

Entretenimiento y Diversión Familiar ENDIFA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

5. EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Caja	30,258	31,497
Bancos	(1) 652,505	227,258
	682,763	258,755

(1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, representan saldos en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses y no tienen restricciones para su uso.

6. INVERSIONES CORRIENTES.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, corresponde a una inversión en JP Morgan Chase Bank a una tasa de 4.35% con vencimiento en septiembre de 2016. Estas inversiones garantizan el préstamo recibido del JP Morgan Chase Bank por US\$810,000 (US\$900,000 en el año 2014) respectivamente (Nota 13)

7. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Inventarios de suministros o materiales a ser consumidos en la prestación del servicio	290,773	333,905
Inventarios de producción terminada y mercadería	185,509	176,042
Mercaderías en tránsito	57,470	19,048
	533,752	528,995
(-) Provisión por obsolescencia	(41,738)	-
(-) Provisión por valor neto de realización	(26,592)	-
	465,422	528,995

Entretenimiento y Diversión Familiar ENDIFA S.A. **Notas a los Estados Financieros** **(Expresadas en dólares)**

Los movimientos de propiedades, maquinarias y equipos, fueron como sigue:

Concepto	Edificios	Instalaciones	Muebles y enseres	Maquinaria y equipo	Equipo de computación	Total
<u>Año terminado en diciembre 2015:</u>						
Saldo inicial	1,183,160	229,302	76,523	3,359,187	11,915	4,860,087
Adiciones	-	-	94,138	176,277	7,200	277,615
Revaluación	117,051	-	-	-	-	117,051
Transferencia	-	285	4,815	(5,434)	334	-
Ventas y/o bajas	-	-	(335)	(5,525)	-	(5,860)
Depreciación	39,517	(134,386)	(21,243)	(460,819)	(7,853)	(584,784)
Saldo final	1,339,728	95,201	153,898	3,063,686	11,596	4,664,109
<u>Año terminado en diciembre 2014:</u>						
Saldo inicial	1,202,919	412,692	80,616	3,844,124	12,307	5,552,658
Adiciones	-	1,950	13,251	1,716	9,437	26,354
Depreciación	(19,759)	(185,340)	(17,344)	(486,653)	(9,829)	(718,925)
Saldo final	1,183,160	229,302	76,523	3,359,187	11,915	4,860,087

Entretenimiento y Diversión Familiar ENDIFA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

9. PROPIEDADES DE INVERSIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Propiedades de inversión, neto:</u>			
Terrenos	(1)	136,587	136,587
Edificios		333,135	337,850
		<u>469,722</u>	<u>474,437</u>

Los movimientos de propiedades de inversión, fueron como sigue:

Concepto	Terrenos	Edificios	Total
<u>Año terminado en diciembre 31, 2015:</u>			
Saldo inicial	136,587	337,850	474,437
Valor razonable	-	(4,715)	(4,715)
Saldo final	<u>136,587</u>	<u>333,135</u>	<u>469,722</u>
<u>Año terminado en diciembre 31, 2014:</u>			
Saldo inicial	119,513	338,594	458,107
Valor razonable	17,074	(744)	16,330
Saldo final	<u>136,587</u>	<u>337,850</u>	<u>474,437</u>

10. ACTIVOS INTANGIBLES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Activos intangibles, neto:</u>		
Derechos de concesión	138,766	167,879
Programas para computación	3,453	14,086
	<u>142,219</u>	<u>181,965</u>
<u>Activos intangibles, costo:</u>		
Derechos de concesión	1,407,045	1,407,045
Programas para computación	39,000	39,000
	<u>1,446,045</u>	<u>1,446,045</u>

Entretenimiento y Diversión Familiar ENDIFA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Banco Produbanco :</u>		
Préstamo sobre firma al 4% de interés anual y vencimiento en septiembre de 2016.	45,000	-
Provisión de intereses financieros	27,213	
<u>Banco Bolivariano:</u>		
Préstamo sobre firma al 9.61% de interés anual y vencimiento en febrero de 2015.	-	47,677
	<u>72,213</u>	<u>47,677</u>

13. OBLIGACIONES NO CORRIENTES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Compañía mantiene vigente un préstamo financiero con JP Morgan Chasebank con una tasa de interés anual del 4% y vencimiento hasta septiembre 2016 por US\$810,000 (US\$900,000 en el año 2014). A la presente fecha, estos préstamos están garantizados sobre firmas y por una inversión corriente que la Compañía mantiene en dicho banco (Nota 6) y están en proceso de refinanciar la deuda e incrementar el plazo de la misma.

