

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

Informe sobre el examen  
de los estados financieros

Año terminado al  
31 de diciembre de 2018

**DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas

**ENTRETENIMIENTO Y DIVERSIÓN FAMILIAR ENDIFA S.A.**  
Quito, Ecuador**Opinión:**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **ENTRETENIMIENTO Y DIVERSIÓN FAMILIAR ENDIFA S.A.**, los cuales incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y los estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de **ENTRETENIMIENTO Y DIVERSIÓN FAMILIAR ENDIFA S.A.** al 31 de diciembre de 2018, así como de los resultados de sus operaciones y de los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

**Base de la opinión:**

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades con relación con esas normas se detallan más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de la Compañía de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA, por sus siglas en inglés), y hemos cumplido nuestras responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido constituye una base suficiente y apropiada para nuestra opinión de auditoría.

**Asuntos clave de auditoría:**

4. Asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión al respecto, sin expresar una opinión por separado sobre los mismos. No hemos identificado asuntos clave de auditoría que deban ser informados.

**Responsabilidades de la Administración sobre los Estados Financieros:**

5. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

PBX +593 4 2387833 • Telf. 2361219 • E-mail [pkf@pkfecuador.com](mailto:pkf@pkfecuador.com) • [www.pkfecuador.com](http://www.pkfecuador.com)  
Av. 9 de Octubre 1911 y Los Ríos, Edif. Finansur, piso 12 Of. 2 • P.O. Box 09-04-783 • Guayaquil

Teléfonos +593 2 2263959 • 2263960 • 2266814 • E-mail [pkfuio@pkfecuador.com](mailto:pkfuio@pkfecuador.com)  
Av. República de El Salvador 836 y Portugal, Edif. Prisma Norte, piso 4, Of. 404 • Quito

PKFECUADOR & Co. es una Firma Miembro de PKF International Limited, una red de Firmas legalmente independientes. Ni las otras Firmas Miembro, ni las Firmas Corresponsables de la red, ni PKF International Limited, son responsables ni aceptan obligación alguna por el trabajo o asesoramiento que PKFECUADOR & Co. provee a sus clientes.



6. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha, a menos que pretenda liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.
7. La Administración es responsable de supervisar el proceso de generación de información financiera de la Compañía.

**Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros:**

8. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detectará una incorrección material cuando exista. Una incorrección puede surgir por fraude o error, y se considera material si, de forma individual o conjunta, es razonable esperar que influya en las decisiones económicas de los usuarios sobre los estados financieros.
9. Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:
  - 9.1. Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrecciones materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material por fraude es más alto que para una resultante de error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, tergiversaciones, o la anulación del control interno.
  - 9.2. Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
  - 9.3. Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas realizadas por la Administración.
  - 9.4. Concluimos sobre la idoneidad del uso del supuesto de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, no existe una incertidumbre significativa relacionada con eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre significativa, tenemos la obligación de llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.

- 9.5. Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan razonablemente las transacciones y eventos subyacentes.
10. Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría 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 requisitos legales y reglamentarios:**

11. De conformidad con el artículo 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, estamos obligados a opinar sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía en su calidad de sujeto pasivo. Nuestra opinión al respecto se emitirá en un informe por separado.

PKF Ecuador S.A.

22 de marzo de 2019  
Guayaquil, Ecuador



Manuel García Andrade  
Superintendencia de Compañías, Valores y  
Seguros No.02

**ENTRETENIMIENTO Y DIVERSIÓN FAMILIAR ENDIFA S.A.****ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**

(Expresados en US Dólares)

|                                                                | <b>Al 31 de diciembre de</b> |                  |
|----------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------|
|                                                                | <b>2018</b>                  | <b>2017</b>      |
| <b>ACTIVOS</b>                                                 |                              |                  |
| <b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>                                     |                              |                  |
| Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota H)                   | 228,505                      | 464,032          |
| Inversiones corrientes en instrumentos financieros (Nota I)    | 255,988                      | 365,260          |
| Cuentas y documentos por cobrar no relacionados (Nota J)       | 21,800                       | 26,232           |
| Otras cuentas y documentos por cobrar (Nota K)                 | 66,866                       | 44,890           |
| Cuentas y documentos por cobrar relacionados (Nota Z)          |                              | 25,778           |
| Inventarios (Nota L)                                           | 476,451                      | 423,723          |
| Servicios y otros pagos anticipados                            | 40,197                       | 39,930           |
| <b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>                                | <b>1,089,807</b>             | <b>1,389,845</b> |
| <b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>                                  |                              |                  |
| Propiedades y equipos (Nota M)                                 | 4,905,848                    | 4,695,748        |
| Propiedades de inversión (Nota N)                              | 469,411                      | 469,411          |
| Activos intangibles (Nota O)                                   | 65,201                       | 87,060           |
| Activos por impuestos diferidos (Nota AA)                      | 48,850                       | 32,429           |
| <b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>                             | <b>5,487,310</b>             | <b>5,284,648</b> |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>                                           | <b>6,577,117</b>             | <b>6,674,493</b> |
| <b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>                                    |                              |                  |
| <b>PASIVOS CORRIENTES:</b>                                     |                              |                  |
| Obligaciones con instituciones financieras (Nota R)            | 20,000                       | 84,230           |
| Cuentas y documentos por pagar no relacionados (Nota P)        | 181,407                      | 310,280          |
| Cuentas y documentos por pagar relacionados (Nota Z)           | 3,595                        | 36,990           |
| Otras obligaciones corrientes (Nota Q)                         | 814,937                      | 699,577          |
| <b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>                                | <b>1,019,939</b>             | <b>1,131,077</b> |
| <b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>                                  |                              |                  |
| Obligaciones con instituciones financieras (Nota R)            | 420,000                      | 420,000          |
| Pasivos por ingresos diferidos (Nota S)                        | 111,504                      | 127,278          |
| Provisión por beneficios a empleados (Nota T)                  | 243,606                      | 218,604          |
| Pasivos por impuestos diferidos (Nota AA)                      | 355,530                      | 385,784          |
| <b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>                             | <b>1,130,640</b>             | <b>1,151,666</b> |
| <b>PATRIMONIO (Nota U)</b>                                     |                              |                  |
| Capital social                                                 | 245,000                      | 245,000          |
| Reserva legal                                                  | 141,232                      | 141,232          |
| Reserva de capital                                             | 953,101                      | 953,101          |
| Resultados provenientes de la adopción de NIIF por primera vez | 1,664,131                    | 1,664,131        |
| Resultados acumulados                                          | 1,423,074                    | 1,388,286        |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                                        | <b>4,426,538</b>             | <b>4,391,750</b> |
| <b>TOTA PASIVOS Y PATRIMONIO</b>                               | <b>6,577,117</b>             | <b>6,674,493</b> |



Helen Deller Klein  
Representante Legal



Pablo Mosquera  
Contador General

**ENTRETENIMIENTO Y DIVERSIÓN FAMILIAR ENDIFA S.A.****ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**

(Expresados en US Dólares)

|                                                                                                    | Años terminados al |           |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-----------|
|                                                                                                    | 2018               | 2017      |
| <b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b> (Nota V)                                                 | 7,769,684          | 7,414,512 |
| <b>COSTO DE VENTAS</b> (Nota W)                                                                    | 4,791,534          | 4,646,530 |
| <b>UTILIDAD BRUTA</b>                                                                              | 2,978,150          | 2,767,982 |
| <b>GASTOS OPERACIONALES:</b>                                                                       |                    |           |
| Gastos de venta (Nota X)                                                                           | 188,482            | 104,640   |
| Gastos administrativos (Nota Y)                                                                    | 1,183,448          | 1,175,457 |
|                                                                                                    | 1,371,928          | 1,280,097 |
| <b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>                                                                        | 1,606,222          | 1,487,885 |
| <b>OTROS INGRESOS Y GASTOS:</b>                                                                    |                    |           |
| Ingresos financieros                                                                               | 1,365              | 64,587    |
| Otros ingresos                                                                                     | 86,141             | 68,664    |
| Gastos financieros                                                                                 | 62,826             | 44,936    |
|                                                                                                    | 24,680             | 88,315    |
| <b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA</b> | 1,630,902          | 1,576,200 |
| Participación de los trabajadores en las utilidades (Nota BB)                                      | 244,835            | 236,430   |
| Impuesto a la renta:                                                                               |                    |           |
| Corriente (Nota BB)                                                                                | 399,739            | 310,576   |
| Diferido (Nota AA)                                                                                 | 44,675             | (34,093)  |
| <b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>                                                                      | 1,031,203          | 995,101   |
| <b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b> (Nota T)                                                        |                    |           |
| <i>Partidas que no serán reclasificadas posteriormente en resultados:</i>                          |                    |           |
| Pérdida (ganancia) actuarial                                                                       | (1,315)            | 19,449    |
| <b>UTILIDAD NETA Y RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO</b>                                            | 1,029,888          | 1,014,550 |



