408)</u>	<u>(8.607)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(1.413.281)	(755.817)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Obligaciones financieras		1.060.813	(64.230)
Dividendos pagados		<u>(600.000)</u>	<u>(995.100)</u>
Efectivo neto provisto (utilizado en) las actividades de financiamiento		460.813	(1.059.330)
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo		90.208	(235.528)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>228.504</u>	<u>464.032</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u>318.713</u>	<u>228.504</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Andrés Zaldumbide
Representante Legal



Lucía Pavón
Contadora General

ENTRETENIMIENTO Y DIVERSIÓN FAMILIAR ENDIFA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y operaciones

Entretenimiento y Diversión Familiar ENDIFA S.A., es una compañía anónima constituida en el Ecuador con fecha 24 de agosto de 2004 cuyo objeto es la instalación, equipamiento y administración de operaciones de toda clase de distracciones manuales, mecánicas, hidráulicas, eléctricas, electrónicas para toda clase de público.

Con fecha 6 de noviembre de 2007, la Compañía suscribió la escritura de aumento de capital y reforma de estatutos, en la cual se aumentó el capital social suscrito y pagado en US\$213.000, y se reformó los estatutos sociales de la Compañía en función del nuevo capital social.

Con fecha 1 de diciembre de 2010, la Compañía suscribió la escritura de fusión por absorción entre las compañías Diversión Familiar Endifa S.A., (absorbente) y Distracciones mecánicas infantiles DISMENIN Cía. Ltda. (absorbida), aumento de capital y reforma de estatutos.

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía presta el servicio de diversión y entretenimiento bajo las marcas Play Zone, Cosmic Bowling, Ultra Playzone, Xtreme Games y Adventure, a través de sus 22 locales comerciales ubicados principalmente en las ciudades de Quito, Guayaquil y Manta.

Resoluciones de la Junta de Accionistas:

Mediante Acta de Junta General Universal Ordinaria de Accionistas celebrada el 29 de marzo del 2019, se aprobaron: i) el informe del Gerente General, ii) informe de comisario y estados financieros respecto del ejercicio 2018, y, iii) la repartición de dividendos a prorrata de la participación accionarial por US\$1.031.203.

Mediante Acta de Junta General Universal Ordinaria de Accionistas celebrada el 29 de marzo del 2018, la Junta de Accionistas aprobó entre otros puntos, la repartición de dividendos a prorrata de la participación accionarial por US\$995.100.

1.2 Situación económica del País y efectos de COVID-19

La economía ecuatoriana no ha logrado recuperarse por varios factores que se han presentado en los últimos años, relacionados principalmente con los bajos niveles inversión, reducción de la liquidez general del mercado, alto endeudamiento del estado e importante déficit fiscal, que junto con las protestas y paralizaciones que se suscitaron el pasado mes de octubre influyeron negativamente para el desempeño económico del año 2019.

Ante estas situaciones el Gobierno Ecuatoriano ha implementado varias reformas que pretenden reordenar las finanzas públicas, priorizando las inversiones y el gasto público, obteniendo financiamiento más conveniente en tasa y plazo con organismos

ENTRETENIMIENTO Y DIVERSIÓN FAMILIAR ENDIFA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

internacionales y gobiernos extranjeros, así como también impulsando reformas tributarias para optimizar y obtener nuevos recursos que permitan equilibrar la caja fiscal y fomentar las nuevas inversiones privadas o en alianzas público-privadas para los sectores estratégicos de la economía.

Por otro lado a finales del año 2019 se identificó el virus denominado “Coronavirus” o “COVID-19” que provoca severas complicaciones respiratorias a los seres humanos y que por su fácil transmisión empezó a propagarse por todas las regiones del mundo, presentando un mayor pico de infectados en los meses de marzo y abril del presente 2020.

Dadas las implicancias que esto conlleva, la Organización Mundial de Salud (OMS) declaró al “COVID-19” como pandemia global el 11 de marzo de 2020 y por el número de infectados y el rápido avance de la enfermedad en Ecuador, el Gobierno Nacional, con fechas 11 y 16 de marzo de 2020, decretó el estado de “Emergencia Sanitaria” y de “Excepción”, respectivamente, en todo el territorio ecuatoriano, lo cual ha incluido importantes restricciones en la libre movilidad de las personas, la suspensión temporal de escuelas, universidades y negocios en general, implementando la modalidad de teletrabajo salvo en aquellos sectores considerados como estratégicos, junto con algunas decisiones en materia tributaria, fiscal y laboral. Todas estas situaciones han implicado una disminución generalizada de la economía local e internacional. Por su parte la Compañía por la imposibilidad de abrir al público sus establecimientos comerciales., suspendió sus actividades desde mediados de marzo del presente año hasta que la situación y el Gobierno Nacional lo dispongan,

Adicionalmente a fin de sobrellevar las situaciones antes anotadas la Administración se encuentra definiendo sus planes de operación y expectativas de rentabilidad en el mediano plazo, aplicando entre otras las siguientes acciones:

- Reducción de gastos mediante la búsqueda y consecución de nuevos proveedores y la renegociación de tarifas con los actuales proveedores de bienes y servicios.
- Análisis de nuevas condiciones de arrendamiento de los locales.
- Implementar medidas de bioseguridad para afrontar la emergencia sanitaria del COVID-19 iniciado en el mes de marzo de 2020.

1.3 Primeros estados financieros con arreglo a NIIF - PYMES

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, que corresponden a los primeros estados financieros preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), han sido aprobados por el Gerente General el 20 de abril de 2020 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

ENTRETENIMIENTO Y DIVERSIÓN FAMILIAR ENDIFA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades en la Sección 35 (Transición a la NIIF para las PYMES), estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF para PYMES vigentes al 31 de diciembre de 2019 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Hasta el 31 de diciembre de 2018, los estados financieros se prepararon de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF Completas). Los aspectos de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), se detallan en la Nota 4.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico, con excepción de las propiedades de inversión y edificios que se registran a su valor razonable. La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Asociación. En la Nota 5 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Con el objeto de uniformar la presentación de los estados financieros del año 2019 con los del año 2018, se han efectuado ciertas reclasificaciones y/o agrupaciones de los estados financieros y sus notas.

2.2 Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente

A la fecha de emisión de estos estados financieros (24 de abril de 2019), no se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a la norma existente.

ENTRETENIMIENTO Y DIVERSIÓN FAMILIAR ENDIFA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.3 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos. Los mencionados valores son de libre disponibilidad.

2.5 Activos y pasivos financieros

2.5.1. Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas”, “préstamos y cuentas por cobrar”, “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento” y “activos financieros disponibles para la venta”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

La clasificación de los activos financieros depende del propósito para el cual se adquirieron, tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la Administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de sus flujos de efectivo. La clasificación de los pasivos financieros depende del propósito para el cual se contrataron dichos pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía mantiene activos financieros en las categorías de “préstamos y cuentas por cobrar” y “activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y mantiene únicamente pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros a costo amortizado”. Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(a) Préstamos y cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar a clientes y partes relacionadas. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

ENTRETENIMIENTO Y DIVERSIÓN FAMILIAR ENDIFA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

(b) Activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas

Las inversiones se miden a valor razonable y sus pérdidas o ganancias se reconocen en el resultado integral del periodo. Estos activos se muestran como activos corrientes ya que se tienen la intención de disponer de estos activos dentro de 12 meses contados a partir de la fecha de su reconocimiento inicial.

(c) Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por las Obligaciones financieras, cuentas por pagar proveedores, a partes relacionadas y provisiones. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

Una entidad reconoce un activo o pasivo financiero en su estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de “valor razonable a través de pérdidas y ganancias” y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

(a) **Préstamos y cuentas por cobrar**

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de productos y servicios de entretenimiento prestados en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles de forma inmediata.

ENTRETENIMIENTO Y DIVERSIÓN FAMILIAR ENDIFA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (ii) Cuentas por cobrar a partes relacionadas: Corresponden a montos pendientes de cobro a su principal relacionada DK Management Services S.A., por acuerdos transaccionales suscritos, los cuales se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 360 días.

(b) Activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al valor razonable con cambios en resultados integrales del año.

Al 31 de diciembre de 2019, corresponden a inversiones de alta liquidez mantenido en el JP Morgan Bank y en los Fondos de Inversión Administrado ACM Prestige y Fondo de Inversión Administrado Centenario Repo, los cuales son administrados por Fiducia S.A., Administradora de Fondos y Fideicomisos. Los cambios correspondientes son debitados o acreditados a los resultados integrales del año.

(c) Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Obligaciones financieras: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Los intereses devengados en estas obligaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro "Gastos financieros, netos", los intereses pendientes de pago se presentan en el estado de situación financiera, bajo el rubro "Obligaciones financieras".
- (ii) Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazos menores a sesenta días.
- (iii) Cuentas por pagar a partes relacionadas: Estas cuentas corresponden a montos adeudados a partes relacionadas por relaciones comerciales y servicios de arrendamiento y administración. Dichas transacciones se registran a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues no generan intereses.
- (iv) Provisiones: Corresponden principalmente a valores pendientes de pago por concepto de servicios administrativos y arrendamientos de los locales comerciales de la Compañía. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazos menores a 30 días.

