

INFORME DE LA GERENCIA GENERAL A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE LA EMPRESA DE ENTRETENIMIENTO ENDIFA S.A., EN EL EJERCICIO ECONÓMICO 2013.

Cumpliendo con las normas legales y estatutarias, me permito presentar a ustedes señores Accionistas, el informe de las Actividades en el ámbito financiero y administrativo, desarrolladas por la empresa durante el año 2.013; y, someto a su consideración los Estados Financieros correspondientes al ejercicio económico concluido, resaltando los siguientes resultados:

1.- Durante el ejercicio económico 2.013, se logró cumplir con los objetivos institucionales, que propenden al desarrollo de la empresa.

2.-El Estado de Situación de la empresa ENDIFA S.A., al 31 de Diciembre del 2.013 refleja un monto por los Activos de la empresa de \$ 8'163.675,82, el mismo que corresponde a un activo corriente de \$ 1'535.561,71, y un activo no corriente de \$ 6'628.114,11, el mismo que comprende; las propiedades de inversión en maquinaria, edificios, terrenos, desarrollo de apertura de locales, derechos de concesión con valor inicial, remodelaciones, decoraciones, mejoras en propiedades ajenas, equipos de computación, de comunicación, programas de computación, impuestos diferidos, contratación de seguros e inversión en el J.P.Morgan.

3.- El pasivo de la empresa asciende a \$ 3'420.918,11, el mismo que está conformado por un pasivo a corto plazo por \$ 1'793.063,91, en donde el 37% corresponde a dividendos por pagar a los accionistas, el 14% es por las retenciones e impuestos por pagar al SRI, el 26% corresponde a cuentas y documentos por pagar a corto plazo y el 23% es por obligaciones con los trabajadores y pago de intereses, entre otros valores por pagar.

El pasivo a largo plazo es de \$ 1'627.854,20, el mismo que es; por un préstamo con el J.P.Morgan por \$ 942.857,14 al 31 de Diciembre del 2.013 y \$ 684.997,06 es por pasivos diferidos, por recargas en un 8%, por tickets en un 11% y por impuestos diferidos un 81% del pasivo no corriente.

4.- El patrimonio de la empresa ENDIFA está por el orden de \$ 4'742.757,71, el mismo que está conformado por el capital suscrito y pagado por \$ 245.000, las reservas legales por \$ 141.231,85, los resultados acumulados por adopción de las NIFFS, así como la reserva de capital por un monto de 2'810.040,80, el superávit por la revaluación de las propiedades

h

de planta y equipo por \$ 55.723,65 y la utilidad contable del ejercicio 2.013 por \$ 1'490.761,41.

5.-El Estado de Resultados refleja ingresos por \$ 8'647.781,11, correspondiendo un 97% a la actividad propia del negocio, como es por los créditos cargados para usar las máquinas, las líneas cosmic, venta de tarjetas magnéticas, fiestas y eventos, venta de fichas, ingresos por ventas de alimentos y bebidas en el restaurant, venta de boletos para uso de máquinas, alquiler de zapatos para juego de bolín entre otros ingresos. Además se tienen ingresos por el orden del 3% por venta de mercadería como bebidas, suvenires, ingresos por publicidad, acuerdos comerciales, intereses ganados, arriendos de un local propio, por revaluación de activos fijos y descuentos a empleados de la empresa.

6.- El monto de egresos por costos y gastos realizados por la empresa en el año 2.013 asciende a \$ 7'157.019,70, valor que corresponde a: costo de materiales utilizados y productos vendidos en un 10%, pago de remuneraciones y obligaciones de ley con los trabajadores por el 27%, los gastos generales de ventas por el 16%, las depreciaciones y amortizaciones por el 12%, los gastos por reestructuración y funcionamiento de locales por el 17%, los gastos administrativos, financieros e impuestos y contribuciones de ley por \$ 18%. Para tener una utilidad bruta del orden de; 1'490.761,41, de donde el 15% de participación de utilidades de los trabajadores es \$ 231.609,19, el impuesto a la renta es por \$ 331.666,22, para tener una utilidad neta de \$ 927.485,98 en el ejercicio económico 2.013.

7.-Al 31 de Diciembre del 2.013, la empresa ENDIFA, tiene un capital de trabajo negativo, esto es; de menos \$ 257.502,20 esto es debido a que se adeuda \$ 653.468,92 por dividendos a los accionistas, que representa un 37% del pasivo a corto plazo, por otro lado; se tiene cuentas por pagar a proveedores, retención del impuesto a la renta y obligaciones patronales, entre otros. De igual manera al confrontar el activo corriente con el pasivo a corto plazo se tiene 86 centavos de dólar para pago de cada dólar de deuda a corto plazo.

Del total de activos, el 42% de los mismos es ajeno y el 58% del total de activo es de propiedad de los accionistas. La rentabilidad del patrimonio neto de la empresa Endifa en el año 2.013 fue por el orden del 29%.

8.- Se recomienda a la Junta General de Accionistas, que de conformidad con la disponibilidad de recursos y después de cumplir con las obligaciones de ley; se efectúe el pago de dividendos que están pendientes de pago y los que se generaron en el año 2.013.

h

9.- La empresa ENDIFA S.A., ha cumplido fielmente con las disposiciones legales sobre la propiedad intelectual y derechos de autor y no ha sido objeto de reclamo o acción alguna a este respecto.

Mi agradecimiento a la Junta General de Accionistas y a todas las personas que han colaborado para obtener los resultados que se han presentado.

Atentamente



Sra. Helen Deller Klein.

GERENTE GENERAL DE ENDIFA S.A.