Helen Deller Klein  
Representante Legal



Pablo Mosquera  
Contador General



**ENTRETENIMIENTO Y DIVERSION FAMILIAR ENDEFA S.A.**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

**AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

(Expresados en US Dólares)

|                                  | Capital social | Reserva legal | Reserva de capital | Provenientes de la adopción de NIIF por primera vez | Resultados acumulados | Total US\$ |
|----------------------------------|----------------|---------------|--------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------|------------|
| Saldo al 1 de enero de 2017      | 245,000        | 141,232       | 953,101            | 1,664,131                                           | 1,157,862             | 4,161,328  |
| Dividendos pagados               |                |               |                    |                                                     | (784,126)             | (784,126)  |
| Otro resultado integral          |                |               |                    |                                                     | 19,449                | 19,449     |
| Utilidad del ejercicio           |                |               |                    |                                                     | 995,101               | 995,101    |
| Saldo al 31 de diciembre de 2017 | 245,000        | 141,232       | 953,101            | 1,664,131                                           | 1,388,286             | 4,391,750  |
| Dividendos pagados               |                |               |                    |                                                     | (995,100)             | (995,100)  |
| Pérdidas actuariales             |                |               |                    |                                                     | (1,315)               | (1,315)    |
| Utilidad del ejercicio           |                |               |                    |                                                     | 1,031,203             | 1,031,203  |
| Saldo al 31 de diciembre de 2018 | 245,000        | 141,232       | 953,101            | 1,664,131                                           | 1,423,074             | 4,426,538  |

  
Helen Deller Klein  
Representante Legal

  
Pablo Mosquera  
Contador General

ENTRETENIMIENTO Y DIVERSIÓN FAMILIAR ENDIFA S.A.ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Expresados en US Dólares)

|                                                                        | <u>Años terminados al</u> |                  |
|------------------------------------------------------------------------|---------------------------|------------------|
|                                                                        | <u>2018</u>               | <u>2017</u>      |
| <b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>                 |                           |                  |
| Efectivo recibido de clientes, neto                                    | 7,889,302                 | 7,520,083        |
| Efectivo pagado a proveedores y empleados, neto                        | (6,254,893)               | (5,558,318)      |
| <b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>          | <b>1,634,409</b>          | <b>1,961,765</b> |
| <b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>                 |                           |                  |
| Adquisición de propiedades y equipos                                   | (856,482)                 | (876,762)        |
| Adquisición de activos intangibles                                     | (8,607)                   |                  |
| Inversiones corrientes                                                 | 109,272                   | (67,398)         |
| <b>EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>                | <b>(755,817)</b>          | <b>(944,151)</b> |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>           |                           |                  |
| Pago de dividendos acumulados                                          | (995,100)                 | (784,128)        |
| Préstamos pagados a instituciones financieras del exterior, neto       | (119,019)                 | (184,951)        |
| <b>EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>           | <b>(1,114,119)</b>        | <b>(969,079)</b> |
| <b>DISMINUCIÓN (AUMENTO) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>   | <b>(235,527)</b>          | <b>48,535</b>    |
| <b>SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b> | <b>464,032</b>            | <b>415,497</b>   |
| <b>SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>  | <b>228,505</b>            | <b>464,032</b>   |



Helen Deller Klein  
Representante Legal



Pablo Mosquera  
Contador General

**ENTRETENIMIENTO Y DIVERSIÓN FAMILIAR ENDIFA S.A.****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Expresados en US Dólares)

|                                                                                                  | Años terminados al<br>31 de diciembre de |                  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------|
|                                                                                                  | 2018                                     | 2017             |
| <b>CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b> |                                          |                  |
| <b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>                                                                    | 1,031,203                                | 995,101          |
| Ajustes por:                                                                                     |                                          |                  |
| Depreciación de propiedades y equipos                                                            | 665,161                                  | 505,483          |
| Bajas y reclasificaciones de propiedades y equipos                                               | (18,779)                                 | 35,609           |
| Ajustes por impuestos diferidos                                                                  | 44,675                                   | 34,093           |
| Provisión por jubilación patronal                                                                | 129,151                                  | 13,986           |
| Provisión por desahucio                                                                          | 23,784                                   | 20,188           |
| Provisión por provisión de inventarios                                                           | 4,119                                    | 32,099           |
| Amortización activos intangibles                                                                 | 30,466                                   | 112,608          |
| Provisión de intereses préstamo                                                                  | 46,834                                   |                  |
| Otras provisiones                                                                                | 6,641                                    |                  |
| Impuesto a la renta por pagar                                                                    | 399,739                                  | 310,576          |
| Participación de los trabajadores                                                                | 244,635                                  | 236,430          |
|                                                                                                  | <u>2,607,629</u>                         | <u>2,296,173</u> |
| Variación de activos y pasivos corrientes:                                                       |                                          |                  |
| Cuentas y documentos por cobrar, neto                                                            | 30,210                                   | (27,680)         |
| Inventarios                                                                                      | (56,847)                                 | (13,485)         |
| Otros activos, neto                                                                              | (51,086)                                 | (29,446)         |
| Cuentas y documentos por pagar, neto                                                             | (162,268)                                | 199,663          |
| Otros pasivos, neto                                                                              | (733,229)                                | (463,460)        |
|                                                                                                  | <u>(973,220)</u>                         | <u>(334,408)</u> |
| <b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>                                | <u>1,634,409</u>                         | <u>1,961,765</u> |



Helen Deller Klein  
Representante Legal



Pablo Mosquera  
Contador General

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

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

#### **AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresadas en US Dólares)

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

Entretenimiento y Diversión Familiar ENDIFA S.A. es una sociedad constituida en el Ecuador el 29 de septiembre de 2004. Su domicilio principal es Av. Naciones Unidas S/N y Av. 6 de Diciembre en la ciudad de Quito.

La Compañía tiene como objetivo principal la instalación, equipamiento y administración de operaciones de toda clase de distracciones manuales, mecánicas, hidráulicas, eléctricas y electrónicas para toda clase de público.

Aprobación de estados financieros: Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2018, han sido emitidos con autorización del Representante Legal de la Compañía con fecha 5 de marzo de 2019, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta de Accionistas para su aprobación definitiva.

#### **B. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:**

A continuación se describen las bases de presentación utilizadas para elaborar los estados financieros adjuntos:

Declaración de cumplimiento: La Compañía mantiene sus registros contables de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Comité Internacional sobre Normas de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) vigentes a la fecha de los estados financieros adjuntos, que también han sido utilizadas en la preparación de los estados financieros adjuntos y sus notas.

Bases de medición: Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados no corrientes, que son valorizadas en base a métodos actuariales y los edificios (clasificados en "propiedades y equipos"), que se miden a su valor revaluado. En el caso del costo histórico, los activos se registran por el importe del efectivo y otras partidas pagadas; los pasivos se registran al importe de los productos recibidos a cambio de incurrir en la obligación, y por las cantidades de efectivo y equivalentes al efectivo que espera pagar para satisfacer el pasivo en el curso normal de la operación.

Moneda local: El Dólar de Estados Unidos de América (USD) es la moneda de uso local en la República del Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

#### **C. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:**

A continuación mencionamos las principales políticas contables utilizadas por la Administración en la preparación de los estados financieros adjuntos:

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

### **C. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:** (Continuación)

Efectivo y equivalentes al efectivo: Constituyen fondos de inmediata disponibilidad de la Compañía. El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos a la vista. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, por lo que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Una inversión será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento en tres meses o menos desde la fecha de adquisición.

Inversiones corrientes en instrumentos financieros: Están registradas a su valor nominal el cual equivale a su costo amortizado puesto que tienen una vigencia menor a 360 días; los intereses ganados se reconocen en resultados.

Activos financieros: Los activos financieros comprenden cuentas por cobrar clientes y relacionadas. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

Cuentas por cobrar comerciales y relacionadas: Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se reconocen en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación. Su reconocimiento inicial es a su valor nominal el cual no difiere significativamente de su costo amortizado (se recuperan en menos de doce meses y no generan intereses). Después del reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor.

Deterioro de activos financieros: La Compañía no reconoce ninguna corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas sobre sus activos financieros puesto que no existen indicios de deterioro sobre su cartera debido a su giro del negocio.

La Compañía adoptó el método simplificado para cuentas por cobrar comerciales, de modo que el deterioro se registra siempre en referencia a las pérdidas esperadas durante toda la vida del activo.

Las cuentas por cobrar comerciales están clasificadas por características de riesgo comunes que representan la capacidad de los clientes de pagar todos los saldos adeudados de acuerdo con los términos contractuales. Las cuentas por cobrar comerciales no tienen un componente de financiación significativo de acuerdo con la NIIF 15. De acuerdo con el párrafo 5.5.15 de la NIIF 9, las correcciones de valor por pérdidas para estas cuentas por cobrar comerciales siempre se miden por un valor igual a las pérdidas crediticias esperadas durante la vida de las cuentas por cobrar comerciales.

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

### **C. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:** (Continuación)

Se considera una pérdida crediticia como el valor presente de la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales que debe recibir según el contrato y los flujos de efectivo que espera recibir. La pérdida por deterioro de valor se reconoce en los resultados del período.

La evaluación de las pérdidas crediticias esperadas de los activos financieros se realiza considerando la probabilidad esperada no sesgada mediante la evaluación de un rango de resultados posibles, el valor temporal del dinero y la información razonable y sustentable (interna o externa; datos específicos del deudor o generales) que está disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado en la fecha de presentación sobre sucesos pasados, condiciones actuales y pronósticos de condiciones económicas futuras.

*Baja de un activo financiero:* La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

*Inventarios:* Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. El valor neto es el precio de venta estimado en el giro normal de los negocios, menos los costos estimados de finalización y los costos estimados necesarios para efectuar la venta (comisiones de ventas, fletes, empaques y embalajes).

Los inventarios incluyen materiales y repuestos utilizados para el mantenimiento de maquinarias y equipos.