ENTRETENIMIENTO Y DIVERSIÓN FAMILIAR ENDIFA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.5.3 Deterioro de activos financieros:

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía consideró que no existe deterioro en la cartera comercial, debido a la calidad crediticia y al nivel de riesgo de sus clientes, las cuales no presentan índices de pérdida o deterioro en años anteriores.

2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros:

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero liquidándolo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han extinguido, esto es, cuando la obligación especificada haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

2.6 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los inventarios de mercaderías comprende los costos de compra, importación y otros costos directos tales como los impuestos no recuperables (aranceles de importación e impuesto a la salida de divisas).

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

Adicionalmente, la Administración de la Compañía constituye una provisión con cargo a los resultados del ejercicio para cubrir las pérdidas por inventarios en mal estado, obsoletos o no aptos para su utilización o comercialización denominado "Provisión por obsolescencia", además incluye el inventario en exceso que no será realizado en años siguientes.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

ENTRETENIMIENTO Y DIVERSIÓN FAMILIAR ENDIFA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.7 Propiedades y equipo

A excepción de los edificios, que se valoran al valor razonable a través de tasaciones efectuadas por peritos calificados e independientes, las propiedades y equipo son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de propiedades y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas. Las estimaciones de vidas útiles de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Los edificios son presentados a sus valores revaluados menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan periódicamente. Cualquier aumento en la revaluación de los edificios se reconoce en el patrimonio bajo el rubro "Superavit por revaluación".

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipo son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Edificios	47 - 65
Maquinaria y equipo	3 - 18
Muebles y enseres	9 - 10
Instalaciones	3 - 10
Equipos de computo	3

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.8 Propiedades de inversión

Corresponden a bienes inmuebles mantenidos para la obtención de plusvalía o para generar renta a través de contratos de arrendamiento operativo de inmuebles. Las propiedades de inversión son registradas inicialmente al costo, posterior a su reconocimiento inicial se registran a valor razonable. El costo incluye los desembolsos

ENTRETENIMIENTO Y DIVERSIÓN FAMILIAR ENDIFA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

2.9 Activos intangibles

Comprende a todo bien sin apariencia física que 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, o 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, si, y sólo si: es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo fluyan a la entidad; y el costo del activo puede ser medido de forma fiable.

Los derechos de concesión corresponden rubros cancelados por el uso de locales comerciales, los cuales permiten a la compañía prestar sus servicios de entretenimiento.

Los activos intangibles empiezan a amortizarse cuando estén disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La amortización es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la administración de la Compañía, que para los derechos de apertura y marca se basan en los contratos suscritos con plazos de 5 años.

2.10 Deterioro de activos no financieros (Propiedades y equipos, propiedades de inversión y activos intangibles)

Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

ENTRETENIMIENTO Y DIVERSIÓN FAMILIAR ENDIFA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.11 Ingresos diferidos

Los ingresos diferidos corresponden al cobro anticipado de los valores relacionados a la adquisición de tickets y recargas vendidas a clientes, las cuales son de libre disponibilidad y consumo en los locales comerciales de la Compañía. Dichos valores son liquidados a través del consumo por parte del cliente sin que cuenten con un límite de tiempo para hacerlo.

2.12 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

- (i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.
- (i) Impuesto a la renta diferido: El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague

Los activos por impuestos diferidos comprenden las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con:

- (i) las diferencias temporarias deducibles;
- (ii) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal;
- (iii) la compensación de créditos tributarios no utilizados procedentes de periodos anteriores, siempre y cuando no se solicite su devolución ante el Servicio de Rentas Internas y sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, para su utilización.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

ENTRETENIMIENTO Y DIVERSIÓN FAMILIAR ENDIFA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.13 Beneficios a los empleados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de producción y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- (ii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

(b) Beneficios de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa anual de conmutación actuarial del 3,62% (2018: 3,62%) equivalente a la tasa promedio de los bonos del tesoro de los Estados Unidos de Norte América, que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de conmutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen

ENTRETENIMIENTO Y DIVERSIÓN FAMILIAR ENDIFA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.14 Provisiones corrientes

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.15 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de los servicios de entretenimiento prestados en el curso ordinario de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace la entrega de sus productos y servicios al comprador y, en consecuencia, transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

La experiencia acumulada de la Compañía ha determinado que no existen devoluciones significativas de dichos bienes por lo que no se constituyen provisiones por devoluciones.

(i) Servicios de entretenimiento:

Corresponde a los ingresos por las ventas de tarjetas y recargas por los servicios de entretenimiento y eventos sociales realizados en los establecimientos comerciales de la Compañía, los cuales se reconocen cuando la Compañía ha entregado los servicios al cliente, y no existe ninguna obligación incumplida que puede afectar la aceptación del servicio por parte del cliente.

(ii) Venta de mercadería y restaurante

Los ingresos provenientes de los servicios de bar, restaurante y mercadería, se reconocen cuando la Compañía ha entregado los productos y servicios al cliente y este tiene discreción sobre los mismos y no existe ninguna obligación incumplida que puede afectar la aceptación de los productos y servicios por parte del cliente.

(iii) Arriendos

Corresponden a ingresos provenientes del arrendamiento de sus propiedades de inversión. Dichos ingresos se reconocen en el período en el que se prestan considerando el grado de terminación de la prestación al cierre del mes.

ENTRETENIMIENTO Y DIVERSIÓN FAMILIAR ENDIFA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

(iv) Ingresos por intereses:

Los ingresos provenientes de intereses financieros se reconocen sobre la base de la proporción de tiempo transcurrido, usando el método de interés efectivo.

2.16 Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) descritos en la Sección 3 de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo riesgo de valor razonable por tipo de interés y riesgo de precio y concentración), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

El Departamento financiero tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas, directrices y lineamientos a nivel corporativo, que identifican, evalúan y cubren los riesgos financieros en coordinación con las unidades operativas de la Compañía.

La administración de riesgos se efectúa a través un análisis de factibilidad desarrollado internamente, el mismo no solo permite minimizar el riesgo sino que es una herramienta que ayuda a evaluar donde se debe invertir y que retorno se alcanzaría, todo esto acompañado de políticas, procedimientos internos de crédito, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y una serie de convenios realizados con proveedores y partes relacionadas para beneficiarse de las condiciones de precios que los hacen más competitivos en el mercado, ya sea con pagos anticipados u otros mecanismos.

(a) Riesgos de mercado

(i) Riesgo de valor razonable por tipo de interés:

La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que mantiene préstamos otorgados a tasas de interés variables y reajustables en función de tasas referenciales del Banco Central del Ecuador.

ENTRETENIMIENTO Y DIVERSIÓN FAMILIAR ENDIFA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía analiza su exposición al riesgo de tasa de interés de manera dinámica. Se simulan varias situaciones hipotéticas tomando en cuenta: i) cambios y ajustes de tasas bancarias según los movimientos y publicaciones del Banco Central del Ecuador y ii) las posiciones respecto de refinanciamientos, renovación de las posiciones existentes, financiamiento alternativo y cobertura. Sobre la base de estos escenarios y del comportamiento estadístico del endeudamiento de la Compañía, se calcula el impacto sobre la utilidad o pérdida de un movimiento definido en las tasas de interés. La Compañía ha estimado que el impacto en la utilidad después de impuestos por el movimiento, variación y/o duración de tasas, no es significativo, considerando la baja volatilidad de las tasas pasivas referenciales de interés en el mercado ecuatoriano. Por este motivo además no se realiza análisis de sensibilidad al respecto.

(ii) Riesgo de precio y concentración:

La exposición a la variación de precios de la Compañía está relacionada con el componente de gravámenes en importaciones y la política de gobierno central que incrementa gradualmente los mismos. Los impuestos podrían llegar a convertirse en un componente importante del costo de los productos para la venta para aquellos productos que son importados para su comercialización. Esta circunstancia es medida constantemente por el departamento financiero a fin de determinar la estructura de precios adecuada. Sin embargo, dadas las circunstancias actuales, la Administración considera que el riesgo de precio es bajo puesto que no se prevén cambios en las políticas del gobierno central.

En cuanto a los servicios que presta localmente, la exposición a la variación de precios está relacionada con los costos de compra de los equipos de entretenimiento. Dichos costos no han sufrido un incremento significativo en los últimos años.

El departamento financiero mantiene listas actualizadas de precios y detalles diversificados de proveedores de bienes y servicios, con el fin de buscar las mejores alternativas en cuanto a precios y calidad; adicionalmente existen políticas y procesos de selección de proveedores. La Compañía ha suscrito con sus principales compañías relacionadas, contratos por servicios de operaciones comerciales y gerencias de proyectos.