Un detalle por vencimiento de los saldos de las obligaciones con instituciones financieras a largo plazo, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Corriente	360,000	450,000
No Corriente	450,000	450,000
	<u>810,000</u>	<u>900,000</u>

14. BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Participación trabajadores por pagar	(1)	167,183	191,895
Por beneficios de ley a empleados	(2)	191,769	147,914
Obligaciones con el IESS		36,128	39,854
		<u>395,080</u>	<u>379,663</u>

Entretenimiento y Diversión Familiar ENDIFA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (1) Los movimientos de la provisión para jubilación patronal, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	154,349	117,895
Costo laboral por servicios actuales	40,944	38,717
Costo financiero	10,094	8,253
Pérdida actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros	4,669	-
Ganancia actuarial	(25,078)	(10,516)
Efecto reducciones y liquidaciones anticipadas	(61,903)	-
Saldo final	123,075	154,349

- (2) Los movimientos de la provisión para desahucio, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	45,717	31,146
Costo laboral por servicios actuales	12,372	7,946
Costo financiero	2,942	2,145
Pérdida actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros	1,048	-
Pérdida (ganancia) actuarial	(20,521)	4,480
Beneficios pagados	13,186	-
Saldo final	54,744	45,717

- (3) Las hipótesis actuariales usadas, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Tasa de descuento	6.31%	6.54%
Tasa de incremento salarial	3.00%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	2.00%	2.50%
Tabla de rotación (promedio)	37.14%	30.58%
Tabla de mortalidad e invalidez	TMISS-2002	TMISS-2002

Entretenimiento y Diversión Familiar ENDIFA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

(4) El análisis de sensibilidad muestra la siguiente información:

	Año terminado en Diciembre 31, 2015	
	Jubilación Patronal	Desahucio
<u>Tasa de descuento</u>		
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	14,092	6,487
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	11%	12%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(12,349)	(5,672)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-10%	-10%
<u>Tasa de incremento salarial</u>		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	14,501	6,676
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	12%	12%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(12,778)	(5,869)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-10%	-11%
<u>Tasa de mortalidad</u>		
Variación OBD (tasa de mortalidad + 0.5%)	(3,565)	(1,586)
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad + 0.5%)	-3%	-3%
Variación OBD (tasa de mortalidad - 0.5%)	3,531	1,571
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad - 0.5%)	3%	3%

18. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Impuesto a la renta por pagar	163,447	144,742
Impuesto al valor agregado por pagar	41,564	73,214
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	7,226	-
Retenciones en la fuente de IR por pagar	17,618	-
	<u>229,855</u>	<u>217,956</u>

Entretenimiento y Diversión Familiar ENDIFA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Planes de beneficios definidos.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, corresponde al registro de pérdidas actuariales de acuerdo al cálculo actuarial realizado por un actuario suscrito y calificado por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, neto de sus impuestos diferidos.

23. RESULTADOS ACUMULADOS.

Utilidades retenidas.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la re liquidación de impuestos u otros.

Provenientes de la adopción a las 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 a las "NIIF", que generaron un saldo acreedor de US\$2,617,232, 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 en el caso de liquidación de la compañía.

Entrettenimiento y Diversi3n Familiar ENDIFA S.A.

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en d3lares)

24. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

A continuaci3n se presentan los saldos libros de cada categorÍa de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio contable:

	Diciembre 31, 2015				Diciembre 31, 2014			
	Corriente		No corriente		Corriente		No corriente	
	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable
Activos financieros medido al valor razonable:								
Efectivo y equivalentes al efectivo	682,763	682,763	-	-	258,755	258,755	-	-
Inversiones	289,119	289,119	-	-	289,119	289,119	-	-
Activos financieros medido al costo amortizado:								
Cuentas por cobrar clientes y otras	44,161	44,161	-	-	67,861	67,861	-	-
Cuentas por cobrar no relacionados	7,038	7,038	-	-	66,600	66,600	-	-
Total activos financieros	1,023,081	1,023,081	-	-	682,335	682,335	-	-