Al final del período se evalúan los saldos de inventarios individuales más importantes para determinar su valor neto realizable. Si el valor neto realizable es menor que el saldo registrado, se ajusta la diferencia contra resultados.

Las importaciones en tránsito se registran al costo de adquisición más los cargos relacionados en el proceso de importación. Los costos no recuperables, se registran en los resultados del período. Así mismo, todas las pérdidas de inventario se reconocen en los resultados del período en que ocurren.

#### **Propiedades y equipos:**

*Medición inicial al momento del reconocimiento:* Su reconocimiento inicial es al costo de adquisición. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras las mejoras que incrementan la capacidad de producción o alargan la vida útil del activo, se capitalizan.

*Medición posterior al reconocimiento (Modelo del costo):* Después del reconocimiento inicial, los equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

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

### **C. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:** (Continuación)

*Medición posterior al reconocimiento (Modelo de revaluación):* 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 terrenos y edificios se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipo. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos y edificios es registrada en resultados.

El saldo de revaluación de terrenos y edificios incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo.

Los efectos de la revaluación de propiedades y equipos, sobre el impuesto a la renta, se contabilizan y revelan de acuerdo con la NiC 12 Impuesto las Ganancias.

*Método de depreciación y vida útil:* El costo de las propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta.

A continuación se presentan la vida útil usada en las propiedades y equipos para el cálculo de la depreciación:

| <b>Tipo de activo</b> | <b>Años</b> |
|-----------------------|-------------|
| Edificios             | 47 - 65     |
| Instalaciones         | 3-10        |
| Maquinaria y equipo   | 3-18        |
| Equipo de cómputo     | 3           |
| Muebles y enseres     | 9-10        |

Los terrenos se registran de forma independiente de los edificios o instalaciones que puedan estar asentadas sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil definida, y por lo tanto, no son objetos de depreciación.

La vida útil y el método de depreciación de los elementos de propiedades y equipos se revisan al cierre de cada ejercicio económico anual, respectivamente. Si procede, se ajustan de forma prospectiva.

*Bajas o venta de propiedades y equipos:* La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

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

### **C. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:** (Continuación)

**Propiedades de inversión:** Las propiedades de la Compañía mantenidas bajo contratos de arrendamiento financiero para generar rentas, plusvalías o ambas, en lugar de para su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, o bien para fines administrativos, o su venta en el curso ordinario de las operaciones, cuando y sólo cuando; sea probable que los beneficios económicos futuros que estén asociados con tales propiedades de inversión fluyan hacia la entidad; y el costo de las propiedades de inversión pueda ser medido de forma fiable. Luego del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Una propiedad de inversión se da de baja al momento de su disposición o cuando la propiedad de inversión es retirada permanentemente de uso y no espera recibir beneficios económicos futuros de esa baja. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja de la propiedad (calculada como la diferencia entre los ingresos por venta netos y el importe en libros del activo) se incluye en los resultados del período en el cual se dio de baja la propiedad.

**Activos intangibles:** Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Los activos Intangibles con vida útil indefinida que son adquiridos separadamente se registran al costo menos cualquier pérdida por deterioro acumulada.

**Baja de activos intangibles:** Un activo intangible se da de baja al momento de su disposición, o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Las ganancias o pérdidas que surgen de la baja en libros de un activo intangible, medidas como la diferencia entre los ingresos netos provenientes de la venta y el importe en libros del activo se reconocen en el resultado del período al momento en que el activo es dado de baja.

**Deterioro de activos tangibles e intangibles:** Al final de cada período, la Compañía evalúa en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

**Pasivos financieros:** Los pasivos financieros se clasifican en: cuentas por pagar comerciales, cuentas por pagar relacionadas y préstamos con instituciones financieras. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a doce meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

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

### **C. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:** (Continuación)

Las cuentas por pagar proveedores son obligaciones de pago por la compra de bienes o servicios en el curso normal del negocio. Su reconocimiento inicial y medición posterior es a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado (se cancelan en menos de doce meses y no generan intereses).

Las cuentas por pagar relacionadas se registran de acuerdo a los términos establecidos entre las partes y pueden tener esencia comercial o financiamiento. Su reconocimiento inicial y medición posterior es a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado (se cancelan en menos de doce meses y no generan intereses).

Las obligaciones financieras se registran inicialmente y se miden posteriormente a su costo amortizado. La obligación se clasifica en corriente de acuerdo a su vencimiento, y utilizando la tasa de interés establecida en la tabla de amortización durante el plazo de vigencia de las mismas. Los intereses financieros se reconocen en el estado de resultados integrales en el rubro "Gastos Financieros" en el período en que se devengan.

Un pasivo se elimina del estado de situación financiera cuando las obligaciones especificadas en el contrato se han extinguido porque la deuda ha sido pagado, cancelada o expirada.

Beneficios sociales corrientes: Las vacaciones del personal se registran sobre la base devengada. Los décimo tercer y décimo cuarto sueldos se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación laboral vigente.

La participación de los trabajadores en las utilidades es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la normativa tributaria vigente.

Beneficios de empleados no corrientes: Comprenden las provisiones por jubilación patronal y bonificación por desahucio, que se contabilizan según estudio preparado por un perito actuarial. El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos y el costo del servicio presente relacionado se determina en base al método de la unidad de crédito proyectada. Las provisiones se registran contra resultados del período.

Provisiones corrientes: La Compañía reconoce una provisión cuando (i) tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, (ii) es probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación, y (iii) puede hacerse una estimación fiable del valor de la obligación. El valor reconocido como provisión a la fecha de los estados financieros, es la mejor estimación de la Administración del desembolso necesario para cancelar la obligación presente.

Pasivos por ingresos diferidos: Comprenden los beneficios económicos recibidos por anticipado a la prestación del servicio de entretenimiento. Se reconocen como pasivos y se reconocen como ingresos a medida que se presta dicho servicio en función del uso del servicio por parte del cliente.

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

### **C. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:** (Continuación)

**Impuesto a la renta corriente:** El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

De acuerdo con la normativa tributaria vigente, las sociedades constituidas en el Ecuador, las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, que obtengan ingresos gravables, están sujetas a la tarifa impositiva del 25% (22% en el 2017) sobre su base imponible.

La normativa tributaria local establece el pago del anticipo del impuesto a la renta, que puede ser devuelto en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo (TIE) promedio, definido por la administración tributaria. La devolución total o parcial de la diferencia entre el anticipo y el impuesto a la renta causado, podrá ser solicitado una vez terminado el ejercicio fiscal y presentada la declaración de impuesto a la renta.

**Impuesto a la renta diferido:** Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y ley fiscales) que han sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar los activos y pasivos como netos.

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

### **C. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:** (Continuación)

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias: La Compañía reconoce ingresos de actividades ordinarias por la prestación de servicio y la venta de productos de acuerdo con la NIIF 15.

La obligación de desempeño de cada uno de los servicios y productos que brinda se satisface en el momento en que se presta el servicio o se entrega los productos; en ese momento se reconoce el ingreso correspondiente. La Compañía basa sus estimaciones de reconocimiento de ingresos mediante registros históricos.

Costos de venta: Se reconoce cuando se consumen los bienes con relación a los ingresos asociados.

Gastos ordinarios: Los gastos que se relacionan con el período y se registran sobre la base del devengado, cuando se conocen.

Gastos financieros: Corresponde a los servicios bancarios recibidos como emisión de chequeras, comisión por remesas al exterior y estados de cuenta recibidos.

Dividendos: Los dividendos se reconocen como una obligación de pago en el período en el que la Junta de Accionistas declara su distribución. No existe ninguna restricción para la distribución de dividendos.

Compensación de saldos y transacciones: Como norma general en los estados financieros no se compensarán los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

Nuevos pronunciamientos para 2018: Las siguientes están vigentes por primera vez para periodos que comiencen el 1 de enero de 2018:

- Dos nuevas Normas: NIIF 9 Instrumentos Financieros; y la NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de Contratos con Clientes (que incorpora las Aclaraciones a la NIIF 15);-
- Una modificación a la NIIF 4: Aplicación de la NIIF 9 Instrumentos Financieros con la NIIF 4 Contratos de Seguro (Modificaciones a la NIIF 4);
- Modificaciones a otras dos Normas: NIIF 2 Pagos basados en Acciones; y la NIC 40 Propiedades de Inversión;
- Un conjunto de Mejoras Anuales: Mejoras Anuales a las Normas NIIF, Ciclo 2014-2016; y,
- Una Interpretación: CINIIF 22 Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas.

La Administración de la Compañía ha realizado el análisis sobre la adopción de la NIIF 15 y NIIF 9:

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

### **C. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:** (Continuación)

*NIIF 15 – Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes:* La obligación de desempeño de cada uno de los servicios que brinda se satisface en el momento en que se presta el servicio; en ese momento se reconoce el ingreso correspondiente. Con base en lo antes expuesto, para efectos de la implementación de la NIIF 15, la Administración determinó un pasivo por ingresos diferidos en saldos de recargas y saldos de tickets.

*Saldo (recargas):* Una de las principales actividades de la Compañía es la venta de recargas de tarjetas, las mismas que se encuentran en los diferentes locales (Playzone, Xtreme Games, Cosmic Bowling y Ultra Playzone) a nivel nacional.