La Compañía mantiene un portafolio diversificado de clientes y servicios, por lo tanto no tiene riesgos significativos de concentración.

(b) Riesgo de crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de crédito y finanzas. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo, en las cuentas por cobrar comerciales, compañías relacionadas y otras por cobrar.

ENTRETENIMIENTO Y DIVERSIÓN FAMILIAR ENDIFA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación “AAA”.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación (1)</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Pichincha C.A.	AAA-	AAA-
Banco Bolivariano C.A.	AAA-	AAA-
Banco de la Producción S.A. Produbanco - Grupo Promerica	AAA-	AAA-
Banco Guayaquil S.A.	AAA	AAA
JP Morgan Chase Bank	N/A	N/A

- (1) Calificaciones tomadas de la página web de la Superintendencia de Bancos al 30 de septiembre de 2019, emitidas por las agencias Calificadoras de Riesgos Bank Watch Rating y PCR Pacific S.A.

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

Las ventas en los establecimientos comerciales de la Compañía son al detalle y en su mayoría al contado, de éstas, 88% (2018: 90 %) son pagos en efectivo y 12 % con tarjeta de crédito (2018: 10%); por lo tanto, en estos casos no existe riesgo de crédito con clientes directos y el riesgo con instituciones financieras emisoras de tarjetas de crédito no es significativo, pues la Compañía mantiene contratos con instituciones de altas calificaciones crediticias en el Ecuador.

Las ventas a crédito son en su mayoría a instituciones previamente calificadas. Las cuentas por cobrar a estos clientes en el año 2019 representaron un 0,38% (2018: 0,14%) de las ventas, por lo tanto no constituyen riesgo crediticio para la Compañía.

La diversificación de las cuentas por cobrar comerciales son procedimientos adoptados para minimizar problemas de recuperación de estos activos que están alcanzados por este tipo de riesgos. La Compañía no tiene una concentración de riesgos crediticios en el caso de cuentas por cobrar comerciales.

(c) **Riesgo de liquidez**

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

ENTRETENIMIENTO Y DIVERSIÓN FAMILIAR ENDIFA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo y equivalentes de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. Por tanto la Compañía mantiene índices de liquidez para cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a proveedores y otros con antigüedad menor a un año.

La Compañía durante los años 2019 y 2018 concentró su apalancamiento netamente con, proveedores y obligaciones financieras. Las buenas relaciones que se mantienen han implicado conseguir plazos que permiten acoplar sus pagos al proceso de venta de productos que la Compañía posee.

La Compañía no mantiene instrumentos derivados. El cuadro siguiente analiza los pasivos financieros de la Compañía agrupados sobre la base del período remanente a la fecha del estado de situación hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

<u>Año 2019</u>	<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>
Obligaciones financieras	222.188	1.591.212
Cuentas por pagar comerciales	246.836	-
Cuentas por pagar partes relacionadas	352	-
Provisiones	98.571	-
	<u>567.947</u>	<u>1.591.212</u>

<u>Año 2018</u>	<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>
Obligaciones financieras	62.099	472.566
Cuentas por pagar comerciales	181.408	-
Cuentas por pagar partes relacionadas	3.595	-
	<u>247.102</u>	<u>472.566</u>

3.2 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la Compañía se administra el riesgo de capital tomando en consideración los siguientes puntos:

- Se trazan horizontes de retorno de capital de corto (menores a 1 año), mediano (entre 1 y 3 años) y largo (más de 3 años) plazo que permita analizar el mayor valor económico a la Compañía.

ENTRETENIMIENTO Y DIVERSIÓN FAMILIAR ENDIFA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Se parte de la identidad que relaciona al retorno de capital con los retornos de activos y pasivos.
- El retorno de capital se reduce a una combinación lineal de retornos de instrumentos financieros que permite enfocar los esfuerzos de la Compañía en los productos más rentables.

Adicionalmente, consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo cuentas por pagar comerciales y compañías relacionadas) menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el “patrimonio neto” más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2019 y de 2018 fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Obligaciones financieras	1.500.813	440.000
Cuentas por pagar comerciales	246.836	181.407
Cuentas por pagar a partes relacionadas	352	3.595
Provisiones	98.571	-
	<u>1.846.572</u>	<u>625.002</u>
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(368.713)</u>	<u>(228.504)</u>
Deuda neta	1.477.859	396.498
Total patrimonio neto	<u>4.505.561</u>	<u>4.426.537</u>
Capital total	5.983.420	4.823.035
Ratio de apalancamiento	25%	8%

Las principales fuente de apalancamiento son con proveedores e instituciones financieras con quienes se mantienen saldos por pagar de aproximadamente US\$1.500.000 (2018: US\$400.000).

4. TRANSICIÓN A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF PARA PYMES).

4.1. Base de transición

Aplicación de Sección 35

En noviembre de 2008 la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, mediante Resolución No.08.G.DSC.010, estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF”, para las Compañías que se encuentran bajo su control, por medio de la cual estas normas entraron en vigencia a

ENTRETENIMIENTO Y DIVERSIÓN FAMILIAR ENDIFA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

partir del 1 de enero de 2011. Posteriormente el 11 de octubre de 2011, mediante resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010, la Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros expidió el reglamento para la aplicación de las NIIF completas y NIIF para Pymes.

Finalmente mediante Resolución N. SCVS-INC-DNCDN-2019-0009 de fecha 16 de agosto de 2019, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros expidió el instructivo para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF completas y NIIF para las Pymes”, en las compañías sujetas a su control, en la cual se establece entre otros temas, que una determinada entidad podrá optar siempre que cumpla con las circunstancias señaladas en dicha resolución, cambiar de Normas Internacionales de Información Financiera NIIF completas a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

En base al párrafo anterior, la Administración, mediante resolución de Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 16 de diciembre de 2019, se acogió a dicha adopción, por lo cual los estados financieros por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019, son los primeros emitidos de acuerdo con “NIIF para Pymes”.

La fecha de transición de la Compañía es el 1 de enero de 2019, por lo cual preparó su estado de situación financiera de apertura bajo NIIF-PYMES a dicha fecha.

De acuerdo al análisis efectuado por la Administración no se presentaron efectos significativos en la transición de las NIIF Completas a las NIIF para Pymes, por este motivo no se presentan afectaciones en los estados financieros adjuntos, ni las conciliaciones de patrimonio al 1 de enero de 2018 y 31 de diciembre del 2018; y, de estado de resultados integrales por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2018.

5. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

(a) *Deterioro de cuentas por cobrar*

Como se menciona en la nota 2.5.3 la Administración de la Compañía consideró que no existe deterioro en la cartera comercial, debido a la calidad crediticia y al

ENTRETENIMIENTO Y DIVERSIÓN FAMILIAR ENDIFA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

nivel de riesgo de sus clientes, las cuales no presentan indicadores de pérdida o deterioro en años anteriores.

(b) Vida útil de propiedades y equipos e intangibles

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúa al cierre de cada año. Ver Notas 2.7 y 2.8.

(c) Deterioro de activos no financieros

El deterioro de los activos no financieros se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.10.

(d) Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo

Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. Ver Nota 2.13.b

(e) Impuesto a la renta diferido

La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de sus activos y pasivos se revertirán en el futuro. Ver Nota 2.12.

6. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

6.1 Categorías de instrumentos financieros

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

(Véase página siguiente)

ENTRETENIMIENTO Y DIVERSIÓN FAMILIAR ENDIFA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

	2019		2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo y equivalentes de efectivo	368.713	-	228.504	-
Activos financieros a valor razonable a través de pérdidas y ganancias	-			
Inversiones	281.711		255.988	
Activos financieros medidos al costo amortizado	-			
Cuentas por cobrar comerciales	47.722	-	19.898	-
Cuentas por partes relacionadas	72.695	-	-	-
Total activos financieros	<u>770.841</u>	<u>-</u>	<u>504.390</u>	<u>-</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Obligaciones financieras	88.791	1.412.022	20.000	420.000
Cuentas por pagar comerciales	246.836		181.407	
Cuentas por pagar partes relacionadas	352	-	3.595	-
Provisiones	66.687	-	-	-
Total pasivos financieros	<u>402.666</u>	<u>1.412.022</u>	<u>205.002</u>	<u>420.000</u>

6.2 Valor razonable de instrumentos financieros

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse algunas de las siguientes jerarquías de medición:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía utiliza el nivel 3 para la medición del valor razonable sobre las inversiones mantenidas. Los demás instrumentos financieros se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de los mismos.

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

(Véase página siguiente)

ENTRETENIMIENTO Y DIVERSIÓN FAMILIAR ENDIFA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja (1)	5.223	73.571
Bancos locales (2)	362.512	150.318
Bancos del exterior (3)	<u>978</u>	<u>4.615</u>
	<u>368.713</u>	<u>228.504</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2019, correspondiente a dinero en efectivo recaudado en los locales comerciales de la Compañía.
- (2) Al 31 de diciembre de 2019, corresponde principalmente a: i) US\$247.108 mantenido en el Banco de la Producción S.A. Produbanco – Grupo Promerica (2018: US\$76.368), ii) US\$66.601 mantenido en el Banco Pichincha C.A. (2018: US\$12.1051), y, iii) US\$26.795 mantenido en el Banco Guayaquil S.A., (2018: US\$38.702).
- (3) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponde a efectivo mantenido en JP Morgan Chase Bank.