Entretención y Diversión Familiar ENDIFA S.A.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2015				Diciembre 31, 2014			
	Corriente		No corriente		Corriente		No corriente	
	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:								
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas	268,668	268,668	-	-	274,149	274,149	-	-
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar relacionados	18,202	18,202	-	-	35,664	35,664	-	-
Obligaciones con instituciones financieras	72,213	72,213	-	-	47,677	47,677	-	-
Préstamos bancarios	360,000	360,000	450,000	450,000	450,000	450,000	450,000	450,000
Total pasivos financieros	719,083	719,083	450,000	450,000	807,490	807,490	450,000	450,000
Instrumentos financieros, netos	303,998	303,998	(450,000)	(450,000)	(125,155)	(125,155)	(450,000)	(450,000)

Valor razonable de los instrumentos financieros.

La Administración de la Compañía considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros, se aproximan a su valor razonable (Metodología Nivel 3).

Entretenimiento y Diversión Familiar ENDIFA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

26. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Sueldos y salarios y beneficios de empleados	919,303	911,902
Depreciaciones y amortizaciones	10,925	7,934
Servicios contables	54,000	65,235
Servicios empresariales	63,273	50,265
Deterioro del inventario	68,330	-
Impuesto a la salida de divisas	48,335	-
Otros	164,261	209,090
	1,328,427	1,244,426

27. GASTOS DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Sueldos y salarios y beneficios de empleados	1,150,530	1,414,572
Arriendo de inmuebles	1,126,217	712,686
Materiales utilizados y productos vendidos	963,115	907,156
Depreciaciones y amortizaciones	673,291	770,499
Servicios administrativos en arriendos	275,629	227,067
Energía eléctrica	249,071	223,677
Cuotas de condominio	116,050	82,737
Mantenimiento de maquinaria y equipo	91,140	54,951
Mantenimiento de locales	75,276	38,034
Remodelaciones de locales	566	190,188
Otros	290,966	871,925
	5,011,851	5,493,492

Entretenimiento y Diversión Familiar ENDIFA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

28. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Interés por beneficios definidos	13,036	10,398
Intereses financieros del exterior	19,812	78,141
Gastos bancarios	15,588	6,839
Otros	-	1,799
	48,436	97,177

29. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

Un resumen de los saldos de cuentas por cobrar y pagar a relacionadas, fue como sigue:

	Relación	Transacción	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Cuentas por cobrar</u> <u>relacionados:</u>				
Helen Deller	Accionista	Préstamo	7,038	66,600
<u>Cuentas por pagar</u> <u>relacionadas:</u>				
Helen Deller	Accionista	Préstamo	18,202	35,664

Las transacciones más significativas con partes relacionadas, fueron como sigue:

	Relación	Transacción	Años terminados en,	
			Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Compras:</u>				
DK Management Services S.A.	Relacionada	Comercial	616,789	633,266
Club de Alto Rendimiento Independiente del Valle.	Relacionada	Comercial	-	30,000
Deltex Industrial S.A.	Relacionada	Comercial	3,223	1,253
Deller Klein Helen	Accionista	Comercial	-	28,847
			620,012	693,366

Entretenimiento y Diversión Familiar ENDIFA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

30. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2015 y 2014, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2015, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas sean superiores a US\$3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a US\$15,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia, además estableció las operaciones que no deben ser contempladas para dicho análisis. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Conjuntamente con la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 fue publicada a través de la página del Servicio de Rentas Internas la ficha técnica para la estandarización del análisis de precios de transferencia, el cual establece el contenido de presentación del Informe Integral.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta US\$15.000.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Compañía no ha registrado operaciones con partes relacionadas que superen los montos antes citados, por lo tanto, la Compañía no estaría obligada a la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia.

Entretenimiento y Diversión Familiar ENDIFA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

31. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, de acuerdo a los asesores legales, la Compañía no mantiene juicios como demandado y/o demandante.

32. SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014.

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014.

33. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2015 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Marzo 29, 2016), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

34. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2015, han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 29 de marzo de 2016. En la opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.