Los clientes pueden hacer uso de estos cuanto estimen conveniente, ya sea en el momento en el que adquirió la tarjeta o después de un tiempo determinado. El promedio de vida útil de una tarjeta magnética que se encuentra en manos de los usuarios finales, no supera los dos años, debido, principalmente, a los siguientes factores:

- Pérdida de la tarjeta.
- Deterioro de la banda magnética: toda máquina cuenta con lector de banda; en promedio las tarjetas se utilizan entre 20 a 30 veces por visita de cliente.

Al 31 de diciembre de 2018, la Administración realizó un análisis sobre la provisión del saldo de recargas considerando el promedio del comportamiento histórico de las ventas efectuadas en los últimos cinco periodos. A continuación un detalle:

| <b>Año</b>             | <b>Saldo a diciembre<br/>US\$</b> | <b>Valores a fecha de<br/>estudio US\$</b> | <b>Comportamiento</b> |
|------------------------|-----------------------------------|--------------------------------------------|-----------------------|
| 2014                   | 590,471                           | 520,078                                    | 12%                   |
| 2015                   | 591,903                           | 567,826                                    | 4%                    |
| 2016                   | 553,901                           | 495,024                                    | 11%                   |
| 2017                   | 497,943                           | 476,997                                    | 4%                    |
| 2018                   | 443,996                           | 409,780                                    | 8%                    |
| <b>Pasivo estimado</b> |                                   | <b>34,216</b>                              |                       |

El análisis se basó en valores históricos. El propósito de este análisis fue determinar el consumo de créditos cargados en años anteriores con una media de consumo. Con la información detallada, la Compañía registró al 31 de diciembre de 2018 una provisión de saldo recargas por el valor de US\$34,216.

*Saldo (tickets):* La Compañía implementó un programa de fidelización de clientes, un sistema de acumulación de tickets en las máquinas denominadas "redemption". El propósito de este programa es brindar nuevas experiencias de juego y premiar al cliente por el uso de dichas máquinas mediante el canje de tickets en los locales Playzone y Xtreme Games a nivel nacional.

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

### **C. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:** (Continuación)

De igual forma, al 31 de diciembre de 2018, la Administración realizó un análisis sobre el vencimiento de los tickets considerando que a esa fecha estos se encontraban caducados en un 50%. A continuación un detalle:

| <b>Año</b>  | <b>Tickets acumulados<br/>2018 US\$</b> | <b>Valor unitario<br/>tickets US\$</b> | <b>Valoración<br/>total US\$</b> |
|-------------|-----------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------|
| 2012        | 18,409,079                              | 0.006                                  | 110,454                          |
| 2013        | 43,457,926                              | 0.006                                  | 260,748                          |
| 2014        | 43,464,114                              | 0.006                                  | 260,785                          |
| 2015        | 40,257,569                              | 0.006                                  | 241,545                          |
| 2016        | 30,919,756                              | 0.006                                  | 185,519                          |
| 2017        | 33,130,698                              | 0.006                                  | 198,784                          |
| 2018        | 25,762,659                              | 0.006                                  | 154,576                          |
| <b>2018</b> | <b>Caducado 50%</b>                     |                                        | <b>77,288</b>                    |

En base al análisis efectuado, la Compañía registró al 31 de diciembre de 2018 una provisión de saldo tickets por el valor de US\$77,288.

**NIIF 9 – Instrumentos financieros:** De acuerdo al riesgo crediticio de los clientes, la Compañía determinó que la implementación de la NIIF 9 no generó un impacto significativo más allá de las nuevas revelaciones que deberán realizarse, puesto que su cartera no presenta indicios de deterioro dado su modelo de negocios. La adopción de la NIIF 9 requirió un cambio en la reclasificación de los instrumentos financieros, ahora todos los activos y pasivos financieros se clasifican al costo amortizado. Sin embargo, no existe incidencia en su valoración.

Los demás pronunciamientos no son aplicables a las operaciones de la Compañía.

Normas emitidas que tienen una fecha de vigencia posterior al 1 de enero de 2018: A continuación, se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía:

| <b>Norma,<br/>Interpretación, o<br/>Modificación</b> | <b>Sujeto de modificación</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | <b>Fecha de<br/>vigencia</b> |
|------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|
| NIIF 16<br>"Arrendamientos"                          | Establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los arrendamientos. La NIIF 16 introduce un modelo de contabilización para los arrendatarios único y requiere que un arrendatario reconozca activos y pasivos para todos los arrendamientos con un plazo superior a 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor. La NIIF 16 mantiene sustancialmente los requerimientos de contabilidad del arrendador de la NIC 17 Arrendamientos. | 01/01/2019                   |
| NIIF 17<br>"Contratos de Seguro"                     | Deroga a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 01/01/2021                   |

**ENTRETENIMIENTO Y DIVERSIÓN FAMILIAR ENDIFA S.A.****C. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:**  
(Continuación)

| Norma, Interpretación, o Modificación                                              | Sujeto de modificación                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | Fecha de vigencia |
|------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| CINIF 23 "La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias" | Añade a los requerimientos de la NIC 12 Impuesto a las Ganancias la especificación de cómo reflejar los efectos de la incertidumbre en la contabilización de impuesto a las ganancias cuando no está claro cómo aplicar las leyes fiscales a una transacción o circunstancia concreta, o no está claro si la autoridad fiscal aceptará el tratamiento fiscal de una entidad.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 01/01/2019        |
| Modificaciones a la NIIF 9                                                         | Aclara que activos financieros concretos con características de cancelación anticipada que pueden dar lugar a una compensación negativa razonable por la terminación anticipada del contrato, son elegibles para medirse al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral, en lugar de valor razonable con cambios en resultados.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 01/01/2019        |
| Modificaciones a la NIC 28                                                         | Aclara que las entidades contabilizarán las participaciones a largo plazo en una asociada o negocio conjunto al que no se aplica el método de la participación usando la NIIF 9 antes contabilizar las pérdidas o pérdidas por deterioros de valor aplicando la NIC 28.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 01/01/2019        |
| Mejoras Anuales a las Normas NIIF Ciclo 2015-2017                                  | Las modificaciones a la NIIF 13 aclaran que cuando una entidad obtiene el control de un negocio que es una operación conjunta, medirá nuevamente la participación mantenida en ese negocio.<br>Las modificaciones a la NIIF 11 aclaran que cuando una entidad obtiene el control conjunto de un negocio que es una operación conjunta, medirá nuevamente la participación mantenida en ese negocio.<br>Una de las modificaciones a la NIC 12 aclara que una entidad contabilizará todas las consecuencias de los dividendos en el impuesto a las ganancias de la misma forma independientemente de la manera en que surja el impuesto.<br>Una de las modificaciones a la NIC 23 aclara que cuando un activo que cumple los requisitos está listo para su uso previsto o venta, una entidad trata los préstamos pendientes realizados para obtener ese activo como parte de los préstamos generales. | 01/01/2019        |

La Administración de la Compañía se encuentra realizando un análisis de la NIIF 16 y prevé que tendrá un impacto significativo en sus estados financieros. Los demás pronunciamientos no tendrán un impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros y sus revelaciones.

**D. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:**

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones que afectan las cifras reportadas de activos, pasivos, ingresos y gastos y la exposición de eventos significativos en las notas a los estados financieros. Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables bajo las actuales circunstancias. Los resultados actuales podrían diferir de dichas estimaciones.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables que la Administración ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

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

### **D. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:** (Continuación)

**Deterioro de instrumentos financieros:** A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos y pasivos para determinar si existe algún indicio de que estos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo o pasivo. Las pérdidas por deterioro reconocidas en un instrumento financiero en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su valor recuperable incrementando el valor con cargo a resultados con el límite del valor en libros que el activo o pasivo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

**Provisiones para jubilación patronal y desahucio:** El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos a trabajadores depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basado en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de incremento salarial, la tasa de mortalidad y rotación al final de cada año. La tasa de descuento utilizada corresponde al rendimiento de una muestra representativa de bonos corporativos de alta calidad de Estados Unidos de América.

**Deterioro de inventario:** La estimación del deterioro es en base de un análisis al fin del año efectuado por la Administración, considerando el valor neto realizable de los inventarios.

**Estimación de vidas útiles de propiedades y equipos y activos intangibles:** La estimación de la vida útil y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la parte pertinente en la Nota C.

### **E. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS:**

A continuación se revela la naturaleza y el alcance de los riesgos que surgen de los instrumentos financieros a los que la Compañía está expuesta a la fecha de los estados financieros adjuntos:

**Riesgo de crédito:** El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía en un instrumento financiero si la contraparte no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar y el efectivo en bancos.

La Compañía no mantiene exposiciones de riesgo de crédito significativas. Los plazos y los montos de los préstamos otorgados por la Compañías son bajos, por lo tanto, se considera que el riesgo de crédito en estos casos es mínimo.

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

### **E. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS:** (Continuación)

El efectivo en bancos se mantiene en instituciones bancarias con una calificación de riesgo mínima otorgada por un tercero independiente de "AAA".

**Riesgo de liquidez:** El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas de utilidades de años anteriores para enfrentar cualquier eventualidad que se presente en el capital de trabajo adicionalmente, se realiza un monitoreo continuo sobre los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

**Riesgo de mercado:** El riesgo de mercado es el riesgo a las pérdidas del valor de un activo asociado a la fluctuación de su precio en el mercado, y está asociado al riesgo de tasa de interés, al riesgo de tasa de cambio, y a otros riesgos de precio.

La Compañía no mantiene instrumentos asociados con el riesgo de tasa de interés o tasa de cambio.