8. INVERSIONES MEDIDAS A VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bancos del exterior (1)	280.867	255.988
Fondos de inversión (2)	<u>844</u>	<u>-</u>
	<u>281.711</u>	<u>255.988</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2019, corresponde a US\$280.867 correspondiente a una inversión mantenida en JP Morgan Chase Bank, el cual es de libre disponibilidad (2018: US\$255.988).
- (2) Al 31 de diciembre de 2019, corresponde a: i) US\$183,30 en inversiones mantenidas en el Fondo de Inversión Administrado Centenario REPO, el cual es administrado por Fiducia S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos Mercantiles y corresponden a 1,39 unidades del Fondo a US\$132.13, y ii) US\$660,62 en inversiones mantenidas en el Fondo de Inversión Administrado Centenario ACM PRESTIGE, el cual es administrado por Fiducia S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos Mercantiles y corresponden a 3,94 unidades del Fondo a US\$167,67.

ENTRETENIMIENTO Y DIVERSIÓN FAMILIAR ENDIFA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

9. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes (1)	28.486	11.061
Tarjetas de crédito	<u>19.236</u>	<u>8.837</u>
	<u>47.722</u>	<u>19.898</u>

- (1) Corresponden principalmente a saldos pendientes de cobro a The Tesalia Springs Company S.A., por US\$11.200 por concepto de incentivo de mercadeo y US\$2.994 pendiente de cobro a Industrial Molinera C.A., por los eventos contratados con la Compañía (2018: corresponde principalmente a US\$4.070 pendiente de cobro a Banco Diners Club del Ecuador S.A. por eventos realizados en los establecimientos de la Compañía)

Ver antigüedad de cartera al 31 de diciembre a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Por vencer</u>	45.793	19.898
<u>Vencidas</u>		
De 1 a 60 días	604	-
Más de 360 días	<u>1.325</u>	<u>-</u>
	<u>47.722</u>	<u>19.898</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía consideró que no existe deterioro en la cartera comercial, debido a la calidad crediticia y al nivel de riesgo de sus clientes, las cuales no presentan indicadores de pérdida o deterioro en años anteriores.

10. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2019 y 2018 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas a: i) las personas naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controlan o son controladas por la Compañía, tienen control conjunto o influencia significativa (asociadas) y ii) personal clave de la gerencia o administración.

(a) Saldos

(Véase página siguiente)

ENTRETENIMIENTO Y DIVERSIÓN FAMILIAR ENDIFA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>			
DK Management Services S.A. (1)	Comercial	<u>72.695</u>	<u>-</u>
<u>Cuentas por pagar</u>			
DK Management Services S.A.	Comercial	4	3.084
Five Star Cinema - Starcinema FSCS S.A.	Comercial	<u>348</u>	<u>511</u>
		<u>352</u>	<u>3.595</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2019 corresponde a cuentas por cobrar a su relacionada por concepto de excesos de cobros identificados en la concesión del espacio comercial de Play Zone en el Quicentro Shopping por los años 2017 y 2016, de acuerdo al acta de transacción suscrita con su relacionada el 29 de noviembre del 2019.

Los saldos por cobrar y pagar a compañías relacionadas devengan intereses y no tienen plazos definidos de pago, pero son exigibles por parte del acreedor en cualquier momento.

(b) Transacciones

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Ventas</u>			
DK Management Services S.A.	Ventas	3.228	6.400
FSCS S.A.	Ventas	<u>-</u>	<u>570</u>
		<u>3.228</u>	<u>6.970</u>
<u>Gastos</u>			
DK Management Services S.A. (1)	Arriendos / Servicios administrativos	719.833	723.304
Delltex Industrial S.A.	Compras	-	8.917
Five Star Cinema - Starcinema FSCS S.A.	Compras	1.217	1.387
DK Corp Inc (2)	Asesoría	<u>29.460</u>	<u>-</u>
		<u>750.510</u>	<u>733.608</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponde a valores pagados por los servicios administrativos y por prima mínima de integración conforme lo estipula el contrato de integración suscrito.
- (2) Al 31 de diciembre de 2019, corresponde a valores pagados por concepto de asesorías legales y societarias.

ENTRETENIMIENTO Y DIVERSIÓN FAMILIAR ENDIFA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

No se han efectuado con partes no vinculadas operaciones equiparables a las indicadas precedentemente.

(c) Remuneraciones al personal clave de la gerencia

La Administración de la Compañía incluye miembros clave que son las Gerencias. A continuación se presentan los costos por remuneraciones y beneficios percibidos por los ejecutivos principales de la Compañía durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre:

<u>Detalle</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Beneficios sociales	<u>250.915</u>	<u>370.869</u>

11. ANTICIPOS PROVEEDORES

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipos a proveedores (1)	48.662	65.902
Anticipos a empleados	550	4.647
Otros menores (2)	<u>24.168</u>	<u>-</u>
	<u>73.380</u>	<u>70.549</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2019, corresponde principalmente a valores cancelados por concepto de primas de seguros a AIG Metropolitana de seguros y reaseguros S.A., por US\$37.576 (2018: US\$33.893).

(2) Al 31 de diciembre de 2019, corresponde a valores cancelados por anticipado por derecho de arrendamiento (VDA) por US\$24.168, conforme el contrato de arrendamiento del local comercial No.241 ubicado en el Centro comercial Mall del Sur, en el cual operará la compañía con la marca "Xtreme Game Center". Ver Nota 31.

12. INVENTARIOS

Composición:

(Véase página siguiente)

ENTRETENIMIENTO Y DIVERSIÓN FAMILIAR ENDIFA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Repuestos y herramientas (1)	269.673	274.911
Mercaderías (2)	121.468	106.913
Importaciones en tránsito (3)	225.490	72.378
Suministros	28.007	24.565
Materia prima	6.135	4.241
	<u>650.773</u>	<u>483.009</u>
Deterioro de inventario	<u>-</u>	<u>(6.558)</u>
	<u>650.773</u>	<u>476.450</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponden a repuestos de máquinas y equipos utilizados para la prestación de los servicios de entretenimiento.
- (2) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponden principalmente accesorios, disfraces, bebidas y alimentos que se distribuyen en los locales comerciales en los que prestan el servicio de entretenimiento la Compañía.
- (3) Al 31 de diciembre de 2019 corresponden principalmente a equipos y mobiliario necesarios para la remodelación de la pista de bolos efectuada en el establecimiento comercial que opera con la marca "Cosmic Bowling" por US\$213.000 aproximadamente (2018: corresponden a equipos y mobiliarios para los distintos establecimientos comerciales de la Compañía por US\$70.000 aproximadamente).

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía no mantiene inventarios entregados en garantía por las operaciones de crédito.

13. PROPIEDADES Y EQUIPOS

El movimiento y los saldos de las propiedades y equipo se presentan a continuación:

(Véase página siguiente)

ENTRETENIMIENTO Y DIVERSIÓN FAMILIAR ENDIFA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Descripción</u>	<u>Edificios</u>	<u>Maquinaria y equipo</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Equipos de cómputo</u>	<u>Total</u>
Al 31 de diciembre de 2017						
Costo histórico	1.339.728	8.732.753	412.028	1.933.192	293.557	12.711.258
Depreciación acumulada	(46.064)	(6.060.048)	(219.457)	(1.429.233)	(260.708)	(8.015.510)
Valor en libros al 31 de diciembre de 2017	<u>1.293.664</u>	<u>2.672.705</u>	<u>192.571</u>	<u>503.959</u>	<u>32.849</u>	<u>4.695.748</u>
Movimiento 2018						
Adiciones (1)	-	499.294	56.003	252.880	48.305	856.482
Bajas (3)	-	(330.741)	(10.754)	-	(13.305)	(354.800)
Reclasificaciones	-	10.115	(1.326)	14.318	(1.080)	22.027
Baja en la depreciación (3)	-	317.431	9.631	11.435	13.055	351.552
Depreciación del año	(23.032)	(445.958)	(28.166)	(142.940)	(25.065)	(665.161)
Valor en libros	<u>1.270.632</u>	<u>2.722.846</u>	<u>217.959</u>	<u>639.652</u>	<u>54.759</u>	<u>4.905.848</u>
Al 31 de diciembre de 2018						
Costo histórico	1.339.728	8.911.421	455.951	2.200.390	327.477	13.234.967
Depreciación acumulada	(69.096)	(6.188.575)	(237.992)	(1.560.738)	(272.718)	(8.329.119)
Valor en libros al 31 de diciembre de 2018	<u>1.270.632</u>	<u>2.722.846</u>	<u>217.959</u>	<u>639.652</u>	<u>54.759</u>	<u>4.905.848</u>
Movimiento 2019						
Adiciones (1)	-	821.298	31.728	468.595	63.527	1.385.149
Revaluación (2)	428.988	-	-	-	-	428.988
Ventas	-	(11.461)	-	-	-	(11.461)
Bajas y ajustes (3)	(70.926)	(3.250.919)	(171.875)	(1.395.340)	(263.717)	(5.152.776)
Depreciación del año	(32.722)	(422.761)	(34.148)	(161.120)	(34.380)	(685.130)
Bajas y ajustes en la depreciación (3)	<u>70.926</u>	<u>3.210.202</u>	<u>152.317</u>	<u>1.390.890</u>	<u>254.231</u>	<u>5.078.565</u>
Valor en libros	<u>1.666.898</u>	<u>3.069.206</u>	<u>195.981</u>	<u>942.677</u>	<u>74.421</u>	<u>5.949.183</u>
Al 31 de diciembre de 2019						
Costo histórico	1.697.790	6.470.340	315.804	1.273.645	127.287	9.884.866
Depreciación acumulada	(30.892)	(3.401.134)	(119.823)	(330.968)	(52.867)	(3.935.684)
Valor en libros al 31 de diciembre de 2019	<u>1.666.898</u>	<u>3.069.206</u>	<u>195.981</u>	<u>942.677</u>	<u>74.421</u>	<u>5.949.182</u>