### **F. GESTIÓN DE CAPITAL:**

El objetivo principal de la gestión de capital de la Compañía es asegurar su continuidad como empresa en marcha y maximizar el valor para los accionistas. Los accionistas de la Compañía están en la capacidad de continuar con el negocio en marcha por la implementación de políticas de rendimiento del capital, optimizando los recursos eficientemente con objetivos claramente definidos que son responsabilidad de los accionistas, de la Gerencia y Administración.

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 deudas bancarias y financieras y no corrientes, cuentas por pagar comerciales y a compañías relacionadas) menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta. Los ratios de apalancamiento fueron los siguientes:

|                                            | 2018      | 2017      |
|--------------------------------------------|-----------|-----------|
| Proveedores                                | 161,407   | 310,280   |
| Compañías relacionadas                     | 3,595     | 36,990    |
| Obligaciones con instituciones financieras | 440,000   | 504,230   |
| Total deuda                                | 625,002   | 851,500   |
| (-) Efectivo y equivalentes de efectivo    | 228,505   | 464,032   |
| Deuda neta                                 | 396,497   | 387,468   |
| Total patrimonio neto                      | 4,426,538 | 4,301,750 |
| Capital total                              | 4,823,035 | 4,779,218 |
| Ratio de apalancamiento                    | 8.22%     | 8.11%     |

**ENTRETENIMIENTO Y DIVERSIÓN FAMILIAR ENDIFA S.A.****G. CLASIFICACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS:**

A continuación se presentan las categorías de los instrumentos financieros:

|                                                         | 2018           |                | 2017           |                |
|---------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                                         | Corriente      | No corriente   | Corriente      | No corriente   |
| <b>Activos financieros medidos al costo:</b>            |                |                |                |                |
| Efectivo y equivalentes de efectivo                     | 228,505        |                | 464,032        |                |
| <b>Activos financieros medidos al costo amortizado:</b> |                |                |                |                |
| Inversiones corrientes en instrumentos financieros      | 255,988        |                | 305,260        |                |
| Cuentas por cobrar clientes                             | 21,800         |                | 26,232         |                |
| Cuentas por cobrar relacionadas                         |                |                | 25,776         |                |
| <b>Total activos financieros</b>                        | <b>506,293</b> |                | <b>881,302</b> |                |
| <b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</b> |                |                |                |                |
| Obligaciones con instituciones financieras              | 20,000         | 420,000        | 84,230         | 420,000        |
| Cuentas por pagar proveedores                           | 181,918        |                | 310,280        |                |
| Cuentas por pagar relacionados                          | 3,595          |                | 36,900         |                |
| <b>Total pasivos financieros</b>                        | <b>205,513</b> | <b>420,000</b> | <b>431,500</b> | <b>420,000</b> |

- El valor en libros de efectivo y equivalentes de efectivo, inversiones corrientes, cuentas por cobrar a clientes y relacionados, y cuentas por pagar proveedores y relacionados, no difiere significativamente de su costo amortizado debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

**H. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:**

|                       | Al 31 de diciembre de |                |
|-----------------------|-----------------------|----------------|
|                       | 2018                  | 2017           |
| Caja                  | 73,572                | 38,527         |
| Depósitos en tránsito | 20,000                |                |
| Bancos locales        | (1) 130,318           | 425,394        |
| Bancos del exterior   | 4,615                 | 111            |
|                       | <b>228,505</b>        | <b>464,032</b> |

- (1) Corresponde a los siguientes saldos bancarios:

|                             | Al 31 de diciembre de |                |
|-----------------------------|-----------------------|----------------|
|                             | 2018                  | 2017           |
| Banco Guayaquil S.A.        | 38,702                | 37,766         |
| Banco Pichincha C.A.        | 12,051                | 61,919         |
| Banco de la Producción S.A. |                       |                |
| Produbanco                  | 76,368                | 224,269        |
| Banco Bolivariano S.A.      | 3,197                 | 101,440        |
|                             | <b>130,318</b>        | <b>425,394</b> |

**ENTRETENIMIENTO Y DIVERSIÓN FAMILIAR ENDIFA S.A.****I. INVERSIONES CORRIENTES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS:**

| Institución financiera | Tasa de Interés | Al 31 de diciembre de |         |
|------------------------|-----------------|-----------------------|---------|
|                        |                 | 2018                  | 2017    |
| JP Morgan Chase Bank   | 4.35%           | 255,988               | 365,260 |
|                        |                 | 255,988               | 365,260 |

**J. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS:**

|                     |     | Al 31 de diciembre de |        |
|---------------------|-----|-----------------------|--------|
|                     |     | 2018                  | 2017   |
| Cientes             | (1) | 11,081                | 12,761 |
| Tarjetas de crédito |     | 10,739                | 13,471 |
|                     |     | 21,800                | 26,232 |

(1) Estas cuentas por cobrar tienen vencimiento corriente.

**K. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR:**

|                       |     | Al 31 de diciembre de |        |
|-----------------------|-----|-----------------------|--------|
|                       |     | 2018                  | 2017   |
| Depósitos en garantía | (1) | 34,752                | 34,627 |
| Anticipo proveedores  |     | 25,703                | 3,393  |
| Otras                 |     | 6,411                 | 6,870  |
|                       |     | 66,866                | 44,890 |

(1) Corresponde a garantías entregadas a Administradora del Pacífico S.A., por el uso de tres locales comerciales.

**L. INVENTARIOS:**

|                                       |     | Al 31 de diciembre de |         |
|---------------------------------------|-----|-----------------------|---------|
|                                       |     | 2018                  | 2017    |
| Suministros                           |     | 24,566                | 8,386   |
| Mercaderías                           |     | 106,913               | 120,082 |
| Repuestos y herramientas              |     | 274,911               | 271,035 |
| Materia prima                         |     | 4,241                 |         |
| Importaciones en tránsito             |     | 72,378                | 26,659  |
|                                       |     | 483,009               | 426,162 |
| (-) Deterioro acumulado de inventario | (1) | 6,558                 | 2,439   |
|                                       |     | 476,451               | 423,723 |

(1) A continuación el movimiento:

|                   | Al 31 de diciembre de |        |
|-------------------|-----------------------|--------|
|                   | 2018                  | 2017   |
| Saldo inicial     | 2,439                 | 11,607 |
| Incremento        | 4,119                 |        |
| (-) Utilizaciones |                       | 9,168  |
| Saldo final       | 6,558                 | 2,439  |

**ENTRETENIMIENTO Y DIVERSION FAMILIAR ENDIFA S.A.****M. PROPIEDADES Y EQUIPOS:**

|                                    | Edificios | Maquinaria y equipo | Muebles y enseres | Instalaciones | Equipos de computo | Total US\$ |
|------------------------------------|-----------|---------------------|-------------------|---------------|--------------------|------------|
| <b>Costo:</b>                      |           |                     |                   |               |                    |            |
| Saldo al 01-01-2017                | 1,335,728 | 8,634,164           | 353,796           | 1,452,878     | 270,664            | 12,047,188 |
| Adiciones                          |           | 254,870             | 63,767            | 461,687       | 25,907             | 806,225    |
| (-) Bajas                          |           | 296,281             | 5,388             | 23,477        | 3,014              | 288,160    |
| Reclasificación                    |           |                     | (107)             | 2,106         |                    | 1,993      |
| Saldo al 31-12-2017                | 1,335,728 | 8,732,753           | 412,078           | 1,933,182     | 293,557            | 12,711,288 |
| Adiciones                          |           | 489,394             | 58,003            | 252,880       | 48,305             | 896,482    |
| (-) Bajas                          |           | 330,741             | 10,734            |               | 13,305             | 354,800    |
| Reclasificación                    |           | 10,115              | (1,326)           | 14,318        | (1,080)            | 22,027     |
| Saldo al 31-12-2018                | 1,335,728 | 8,911,421           | 458,931           | 2,200,380     | 327,477            | 13,234,967 |
| <b>(-) Depreciación acumulada:</b> |           |                     |                   |               |                    |            |
| Saldo al 01-01-2017                | 23,032    | 6,838,665           | 198,889           | 1,342,665     | 251,365            | 7,694,626  |
| Adiciones                          | 23,032    | 440,755             | 34,748            | 87,360        | 12,366             | 588,238    |
| (-) Bajas                          |           | 319,572             | 4,187             | 782           | 3,013              | 227,554    |
| Saldo al 31-12-2017                | 46,064    | 6,960,048           | 219,457           | 1,429,203     | 260,708            | 8,015,610  |
| Adiciones                          | 23,032    | 440,508             | 28,186            | 142,940       | 25,065             | 680,161    |
| (-) Bajas                          |           | 317,431             | 9,613             | 11,435        | 13,059             | 251,534    |
| (-) Reclasificación                |           |                     | 18                |               |                    | 18         |
| Saldo al 31-12-2018                | 69,096    | 6,185,570           | 237,952           | 1,560,738     | 272,718            | 8,326,110  |
| Saldo al 01-01-2017                | 1,316,696 | 2,785,255           | 154,857           | 150,211       | 18,299             | 4,436,362  |
| Saldo al 31-12-2017                | 1,293,664 | 2,672,795           | 182,571           | 503,259       | 32,849             | 4,686,748  |
| Saldo al 31-12-2018                | 1,270,632 | 2,722,846           | 217,859           | 639,652       | 64,759             | 4,906,848  |

**N. PROPIEDADES DE INVERSIÓN:**

|           | Al 31 de diciembre de |         |
|-----------|-----------------------|---------|
|           | 2018                  | 2017    |
| Terrenos  | 136,587               | 136,587 |
| Edificios | 332,824               | 332,824 |
|           | 469,411               | 469,411 |

Las propiedades de inversión corresponden a un terreno ubicado en el Centro Comercial Plaza Triángulo en la Av. Victor Emilio Estrada (ciudad de Guayaquil) y local comercial No. 120 y 121, en el centro comercial mencionado anteriormente.