ENTRETENIMIENTO Y DIVERSIÓN FAMILIAR ENDIFA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Al 31 de diciembre de 2019, corresponde principalmente a US\$1.016.532 por concepto de maquinarias, equipos y adecuaciones para la apertura del establecimiento comercial en el Centro Comercial el Portal, ubicado en la ciudad de Quito (2018: corresponde principalmente a las adecuaciones y adquisiciones de maquinarias y equipos de computación para el local de Ultra Playzone ubicado en el Quicentro Sur por US\$800.000 aproximadamente.)
- (2) Al 31 de diciembre de 2019, corresponde al registro del avalúo efectuado al establecimiento comercial de la Compañía ubicado en el Centro Comercial el Recreo por US\$428.988.
- (3) Al 31 de diciembre de 2019, corresponde principalmente a la baja de: i) activos fijos por encontrarse deteriorados por US\$70.926; ii) activos totalmente depreciados por US\$4.669.047 y, iii) activos faltantes y dañados por US\$377.091 (2018: US\$350.000 aproximadamente).

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía no mantiene activos entregados en garantía por las operaciones de crédito.

14. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Terrenos (1)	211.709	136.587
Edificios (1)	324.220	332.824
	<u>535.929</u>	<u>469.411</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponde a un lote de terreno y a los locales comerciales No. 120 y 121, ubicados en el Centro Comercial Plaza Triángulo, en la Av. Víctor Emilio Estrada (Guayaquil). Dichos inmuebles se encuentran arrendados a Deli Internacional S.A., por el cual la Compañía recibe un canon mensual de US\$5.000

El valor razonable de las propiedades de inversión está basado en una tasación realizada por un perito independiente quien determinó para el año 2019 el valor de US\$535.929 (2018: US\$469.411).

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía no mantiene propiedades de inversión entregados en garantía por las operaciones de crédito mantenidas.

ENTRETENIMIENTO Y DIVERSIÓN FAMILIAR ENDIFA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

15. ACTIVOS INTANGIBLES

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Derechos de concesiones (1)	281.538	1.407.045
Software	10.807	55.257
Amortización acumulada	<u>(254.757)</u>	<u>(1.397.101)</u>
	<u>37.588</u>	<u>65.201</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2019, corresponde a los pagos anticipados por las concesiones de los locales comerciales donde opera la Compañía. Ver Nota 31.

El movimiento de los activos intangibles se presenta a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	65.201	87.060
Adiciones	2.408	8.607
Bajas y ajustes	(4.133)	-
Amortización acumulada	<u>(25.888)</u>	<u>(30.466)</u>
	<u>37.588</u>	<u>65.201</u>

16. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Composición:

(Véase página siguiente)

ENTRETENIMIENTO Y DIVERSIÓN FAMILIAR ENDIFA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Institución Financiera	Capital	Fecha		Plazo en días	Tasa	2019	2018
		Emisión	Vencimiento				
Banco de la producción S.A. Produbanco - Grupo Promerica	300.000	25-Jun-19	29-May-24	1.800	8,83%	300.000	-
Banco de la producción S.A. Produbanco - Grupo Promerica	300.000	24-Jul-19	27-Jun-24	1.800	8,83%	300.000	-
Banco de la producción S.A. Produbanco - Grupo Promerica	200.000	10-Oct-19	14-Aug-24	1.770	8,83%	200.000	-
Banco de la producción S.A. Produbanco - Grupo Promerica	250.000	13-Nov-19	17-Sep-24	1.770	8,83%	250.000	-
JP Morgan Chase Bank	700.000	26-Sep-16	29-Sep-21	1.829	9,41%	440.000	440.000
						<u>1.490.000</u>	<u>440.000</u>
Intereses por pagar						10.813	-
Total obligaciones financieras						<u>1.500.813</u>	<u>440.000</u>
Porción corriente						88.791	20.000
Porción no corriente						<u>1.412.022</u>	<u>420.000</u>
						<u>1.500.813</u>	<u>440.000</u>

17. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores nacionales (1)	206.826	161.436
Proveedores del exterior	5.978	19.971
Otros menores (2)	<u>34.032</u>	<u>-</u>
	<u>246.836</u>	<u>181.407</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2019, corresponde principalmente a: i) valores pendientes de pago a AIG Metropolitana de Seguros por US\$56.542 y, ii) US\$55.415 correspondientes a valores pendientes de pago por la adquisición de bienes y servicios a los proveedores Aguilar de la Cruz, Toapanta Tapia William y Tapia morales Francisco. (2018: corresponde principalmente a valores pendientes de pago a: i) AIG Metropolitana de Seguros por US\$48.358, ii) US\$28.573 pendientes de pago a Impulsar S.A., y Kidtime S.A., por abastecimiento y compra de mercadería).

(2) Al 31 de diciembre de 2019, corresponde a: i) valores pendientes de pago por concepto de tarjetas de crédito corporativas por US\$10.457, y, ii) valores pendientes de pago por concepto de liquidaciones de ex servidores de la Compañía por US\$23.575.

ENTRETENIMIENTO Y DIVERSIÓN FAMILIAR ENDIFA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

18. DIVIDENDOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2019, corresponden a dividendos pendientes de pago por US\$431.203 (remanente por pagar), conforme lo dispuso la Junta General de Accionistas mediante acta de Junta del 29 de marzo de 2019 (Ver Nota 1).

19. IMPUESTOS POR PAGAR

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	11.287	13.180
Retenciones en la fuente de impuesto al valor agregado	11.995	-
Impuesto al valor agregado IVA	18.635	60.420
Impuesto a la renta	<u>256.134</u>	<u>317.500</u>
	<u>298.051</u>	<u>391.100</u>

20. BENEFICIOS EMPLEADOS

Composición y movimiento:

	Saldos al inicio del año	(+) Pagos y/o Incrementos	(-) Saldos utilizaciones	final del año
<u>Año 2019</u>				
<u>Corriente</u>				
Beneficios empleados (1)	<u>423.894</u>	<u>1.827.720</u>	<u>(1.921.531)</u>	<u>330.083</u>
	<u>423.894</u>	<u>1.827.720</u>	<u>(1.921.531)</u>	<u>330.083</u>
<u>No corriente</u>				
Jubilación patronal (Nota 22)	210.678	73.800	(159.938)	124.540
Desahucio (Nota 22)	<u>32.928</u>	<u>60.553</u>	<u>(18.352)</u>	<u>75.129</u>
	<u>243.606</u>	<u>134.353</u>	<u>(178.290)</u>	<u>199.669</u>

(Continúa)

ENTRETENIMIENTO Y DIVERSIÓN FAMILIAR ENDIFA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Saldos al</u> <u>inicio del año</u>	<u>(+)</u> <u>Pagos y/o</u> <u>Incrementos</u>	<u>(-)</u> <u>Saldos</u> <u>utilizaciones</u>	<u>final del año</u>
<u>Año 2018</u>				
<u>Corriente</u>				
Beneficios empleados (1)	<u>407.963</u>	<u>2.328.495</u>	<u>(2.312.564)</u>	<u>423.894</u>
	<u>407.963</u>	<u>2.328.495</u>	<u>(2.312.564)</u>	<u>423.894</u>
<u>No corriente</u>				
Jubilación patronal (Nota 22)	<u>141.341</u>	<u>278.190</u>	<u>(208.853)</u>	<u>210.678</u>
Desahucio (Nota 22)	<u>77.262</u>	<u>104.902</u>	<u>(149.236)</u>	<u>32.928</u>
	<u>218.603</u>	<u>383.092</u>	<u>(358.089)</u>	<u>243.606</u>

- (1) Corresponde principalmente a: i) participación de trabajadores sobre utilidades por US\$161.009 (2018: US\$244.635), ii) US\$65.482 por concepto sueldos y salarios por pagar (2018: US\$55.645), iii) US\$56.812 por concepto de décimo tercer y cuarto sueldo (2018: US\$55.003), y iv) US\$24.320 por concepto de aportaciones a la seguridad social (2018: US\$23.853).