El valor razonable de las propiedades de inversión está basado en una tasación hecha por un perito independiente. El avalúo está basado en condiciones del mercado y ventas actuales, no hubo cambios en el método de valoración durante el periodo.

El valor razonable de propiedades de inversión representa el nivel 3, puesto que existen datos de entrada observables de propiedades similares para el cálculo del valor razonable. Esta medición es consistente con periodos anteriores.

Al 31 de diciembre de 2018, el valor en libros de las propiedades de inversión no difiere significativamente de su valor de mercado.

Las propiedades de inversión no se encuentran en garantía.

**ENTRETENIMIENTO Y DIVERSIÓN FAMILIAR ENDIFA S.A.****O. ACTIVOS INTANGIBLES:**

|                                    | Derechos de<br>concesiones<br>(1) | Programas de<br>computación<br>(2) | Total<br>US\$ |
|------------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|---------------|
| <b>Costo:</b>                      |                                   |                                    |               |
| Saldo al 01-01-2017                | 1,407,045                         | 46,000                             | 1,453,045     |
| Adiciones                          |                                   | 650                                | 650           |
| Saldo al 31-12-2017                | 1,407,045                         | 46,650                             | 1,453,695     |
| Adiciones                          |                                   | 8,607                              | 8,607         |
| Saldo al 31-12-2018                | 1,407,045                         | 55,257                             | 1,462,302     |
| <b>(-) Amortización acumulada:</b> |                                   |                                    |               |
| Saldo al 01-01-2017                | 1,295,594                         | 41,188                             | 1,336,782     |
| Adiciones                          | 26,683                            | 3,170                              | 29,853        |
| Saldo al 31-12-2017                | 1,322,277                         | 44,358                             | 1,366,635     |
| Adiciones                          | 27,315                            | 3,151                              | 30,466        |
| Saldo al 31-12-2018                | 1,349,592                         | 47,509                             | 1,397,101     |
| Saldo al 01/01/2017                | 111,451                           | 4,812                              | 116,263       |
| Saldo al 31/12/2017                | 84,766                            | 2,292                              | 87,058        |
| Saldo al 31/12/2018                | 57,453                            | 7,748                              | 65,201        |

(1) Corresponde a los pagos anticipados por la adquisición de concesiones de locales comerciales.

(2) Corresponde a la adquisición del sistema contable PAC.

**P. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS:**

|                          | Al 31 de diciembre de |         |
|--------------------------|-----------------------|---------|
|                          | 2018                  | 2017    |
| Proveedores nacionales   | 161,437               | 293,249 |
| Proveedores del exterior | 19,970                | 17,031  |
|                          | 181,407               | 310,280 |

**Q. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:**

|                                                               |     | Al 31 de diciembre de |         |
|---------------------------------------------------------------|-----|-----------------------|---------|
|                                                               |     | 2018                  | 2017    |
| Con la administración tributaria                              | (1) | 73,599                | 54,487  |
| Impuesto a la renta por pagar del ejercicio (Nota BB)         |     | 317,500               | 237,127 |
| Participación de los trabajadores en las utilidades (Nota BB) |     | 244,325               | 236,430 |
| Beneficios sociales                                           | (2) | 59,270                | 75,956  |
| Con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social              |     | 30,761                | 32,849  |
| Empleados                                                     |     | 89,283                | 62,728  |
| Otras                                                         |     | 199                   |         |
|                                                               |     | 814,937               | 699,577 |

(1) A continuación el detalle:

|                            | Al 31 de diciembre de |        |
|----------------------------|-----------------------|--------|
|                            | 2018                  | 2017   |
| Retenciones en la fuente   | 13,179                | 22,100 |
| Impuesto al valor agregado | 60,420                | 32,387 |
|                            | 73,599                | 54,487 |

**ENTRETENIMIENTO Y DIVERSIÓN FAMILIAR ENDIFA S.A.****Q. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:** (Continuación)

(2) Este saldo se compone de la siguiente manera:

|                      | Al 31 de diciembre de |               |
|----------------------|-----------------------|---------------|
|                      | 2018                  | 2017          |
| Décimo tercer sueldo | 12,866                | 13,242        |
| Décimo cuarto sueldo | 42,137                | 38,150        |
| Vacaciones           | 2,589                 | 23,567        |
| Fondos de reserva    | 1,678                 | 997           |
|                      | <u>59,270</u>         | <u>75,956</u> |

**R. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:**

|                                      |     | Al 31 de diciembre de |                |
|--------------------------------------|-----|-----------------------|----------------|
|                                      |     | 2018                  | 2017           |
| Obligaciones financieras extranjeras | (1) | 393,166               | 500,000        |
| Intereses financieros                |     | 46,834                | 4,230          |
|                                      |     | <u>440,000</u>        | <u>504,230</u> |
| (-) Porción corriente                |     | 20,000                | 84,230         |
|                                      |     | <u>420,000</u>        | <u>420,000</u> |

(1) Corresponde a préstamo otorgado por JP Morgan Chase Bank por US\$700,000 el 29 de septiembre de 2016, vencimiento el 29 de septiembre de 2021, y tasa de interés anual del 9,41%. Este préstamo se cancela de forma semestral de acuerdo con la tabla de amortización, y se denomina en Dólares estadounidenses.

Los préstamos están garantizados sobre firmas y por una inversión corriente que la Compañía mantiene en dicha institución financiera.

**S. PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS:**

|                        |                |
|------------------------|----------------|
| Saldo al 01-01-2017    | 93,351         |
| Adiciones              | <u>33,927</u>  |
| Saldo al 31-12-2017    | 127,278        |
| (-) Valores utilizados | <u>15,774</u>  |
| Saldo al 31-12-2018    | <u>111,504</u> |
| Saldo al 01-01-2017    | 93,351         |
| Saldo al 31-12-2017    | <u>127,278</u> |
| Saldo al 31-12-2018    | <u>111,504</u> |

Al 31 de diciembre de 2018, incluye las provisiones por recarga de tarjetas por US\$34,216 y por tiquetes por US\$77,288, que a la fecha de cierre del ejercicio no han sido usadas o consumidas por los clientes; los saldos en dinero no caducan y los clientes pueden hacer uso de estos saldos cuando estimen conveniente. La Compañía realiza la estimación del incremento y decremento de los ingresos diferidos en base a pronósticos y valores históricos.

**ENTRETENIMIENTO Y DIVERSIÓN FAMILIAR ENDIFA S.A.****T. PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS:**

|                     |     | <b>Al 31 de diciembre de</b> |                |
|---------------------|-----|------------------------------|----------------|
|                     |     | <b>2018</b>                  | <b>2017</b>    |
| Jubilación patronal | (1) | 210,678                      | 141,342        |
| Desahucio           | (2) | 32,928                       | 77,262         |
|                     |     | <u>243,606</u>               | <u>218,604</u> |

(1) El movimiento de la provisión jubilación para patronal fue el siguiente:

|                                                       |     | <b>Al 31 de diciembre de</b> |                |
|-------------------------------------------------------|-----|------------------------------|----------------|
|                                                       |     | <b>2018</b>                  | <b>2017</b>    |
| Saldo inicial                                         |     | 141,342                      | 131,818        |
| Costo laboral por servicio actual                     | (3) | 121,016                      | 13,986         |
| Costo financiero (intereses)                          | (3) | 8,135                        | 4,732          |
| Pérdida (ganancia) actuarial                          | (4) | 1,213                        | (9,194)        |
| (-) Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas |     | 61,028                       |                |
| Saldo al final del año                                |     | <u>210,678</u>               | <u>141,342</u> |

(2) El movimiento de la provisión de desahucio fue el siguiente:

|                                                       |     | <b>Al 31 de diciembre de</b> |               |
|-------------------------------------------------------|-----|------------------------------|---------------|
|                                                       |     | <b>2018</b>                  | <b>2017</b>   |
| Saldo inicial                                         |     | 77,262                       | 87,019        |
| Costo laboral por servicio actual                     | (3) | 22,569                       | 20,120        |
| Costo financiero (intereses)                          | (3) | 1,215                        | 2,847         |
| Pérdida (ganancia) actuarial                          | (4) | 102                          | (10,256)      |
| (-) Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas |     | 68,220                       |               |
| (-) Beneficios pagados                                |     |                              | 22,468        |
| Saldo al final del año                                |     | <u>32,928</u>                | <u>77,262</u> |

(3) El gasto del año 2018 es US\$152,935 (US\$41,685 en el 2017); se incluyó en gastos administrativos US\$143,585 (US\$34,106 en el 2017) y en gastos financieros US\$9,350 (US\$7,579 en el 2017).

(4) Corresponde a pérdidas (ganancias) actuariales cuyo efecto se reconoció en resultados acumulados; el efecto de este asunto no es significativo.

**Hipótesis actuariales:**

|                                   |  | <b>Al 31 de diciembre de</b> |                           |
|-----------------------------------|--|------------------------------|---------------------------|
|                                   |  | <b>2018</b>                  | <b>2017</b>               |
| Tasa de descuento                 |  | 5.04%                        | 3.29%                     |
| Tasa de incremento salarial       |  | 1.08%                        | 3%                        |
| Tasa de rotación media            |  | 2.97%                        | 27.90%                    |
| Tabla de inmortalidad e invalidez |  | TM IESS<br>2002              | Rentistas<br>válidos 2008 |

**ENTRETENIMIENTO Y DIVERSIÓN FAMILIAR ENDIFA S.A.****U. IMPUESTOS DIFERIDOS:**

|                                 |     | <b>Al 31 de diciembre de</b> |                |
|---------------------------------|-----|------------------------------|----------------|
|                                 |     | <b>2018</b>                  | <b>2017</b>    |
| Activos por impuestos diferidos | (1) | 46,850                       | 32,429         |
| Pasivos por impuestos diferidos | (3) | 355,530                      | 385,784        |
|                                 |     | <u>402,380</u>               | <u>418,213</u> |

(1) A continuación un detalle del movimiento de activos por impuestos diferidos:

|                                  |     | <b>Al 31 de diciembre de</b> |               |
|----------------------------------|-----|------------------------------|---------------|
|                                  |     | <b>2018</b>                  | <b>2017</b>   |
| Saldo inicial                    |     | 32,429                       | 20,965        |
| Ingreso reconocido en resultados |     | 14,421                       | 11,464        |
| Saldo final                      | (2) | <u>46,850</u>                | <u>32,429</u> |

(2) A continuación un detalle de activos por impuestos diferidos:

| Concepto                     | Año  | Base contable | Base fiscal | Diferencia | Tasa fiscal | Total US\$    |
|------------------------------|------|---------------|-------------|------------|-------------|---------------|
| Provisión inventarios        | 2017 | 137,558       | 135,117     | 2,439      | 25%         | 609           |
| Provisión ingresos diferidos | 2017 | 127,278       |             | 127,278    | 25%         | 31,820        |
|                              |      |               |             |            |             | <u>32,429</u> |
| Provisión inventarios        | 2018 | 6,558         |             | 6,558      | 25%         | 1,640         |
| Provisión ingresos diferidos | 2018 | 111,504       |             | 111,504    | 25%         | 27,876        |
| Jubilación Patronal          | 2018 | 89,336        |             | 89,336     | 25%         | 17,334        |
|                              |      |               |             |            |             | <u>46,850</u> |

(3) A continuación un detalle del movimiento de pasivos por impuestos diferidos:

|                                          |     | <b>Al 31 de diciembre de</b> |                |
|------------------------------------------|-----|------------------------------|----------------|
|                                          |     | <b>2018</b>                  | <b>2017</b>    |
| Saldo inicial                            |     | 385,784                      | 340,227        |
| Ingreso (gasto) reconocido en resultados |     | (30,254)                     | 45,557         |
| Saldo final                              | (4) | <u>355,530</u>               | <u>385,784</u> |

(4) A continuación un detalle de pasivos por impuestos diferidos:

| Concepto               | Año  | Base contable | Base fiscal | Diferencia | Tasa fiscal | Total US\$     |
|------------------------|------|---------------|-------------|------------|-------------|----------------|
| Depreciación edificios | 2017 | 1,293,564     | 76,762      | 1,216,803  | 25%         | 304,226        |
| Revalúo edificios      | 2017 | 332,824       | 6,589       | 326,235    | 25%         | 81,558         |
|                        |      |               |             |            |             | <u>385,784</u> |
| Depreciación edificios | 2018 | 1,270,632     | 170,426     | 1,100,206  | 25%         | 275,052        |
| Revalúo edificios      | 2018 | 332,824       | 10,912      | 321,912    | 25%         | 80,478         |
|                        |      |               |             |            |             | <u>355,530</u> |

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

### **V. PATRIMONIO:**

**Capital social:** Representan 245,000 acciones ordinarias y nominativas, suscritas y pagadas, con un valor nominal de US\$1,00 cada una.

**Reserva legal:** De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

**Reserva de capital:** Se incluyen en este rubro las siguientes cuentas que se originaron en ajustes por inflación hasta el período de transición: reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria. El saldo acreedor sólo podrá ser capitalizado 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.

**Resultados acumulados provenientes de la adopción de NIIF por primera vez:** Se reconoce el efecto de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera a la fecha de transición. El saldo acreedor sólo podrá ser capitalizado 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.

**Resultados acumulados:** El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos. Mediante Acta de Junta General Ordinaria y Universal de Accionistas de fecha 29 de marzo de 2018, se resolvió la distribución de dividendos a los accionistas por US\$995,100, correspondiente a utilidad del ejercicio económico 2017.

### **W. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:**

A continuación el detalle de los ingresos por:

|                     | <b>Años terminados al</b> |                   |
|---------------------|---------------------------|-------------------|
|                     | <b>31/12/2018</b>         | <b>31/12/2017</b> |
| Recargas y tarjetas | 6,448,089                 | 6,146,799         |
| Fiestas y eventos   | 356,347                   | 345,596           |
| Bolos y restaurante | 663,386                   | 681,124           |
| Venta de mercadería | 213,367                   | 170,193           |
| Arriendo            | 61,634                    | 60,000            |
| Otras ventas        | 26,861                    | 10,800            |
|                     | <b>7,769,684</b>          | <b>7,414,512</b>  |

**ENTRETENIMIENTO Y DIVERSION FAMILIAR ENDIFA S.A.****X. COSTO DE VENTAS:**

|                              | Años terminados al |                  |
|------------------------------|--------------------|------------------|
|                              | 31/12/2018         | 31/12/2017       |
| Personal                     | 1,280,866          | 1,178,422        |
| Arrendamientos               | 1,466,072          | 1,395,854        |
| Depreciaciones               | 661,214            | 600,863          |
| Mercadería                   | 543,172            | 520,911          |
| Servicios básicos            | 198,062            | 198,538          |
| Mantenimiento y reparaciones | 175,925            | 207,523          |
| Repuestos y herramientas     | 116,479            | 235,173          |
| Suministros y materiales     | 113,186            | 73,072           |
| Seguros                      | 44,716             | 51,730           |
| Flete                        | 23,120             |                  |
| Otros                        | 168,722            | 184,444          |
|                              | <u>4,791,534</u>   | <u>4,646,530</u> |

**Y. GASTOS DE VENTA:**

|            | Años terminados al |                |
|------------|--------------------|----------------|
|            | 31/12/2018         | 31/12/2017     |
| Publicidad | 142,976            | 67,842         |
| Personal   | 45,506             | 36,798         |
|            | <u>188,482</u>     | <u>104,640</u> |

**Z. GASTOS ADMINISTRATIVOS:**

|                            | Años terminados al |                  |
|----------------------------|--------------------|------------------|
|                            | 31/12/2018         | 31/12/2017       |
| Personal                   | 777,091            | 800,700          |
| Impuestos y contribuciones | 119,256            | 81,000           |
| Servicios empresariales    | 94,027             | 63,285           |
| Legal                      | 25,036             | 20,052           |
| Comisiones                 | 23,512             | 15,950           |
| Depreciaciones             | 22,961             | 17,228           |
| Suministros y materiales   | 16,852             | 13,350           |
| Servicios básicos          | 16,759             | 21,004           |
| Honorarios profesionales   | 13,307             | 10,460           |
| Sistemas                   | 7,901              | 13,457           |
| Arrendamientos             | 6,670              | 7,623            |
| Movilización y transporte  | 2,699              | 5,424            |
| Otros                      | 57,375             | 105,924          |
|                            | <u>1,183,446</u>   | <u>1,175,457</u> |

**ENTRETENIMIENTO Y DIVERSIÓN FAMILIAR ENDIFA S.A.****AA. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS:**

A continuación, se presenta un resumen de los saldos con compañías y partes relacionadas, todas locales:

|                                       |           | Al 31 de diciembre de |        |
|---------------------------------------|-----------|-----------------------|--------|
| Transacción                           |           | 2018                  | 2017   |
| <b>Cuentas por cobrar corrientes:</b> |           |                       |        |
| DK Management Services S.A.           | Comercial |                       | 25,778 |
|                                       |           |                       | 25,778 |
| <b>Cuentas por pagar corrientes:</b>  |           |                       |        |
| DK Management Services S.A.           | Comercial |                       | 32,841 |
| Deltex Industrial S.A.                | Comercial | 3,084                 | 4,149  |
| Five Stars Cinema-Starcinema          |           |                       |        |
| FSCS S.A.                             | Comercial | 511                   |        |
|                                       |           | 3,595                 | 36,990 |

La Compañía mantiene acuerdos comerciales por la concesión de los locales comerciales con DK Management Services S.A.

A continuación el detalle de las transacciones de ingresos y gastos con compañías relacionadas:

|                                        |             | Años terminados al |                |
|----------------------------------------|-------------|--------------------|----------------|
|                                        | Transacción | 31/12/2018         | 31/12/2017     |
| <b>Ingresos:</b>                       |             |                    |                |
| DK Management Services S.A.            | Ventas      | 6,400              | 25,153         |
| Deltex Industrial S.A.                 | Ventas      |                    | 1,491          |
| Gerente General                        | Ventas      |                    | 814            |
| Five Stars Cinema-Starcinema FSCS S.A. | Ventas      | 570                |                |
|                                        |             | <u>6,970</u>       | <u>27,458</u>  |
| <b>Gastos:</b>                         |             |                    |                |
| Dk Management Services S.A.            | Compras     | 723,304            | 633,332        |
| Deltex Industrial S.A.                 | Compras     | 8,917              | 7,828          |
| Five Stars Cinema-Starcinema FSCS S.A. | Compras     | 1,387              |                |
| Gerente General                        | Compras     |                    | 9,293          |
|                                        |             | <u>733,608</u>     | <u>650,453</u> |

Las transacciones entre y el personal de la alta gerencia que incluye los representantes legales totalizaron US\$234,000 (US\$234,000 en el 2017), los cuales corresponde a sueldos y beneficios sociales del periodo.