21. PROVISIONES

Al 31 de diciembre del 2019, corresponde a US\$98.571 que principalmente incluyen valores pendientes de pago por concepto de servicios administrativos y arrendamientos de los locales comerciales de la Compañía por US\$66.687 e impuestos al juego pendiente de pago por US\$31.884.

22. BENEFICIOS DEFINIDOS - JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Un resumen del pasivo a largo plazo es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal	<u>124.540</u>	<u>210.678</u>
Bonificación por desahucio	<u>75.129</u>	<u>32.928</u>
	<u>199.669</u>	<u>243.606</u>

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada

ENTRETENIMIENTO Y DIVERSIÓN FAMILIAR ENDIFA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

actuariamente por un profesional independiente para todos los trabajadores, que a dichas fechas se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	3,62%	3,62%
Tasa de incremento salarial - corto plazo	1,50%	1,50%
Tasa de incremento salarial - largo plazo	1,50%	1,50%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación	44,27%	44,27%

(1) Corresponden a las Tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

Los movimientos de la provisión por jubilación patronal y desahucio son los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	243.606	218.604
Costo laboral por servicios actuales	43.398	143.585
Costo financiero	5.129	9.350
Pérdidas (ganancias) actuariales	(81.883)	1.315
Beneficios pagados	(10.581)	(68.220)
Reducciones y liquidaciones anticipadas	-	(61.028)
Saldo final	<u>199.669</u>	<u>243.606</u>

23. INGRESOS DIFERIDOS

Composición y movimiento:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	111.447	127.221
(-) valores utilizados	<u>(18.100)</u>	<u>(15.774)</u>
Saldo final (1)	<u>93.347</u>	<u>111.447</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponde a valores recibidos de clientes por la adquisición y/o recarga de las tarjetas y tickets no consumidos físicos y

ENTRETENIMIENTO Y DIVERSIÓN FAMILIAR ENDIFA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

electrónicos, las cuales son de libre disponibilidad y consumo en los establecimientos de la Compañía por US\$93.346 (2018: US\$111.447).

Los ingresos diferidos son liquidados mediante el consumo del saldo de las tarjetas y canjes de tickets través de la utilización de las mismas en los servicios de entretenimiento prestados dentro de los establecimientos de la Compañía.

24. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

(a) Situación fiscal

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2017 al 2019 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

(b) Impuesto a la renta

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente	337.101	399.739
Impuesto a la renta diferido	<u>42.446</u>	<u>(44.675)</u>
Cargo a los resultados integrales del año	<u>379.547</u>	<u>355.064</u>

(c) Conciliación del resultado contable-tributario

El impuesto a la renta de los años 2019 y 2018 se determinó como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de participación laboral e impuestos	1.073.394	1.630.902
Menos: Participación laboral	<u>(161.009)</u>	<u>(244.635)</u>
Utilidad antes de impuestos	912.385	1.386.267
Más: Gastos no deducibles (1)	442.578	193.529
(Menos) Más: Otras diferencias temporarias	<u>(6.558)</u>	<u>19.159</u>
Base imponible total	1.348.405	1.598.955
Tasa de impuesto a la renta	<u>25%</u>	<u>25%</u>
Impuesto a la renta calculado	337.101	399.739
Anticipo de impuesto a la renta (2)	<u>58.749</u>	<u>77.706</u>
Total impuesto a la renta del año	<u>337.101</u>	<u>399.739</u>

ENTRETENIMIENTO Y DIVERSIÓN FAMILIAR ENDIFA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Al 31 de diciembre de 2019 corresponde principalmente a: i) US\$243.985 por concepto de gastos no sustentados en comprobantes de venta, ii) US\$48.711 por concepto de bajas de propiedades y equipos, iii) por concepto de intereses por préstamos en el exterior por US\$18.599 y iv) US\$43.398 por concepto de jubilación patronal y desahucio. (Al 31 de diciembre del 2018 corresponde principalmente a: i) US\$121.016 por concepto de provisión de jubilación patronal y desahucio, US\$46.834 por concepto de intereses de préstamos en el exterior y US\$22.395 por multas y contribuciones.
- (2) Hasta el ejercicio fiscal 2018 se debió determinar un anticipo mínimo de Impuesto a la Renta y comparar este valor con el Impuesto a la Renta efectivamente causado; el mayor de los dos valores constituía el pago definitivo del Impuesto a la Renta. Sin perjuicio de ello, en caso de que el Impuesto a la Renta causado hubiere sido superior a la Tasa Impositiva Efectiva (TIE) pero inferior al Anticipo determinado, se podía solicitar la devolución de la diferencia entre éstos. De acuerdo a lo anotado, la Compañía registró como Impuesto a la Renta causado el impuesto a la renta calculado.

A partir del ejercicio fiscal 2019, el cálculo del anticipo de Impuesto a la Renta se efectúa bajos los mismos parámetros, pero adicionalmente se deducen, para su determinación, las retenciones en la fuente efectuadas a la Compañía y en el caso de que el anticipo calculado fuere superior al Impuesto a la Renta causado, dicho exceso podrá ser sujeto de devolución ante el SRI.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la determinación del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta causado	337.101	399.739
Mas		
Saldo del anticipo pendiente de pago		15.597
Menos		
Anticipo de impuesto a la renta	(58.748)	(77.706)
Retenciones en la fuente efectuadas	(22.219)	(20.130)
Saldo a pagar (Ver Nota 19)	<u>256.134</u>	<u>317.500</u>

La provisión para impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 25% aplicable a las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por contribuyente siempre y cuando sean exportadores habituales, dedicarse a la producción de bienes, incluidas las del sector

ENTRETENIMIENTO Y DIVERSIÓN FAMILIAR ENDIFA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y las compañías de turismo receptivo.

Reconciliación de la tasa efectiva

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2019 y 2018 se muestra a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de impuestos	912.385	1.386.267
Tasa impositiva vigente	<u>25%</u>	<u>25%</u>
	228.096	346.567
Efecto fiscal de los gastos no deducibles	109.005	48.382
Efecto fiscal de los otras diferencias temporarias	<u>-</u>	<u>4.790</u>
Impuesto a la renta calculado	337.101	399.739
Tasa efectiva	<u><u>37%</u></u>	<u><u>37%</u></u>

(d) Impuesto a la renta diferido

El análisis de impuesto diferido activo es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuestos diferidos activos:		
Impuesto diferido activo que se liquidará después de 12 meses	49.917	46.849
Impuestos diferidos pasivos:		
Impuesto diferido pasivo que se liquidará después de 12 meses	<u>(401.044)</u>	<u>(355.530)</u>
	<u><u>(351.127)</u></u>	<u><u>(308.680)</u></u>

El movimiento de la cuenta impuesto a la renta diferido es el siguiente:

(Véase página siguiente)

ENTRETENIMIENTO Y DIVERSIÓN FAMILIAR ENDIFA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Al 1 de enero de 2018	(353.355)
(Cargo) / Crédito a resultados por impuestos diferidos	<u>44.675</u>
Al 1 de diciembre de 2018	(308.680)
(Cargo) / Crédito a resultados por impuestos diferidos	<u>(42.446)</u>
Al 1 de diciembre de 2019	<u><u>(351.126)</u></u>

El movimiento del impuesto a la renta diferido sin considerar compensación es el siguiente:

	Activos			Pasivo	Total
	VNR inventarios	Ingresos diferidos	Jubilación Patronal y Desahucio	Propiedad planta y equipo	
Impuestos diferidos:					
Al 1 de enero de 2018	609	31.820	-	(385.784)	(353.355)
Cargo (crédito) a resultados por impuestos diferidos	<u>1.031</u>	<u>(3.944)</u>	<u>17.334</u>	<u>30.254</u>	<u>44.675</u>
Al 1 de diciembre de 2018	1.640	27.876	17.334	(355.530)	(308.680)
(Cargo) / Crédito a resultados por impuestos diferidos	<u>(1.640)</u>	<u>(27.876)</u>	<u>32.583</u>	<u>(45.514)</u>	<u>(42.446)</u>
Al 1 de diciembre de 2019	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>49.917</u>	<u>(401.044)</u>	<u><u>(351.126)</u></u>

(e) Precios de Transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15.000.000 (Anexo e Informe o US\$300.000 solo presentar Anexo). Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio de 2019 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

La Compañía no ha efectuado durante los años 2019 y 2018 operaciones que superen dicho monto.

ENTRETENIMIENTO Y DIVERSIÓN FAMILIAR ENDIFA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

(f) Otros asuntos

“Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria”: El 31 de diciembre de 2019 se publicó la referida Ley en el Suplemento del Registro Oficial No. 111, donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno:

- Están exentos para la determinación de impuesto a la renta, los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades residentes nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales. La capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos, inclusive en los casos en los que dicha capitalización se genere por efectos de la reinversión de utilidades.
- También están exentos del impuesto a la renta las utilidades, rendimientos o beneficios de las sociedades, fondos y fideicomisos de titularización en el Ecuador, o cualquier otro vehículo similar, cuya actividad económica exclusivamente sea la inversión y administración de activos inmuebles, con el cumplimiento de ciertos requisitos.
- Las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, siempre que, para estas últimas, se cumplan las siguientes condiciones:
 - a) Se refieran al personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa; y,
 - b) Los aportes en efectivo de estas provisiones sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores."
- Las personas naturales que tengan ingresos netos mayores a cien mil dólares de los Estados Unidos de América (USD\$100.000,00), solo podrán deducir sus gastos personales de salud por enfermedades catastróficas, raras o huérfanas debidamente certificadas o avaladas por la autoridad sanitaria nacional competente.
- Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a (US\$1.000.000) en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, calculada de acuerdo a los ingresos declarados en el 2018, con tarifas que van entre el 0,10% hasta 0,20%, en ningún caso esta contribución será superior al veinte y cinco por ciento (25%) del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal 2018. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible.

ENTRETENIMIENTO Y DIVERSIÓN FAMILIAR ENDIFA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- En el caso que la distribución se realice a personas naturales residentes fiscales en el Ecuador, el ingreso gravado formará parte de su renta global. Las sociedades que distribuyan dividendos actuarán como agentes de retención del impuesto aplicando una tarifa de hasta el veinte y cinco por ciento (25%) sobre dicho ingreso gravado, conforme la resolución que para el efecto emita el Servicio de Rentas Internas;
- En el caso de que la sociedad que distribuye los dividendos incumpla el deber de informar sobre su composición societaria, se procederá a la retención del impuesto a la renta, sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento, con la máxima tarifa de impuesto a la renta aplicable a personas naturales.
- Se establece un régimen impositivo, aplicable a los impuestos a la renta, al valor agregado y a los consumos especiales, para microempresas, incluidos emprendedores que cumplan con la condición de microempresas, y de acuerdo a las disposiciones contenidas en la ley.

Los contribuyentes determinarán el impuesto a la renta aplicando la tarifa del dos por ciento (2%) sobre los ingresos brutos del respectivo ejercicio fiscal exclusivamente respecto de aquellos ingresos provenientes de la actividad empresarial. Los ingresos percibidos por las microempresas por fuentes distintas a la actividad empresarial se sujetarán al régimen general del impuesto a la renta y será de aplicación obligatoria para las microempresas. Ciertas actividades económicas como la inmobiliaria y la de servicios profesionales, no pueden acogerse a este régimen.

- Se tendrá derecho a crédito tributario por el IVA pagado en las adquisiciones locales o importaciones de los bienes que pasen a formar parte de su activo fijo; o de los bienes, de las materias primas o insumos y de los servicios, siempre que tales bienes y servicios se destinen únicamente a la producción y comercialización de otros bienes y servicios gravados con este impuesto, que podrá ser usado hasta en cinco (5) años contados desde la fecha de exigibilidad de la declaración.

“Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal” El 21 de agosto de 2018 se publicó la

ENTRETENIMIENTO Y DIVERSIÓN FAMILIAR ENDIFA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

referida Ley en el Suplemento del Registro Oficial No. 309, en la cual se incluye las siguientes consideraciones principales:

- Remisión del 100% intereses, multas y recargos de obligaciones tributarias, fiscales y aduaneras, que incorporó cuya administración y/o recaudación le corresponde únicamente al Servicio de Rentas Internas, según los términos y condiciones establecidos por dicho organismo
- Remisión de la totalidad de los intereses y recargos derivados de las obligaciones aduaneras establecidas en control posterior a través de rectificaciones de tributos, cuya administración y/o recaudación le corresponde únicamente al Servicio Nacional de Aduanas del Ecuador, determinadas al 2 de abril de 2018.
- Reducción de intereses, multas y recargos de las obligaciones patronales en mora con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), causados en obligaciones de aportes en mora generados y en firme hasta el 2 de abril de 2018, Se incluyen las obligaciones en glosa, títulos de crédito, acuerdos de pagos parciales o convenios de purga de mora. Se dispuso de un plazo un porcentaje para la reducción de estos conceptos.
- Exoneración del Impuesto a la renta para las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados:
 - Las nuevas inversiones productivas (definiciones del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones - en los sectores priorizados) tendrán derecho a la exoneración del impuesto a la renta, y su anticipo, por 12 años (que se encuentren fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones de Quito y Guayaquil.
 - Las inversiones realizadas en estos sectores en las áreas urbanas de Quito y Guayaquil podrán acogerse a la misma exoneración por 8 años.
 - Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agroasociativo, dentro de los cantones de frontera, gozarán de la exoneración prevista en este artículo por 15 años.
- Las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión, tendrán derecho a la exoneración del Impuesto a la salida de divisas (ISD) en los pagos realizados al exterior por la importaciones de bienes de capital y materias primas necesarias para el desarrollo del proyecto (montos y plazos establecidos en el contrato); y, dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de beneficiarios efectivos que sean personas naturales domiciliadas o residentes en el Ecuador o en el exterior.

ENTRETENIMIENTO Y DIVERSIÓN FAMILIAR ENDIFA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Las sociedades que reinviertan en el país desde al menos el 50% de las utilidades, en nuevos activos productivos, estarán exoneradas del ISD, por pagos al exterior por concepto de distribución de dividendos a beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador.
- Remisión del 100% de intereses, multas, costas procesales de procedimientos de ejecución coactiva y demás recargos derivados del saldo de las obligaciones, cuya administración y recaudación le corresponde única y directamente a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en un plazo de 90 días.
- Las nuevas inversiones en los sectores económicos determinados como industrias básicas (definición del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones), tendrán derecho a la exoneración del impuesto a la renta y su anticipo por 15 años. Los plazos de exoneración se ampliarán por 5 años más, en el caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.

“**Código del Trabajo**”: El 6 de abril de 2018 se publicó la última modificación mediante sentencia de la Corte Constitucional del Ecuador declarando la inconstitucionalidad de ciertos artículos al tratar sobre el techo de las utilidades.

De acuerdo con la Gerencia de la Compañía, no se esperan efectos significativos en sus operaciones.

25. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018 comprende 245.000 acciones ordinarias de valor nominal US\$1 cada una, que totalizan US\$245.000; siendo sus accionistas personas jurídicas, de acuerdo con el siguiente detalle:

<u>Nombre</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Capital social</u>	<u>Participación</u>
Montangelo Holding Company S.A.	Ecuatoriana	122.500	50,00%
Vitalia Compañy Holding S.A.	Ecuatoriana	122.500	50,00%
		<u>245.000</u>	<u>100,00%</u>

26. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva

ENTRETENIMIENTO Y DIVERSIÓN FAMILIAR ENDIFA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la reserva constituida alcanza el 58% del capital suscrito.

Reserva de capital – incluida en los Resultados acumulados

Hasta el 2010 ésta se incluía en el rubro de reservas en el Patrimonio. Este rubro incluye los saldos que se generaron como resultado del proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses realizado por exigencia legal al 31 de marzo del 2000. De acuerdo con disposiciones legales vigentes, la reserva de capital podrá ser capitalizada en la parte que exceda las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, utilizado para absorber pérdidas, o devuelto en caso de liquidación.

Superávit revaluación de activos

Representa las ganancias y pérdidas acumuladas que surgen de la revaluación de propiedades de inversión y edificios. El saldo de revaluación de dichos activos debe ser transferido directamente a utilidades retenidas cuando se produce la baja y/o uso de estos activos.

Resultados acumulados de aplicación inicial “NIIF”

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta “Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF”, que generaron un saldo acreedor, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto a los accionistas en el caso de liquidación del Fideicomiso.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

27. INGRESOS

(Véase página siguiente)

ENTRETENIMIENTO Y DIVERSIÓN FAMILIAR ENDIFA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía obtiene ingresos por la prestación de servicios de entretenimiento a través de sus locales comerciales ubicados en las ciudades de Quito, Guayaquil y Manta. Sus líneas de negocio estas distribuidas de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Recargas y tarjetas (1)	6.078.450	6.448.089
Bolos y restaurante (1)	610.911	663.386
Fiestas y eventos (2)	311.910	356.347
Venta de mercadería (3)	207.864	213.367
Arriendos (4)	60.250	61.634
Otras ventas	38.334	26.861
	<u>7.307.719</u>	<u>7.769.684</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponden ingresos relacionados a la compra y recarga de tarjetas de sus establecimientos comerciales Play Zone, Ultra Play Zone, Comisc Bowling, Extreme y Adventure.
- (2) Corresponde a ingresos por organizaciones de eventos sociales y cumpleaños en las instalaciones de la Compañía.
- (3) Corresponde a la venta de mercadería que incluyen juguetes.
- (4) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponde a ingresos por arriendo de sus propiedades de inversión a Deli Internacional S.A.

28. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

(Véase página siguiente)

ENTRETENIMIENTO Y DIVERSIÓN FAMILIAR ENDIFA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>2019</u>	<u>Costos de venta</u>	<u>Gastos administrativos</u>	<u>Gastos de venta</u>	<u>Total</u>
Remuneraciones y beneficios a los empleados	1.373.240	670.702	91.751	2.135.693
Arriendos	1.028.494	-	-	1.028.494
Depreciación	653.159	31.971	-	685.130
Costo de productos y servicios vendidos	637.721	-	-	637.721
Servicios administrativos	421.363	-	-	421.363
Servicios básicos	307.356	23.624	-	330.979
Otros gastos no deducibles	-	243.985	-	243.985
Honorarios	5.755	103.522	-	109.277
Suministros y materiales	61.343	30.678	-	92.021
Impuestos y contribuciones	27.433	58.935	-	86.368
Publicidad y proaganda	-	-	83.561	83.561
Otros menores	23.855	48.066	7.818	79.739
Mantenimientos	77.751	-	-	77.751
Otros servicios	-	74.952	-	74.952
Baja de activos fijos	48.711	12.356	-	61.068
Gastos de viaje y gestión	59.017	-	-	59.017
Jubilación patronal y desahucio	-	31.991	18.873	50.864
Seguros	45.005	3.353	2.227	50.585
Movilización y transporte	41.753	7.340	-	49.093
Impuesto a la salida de divisas	-	48.375	-	48.375
Gastos bancarios	-	35.465	-	35.465
Amortizaciones	25.888	-	-	25.888
Respuestos y herramientas	16.956	-	-	16.956
Multas y sanciones	-	15.013	-	15.013
Pérdida en venta de activos	-	11.270	-	11.270
Guardiana y seguridad	-	4.320	-	4.320
Permisos de funcionamiento	-	1.078	-	1.078
	<u>4.854.800</u>	<u>1.456.996</u>	<u>204.230</u>	<u>6.516.025</u>

(Continúa)

ENTRETENIMIENTO Y DIVERSIÓN FAMILIAR ENDIFA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>2018</u>	<u>Costos de venta</u>	<u>Gastos administrativos</u>	<u>Gastos de venta</u>	<u>Total</u>
Remuneraciones y beneficios a los empleados	1.278.199	891.573	45.506	2.215.277
Arriendos	1.003.409	6.670	-	1.010.079
Costo de productos y servicios vendidos	752.475	-	-	752.475
Depreciación	622.995	22.961	-	645.956
Servicios administrativos	462.664	-	-	462.664
Servicios básicos	232.913	16.759	-	249.672
Otros menores	52.255	76.423	19.588	148.266
Jubilación patronal y desahucio	-	130.367	-	130.367
Mantenimientos	128.417	-	-	128.417
Publicidad y proaganda	-	-	123.388	123.388
Otros servicios	-	94.027	-	94.027
Impuestos y contribuciones	30.535	60.351	-	90.886
Gastos de viaje y gestión	65.462	-	-	65.462
Movilización y transporte	51.117	8.124	-	59.241
Impuesto a la salida de divisas	-	57.281	-	57.281
Seguros	44.716	-	-	44.716
Suministros y materiales	22.166	17.332	-	39.498
Amortizaciones	38.359	-	-	38.359
Gastos bancarios	-	33.218	-	33.218
Honorarios	230	13.307	-	13.537
Respuestos y herramientas	4.875	-	-	4.875
Multas y sanciones	-	2.792	-	2.792
Otros gastos no deducibles	-	2.390	-	2.390
Guardiana y seguridad	750	1.200	-	1.950
Permisos de funcionamiento	-	1.626	-	1.626
Pérdida en venta de activos	-	1.029	-	1.029
	<u>4.791.534</u>	<u>1.437.432</u>	<u>188.482</u>	<u>6.417.448</u>

29. OTROS INGRESOS

Composición:

(Véase página siguiente)

ENTRETENIMIENTO Y DIVERSIÓN FAMILIAR ENDIFA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Reverso de provisiones (1)	-	61.027
Otros menores (2)	<u>178.704</u>	<u>25.114</u>
	<u>178.704</u>	<u>86.141</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2019 corresponde a la reversa de la provisión por jubilación patronal según estudio practicado por un perito independiente.
- (2) Al 31 de diciembre de 2019, incluye principalmente a: i) US\$72.695 por concepto de acuerdo transaccional celebrado con su relacionada DK Management Services, ver Nota 31, ii) US\$41.640 por reversos de provisiones, y, iii) US\$10.170 por reembolso de seguros

30. GASTOS FINANCIEROS, NETO

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Ingresos financieros</u>		
Intereses ganados (1)	17.540	1.365
<u>Gastos financieros</u>		
Intereses por préstamos	<u>(75.554)</u>	<u>(53.475)</u>
	<u>(75.554)</u>	<u>(53.475)</u>
	<u>(58.014)</u>	<u>(52.110)</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponde a ingresos por concepto de las inversiones mantenidas en instrumentos financieros. (Ver Nota 7).

31. CONTRATOS

Contratos de Arrendamientos:

La Compañía mantiene firmados varios contratos por concepto de arrendamientos de establecimientos comerciales. El periodo de dichos arrendamientos es de hasta 5 años, según el siguiente detalle:

(Véase página siguiente)

ENTRETENIMIENTO Y DIVERSIÓN FAMILIAR ENDIFA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Negocio	Ubicación	Tipo de contrato	Local comercial
Playzone	Ceibos	Convenio Civil de Concesión de uso y explotación de establecimiento de comercio.	No. 92
Playzone	Riocentro Sur	Convenio Civil de Concesión de uso y explotación de establecimiento de comercio.	No. 112 - 113 - 114 - 115 - 116
Playzone	Manta	Convenio Civil de Concesión de uso y explotación de establecimiento de comercio.	No. 54
Playzone	Milagro	Convenio Civil de Concesión de uso y explotación de establecimiento de comercio.	No. 4 - 5 - 6
Playzone	Portoviejo	Convenio Civil de Concesión de uso y explotación de establecimiento de comercio.	No. 93 - 94 - 95
Playzone	Salinas	Convenio Civil de Concesión de uso y explotación de establecimiento de comercio.	No. 16
Xtreme Playzone	Santo Domingo	Convenio Civil de Concesión de uso y explotación de establecimiento de comercio.	No. 39
Xtreme Playzone	Machala	Convenio Civil de Concesión de uso y explotación de establecimiento de comercio.	No. 39
Xtreme Playzone	Riocentro Norte	Convenio Civil de Concesión de uso y explotación de establecimiento de comercio.	No. 103
Xtreme Playzone	Mall Del Sur	Contrato de Concesión Comercial	No. 241
Playzone	Quicentro Shopping	Contrato de Integración Empresarial al Centro Comercial Quicentro Shopping	No. P2-028
Playzone	Condado	Contrato de Cesión de Derechos y Addendum modificatorio al Contrato de Promesade Concesión.	No. L417 - L418 - L419
Cosmic Bowling	Quicentro Shopping Cb	Contrato de Concesión Comercial	No. P2-001
Ultra Playzone	Quicentro Sur	Contrato de Integración Empresarial al Centro Comercial Quicentro Sur	No. P1-056
Playzone	Hall Quicentro Sur		
Playzone	Maltería Plaza	Contrato de Integración Empresarial al Centro Comercial Maltería Plaza	No. Pe 17 - 18
Playzone	Maltería Plaza - Hall	Contrato de Integración Empresarial al Centro Comercial Maltería Plaza	No. P1
Playzone	San Marino	Contrato para la Integración Emmpresarial al Centro Commercial San Marino Shopping	No. P2 L 23 - 24
Cosmic Bowling	San Marino Cb		
Playzone	San Luis	Contrato de Concesión Comercial	No. P3 - 301
Adventure	El Portal	Contrato de Integración Empresarial al Centro Comercial Protal Shopping	No. P4 - 002
Ultra Playzone	Mall Del Pacifico	Contrato de Integración Empresarial al Centro Comercial Mall del Pacifico	No. P3 - 302

Acta transaccional

Con fecha 29 de noviembre de 2019, la Compañía suscribió el Acta Transaccional con DK Management Services S.A., en la cual se estableció que esta última, cancele hasta el 14 de febrero de 2020 el valor de US\$72.694 a Entretenimiento y Diversión Familiar Endifa S.A., por concepto de compensación económica por los excesos en los cobros de la concesión del espacio comercial de Play Zone en el Quicentro Shopping por los años 2016 y 2017.

ENTRETENIMIENTO Y DIVERSIÓN FAMILIAR ENDIFA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

32. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de preparación de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.