**ENTRETENIMIENTO Y DIVERSIÓN FAMILIAR ENDIFA S.A.****BB. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA:**

La base del cálculo para determinar la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía y la base imponible del impuesto a la renta de la Compañía, fue el siguiente:

|                                                            | 2018      | 2017      |
|------------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| Utilidad del ejercicio                                     | 1,630,902 | 1,576,200 |
| Menos: Participación de los trabajadores en las utilidades | 244,635   | 236,430   |
| Utilidad gravable                                          | 1,386,267 | 1,339,770 |
| Reversión por valor neto realizable de inventarios         |           | (7,222)   |
| Deterioro de inventarios                                   | 4,119     |           |
| Más: Gastos no deducibles (1)                              | 135,846   | 45,233    |
| Más: Por provisiones (2)                                   | 53,564    | 33,928    |
| Más: Otras diferencias temporarias                         | 19,159    |           |
| Base imponible para impuesto a la renta                    | 1,598,955 | 1,411,709 |
| Impuesto a la renta causado (3)                            | 399,739   | 310,576   |

- (1) Corresponde principalmente a US\$22,395 (US\$22,395 en el 2017) de multas y contribuciones y US\$121,016 por provisión jubilación patronal (US\$13,267 en el 2017).
- (2) Incluye principalmente US\$46,834 por provisión de interés de préstamos efectuados a instituciones financieras del exterior.
- (3) A continuación la conciliación entre el impuesto a la renta causado y por pagar:

|                                                                           | 2018    | 2017    |
|---------------------------------------------------------------------------|---------|---------|
| Impuesto a la renta causado                                               | 399,739 | 310,576 |
| Menos: Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente | 77,706  | 72,550  |
| Diferencia entre impuesto a la renta causado y anticipo                   | 322,033 | 238,026 |
| Más: Saldo del anticipo pendiente de pago                                 | 15,597  | 14,698  |
| Menos: Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal  | 20,130  | 15,597  |
| Impuesto a la renta por pagar                                             | 317,500 | 237,127 |

**CC. ASUNTOS TRIBUTARIOS:****Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera:**

El 29 de diciembre de 2017, entró en vigor la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, cuyas reformas están vigentes para el ejercicio económico 2018. A continuación algunos de los principales cambios:

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

### **CC. ASUNTOS TRIBUTARIOS:** (Continuación)

- Son deducibles de impuesto a la renta los pagos efectivos que se realicen por concepto de Desahucio y Pensiones Jubilares Patronales, siempre que no correspondan a pagos de provisiones efectuadas en años anteriores, sin perjuicio de que se deba continuar realizando la provisión para el cumplimiento de tales obligaciones, y que constituye gasto no deducible del ejercicio en que se registra. Por esta provisión se reconocerá impuesto diferido, que puede ser utilizado cuando el contribuyente se desprenda de los recursos para cancelar la obligación por la que se realizó la provisión.
- La tarifa general de impuesto a la renta para sociedades o establecimientos permanentes en Ecuador, a partir del ejercicio fiscal 2018 será del 25%. No obstante, esta tarifa será del 28% en los siguientes casos:
  - Cuando la sociedad haya incumplido su deber de informar la composición societaria.
  - Si dentro de la cadena de propiedad de socios o accionistas, exista un titular residente en paraíso fiscal, y el beneficiario efectivo sea residente fiscal de Ecuador.
  - Cuando dentro de la composición societaria, del titular residente en paraíso fiscal sea igual o superior al 50%, se aplicará el 28% de impuesto a la renta.
  - Cuando dentro de la composición societaria, que corresponde al titular residente en paraíso fiscal es inferior al 50%, se aplicará el 28% de impuesto a la renta en proporción a su participación en el capital de la sociedad.
- Incremento del límite en la deducción adicional de gastos para las micro, pequeñas y medianas empresas, del 100% de los gastos de:
  - Capacitación para investigación, desarrollo e innovación tecnológica, sin que supere el 5% de los gastos de sueldos.
  - Mejoras en la productividad a través de estudios y análisis de mercado, implementación y diseño de procesos, diseño de empaques, software especializado, sin que supere el 5% de las Ventas.
  - Para los exportadores habituales y turismo receptivo, el beneficio será de hasta el 100% de los costos y gastos de promoción y publicidad.
- Las sociedades exportadoras habituales y las que se dediquen a la producción de bienes, que reinviertan sus utilidades en el país, pagarán la tarifa del 15% (menos 10 puntos porcentuales a la tarifa general). A efectos de obtener esta reducción en la tarifa, estas sociedades deberán efectuar el aumento de capital por las utilidades reinvertidas, realizando la inscripción de la respectiva escritura hasta el 31 de diciembre del año posterior a aquel en que se generaron las utilidades.
- Para la determinación de la base imponible de las sociedades consideradas microempresas, se deducirá US\$11,270 (1 fracción básica gravada con tarifa cero IR de personas naturales).

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

### **CC. ASUNTOS TRIBUTARIOS:** (Continuación)

- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta de las sociedades, no se considerarán las cuentas por cobrar, a excepción de las cuentas por cobrar con relacionadas, los gastos por sueldos, décimo tercera, décimo cuarta remuneración y aportes patronales al IESS, y, en el caso de los contribuyentes que mantengan activos revaluados, no considerarán el valor del revalúo efectuado.
- También se excluirán gastos incrementales por generación de nuevo empleo, y por la adquisición de nuevos activos productivos, que permitan generar un mayor nivel de producción.
- Las sociedades microempresas, sucesiones indivisas, personas naturales NO obligadas a llevar contabilidad; y, las personas Obligadas a llevar Contabilidad, cuya mayor fuente de ingresos NO corresponda a actividad empresarial, calcularán el anticipo de la siguiente manera: El 50% del impuesto causado, menos las retenciones en fuente que le hayan sido efectuadas en el ejercicio.

El Reglamento a esta Ley se emitió mediante Decreto Ejecutivo No. 476 del 13 de agosto de 2018 y fue publicado en Registro Oficial No. 312 del 24 de agosto de 2018.

### **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 Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal; las principales reformas están relacionadas con incentivos para atraer nuevas inversiones al país, que entrarán en vigencia en el año 2019 y son las siguientes:

- Las nuevas inversiones productivas que se inicien en los sectores priorizados fuera y dentro de las áreas urbanas de Quito y Guayaquil gozarán de exoneración del impuesto a la Renta y sus anticipos por un período de 12 y 8 años, respectivamente. Esta exoneración aplicará solo para aquellas sociedades nuevas o existentes que generen empleo neto.
- Las nuevas inversiones que se realicen en sectores de industrias básicas: Petroquímica, Siderúrgica, Metalúrgica, Química Industrial, tendrán derecho a la exoneración de impuesto a la renta y su anticipo por 15 años.

El plazo de exoneración se ampliará por 5 años más, en caso de que las inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.

- Las nuevas microempresas que iniciaron actividades a partir del 2018, gozarán de exoneración de impuesto a la renta durante 3 años a partir del primer año en que generen ingresos operacionales, siempre que generen empleo neto e incorporen valor agregado nacional en sus procesos productivos.

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

### **CC. ASUNTOS TRIBUTARIOS:** (Continuación)

- Los administradores u operadores de Zonas ZEDE, están exonerados del pago de impuesto a la Renta y su anticipo, por los primeros 10 años contados a partir del primer año en que obtengan ingresos operacionales.
- Exoneración de ISD para inversiones productivas que suscriban contratos de inversión en:
  - Pagos por importaciones de bienes de capital y materias primas; y,
  - Dividendos distribuidos por sociedades domiciliadas en Ecuador (nacionales o extranjeras), a favor de beneficiarios efectivos domiciliados en Ecuador o en el exterior que sea accionista de la sociedad que distribuye.
- Se elimina el pago mínimo del anticipo del impuesto a la renta.
- Se establece el impuesto a la Renta único a la utilidad en la enajenación de acciones, con una tarifa progresiva entre el 0% y el 10%.
- Se podrá utilizar el crédito tributario del IVA hasta por cinco años.

El Reglamento a esta Ley se emitió mediante Decreto Ejecutivo No. 617 del 18 de diciembre de 2018 y fue publicado en Registro Oficial No. 392 del 20 de diciembre de 2018, y establece los procedimientos para operativizar y simplificar la aplicación de los beneficios tributarios a las nuevas inversiones. Entre algunos aspectos que contempla el Reglamento están:

- Se clarifica el concepto de nueva inversión: prevalece el lugar (ciudad) en donde se ejecuta la inversión por sobre la ubicación del domicilio de la empresa.
- Optimización del esquema de la devolución del IVA y del ISD para las exportaciones.
- El incentivo para la exoneración del impuesto a la Renta es automático para empresas nuevas; mientras que para las existentes el beneficio será en función de la tasa de crecimiento de sus activos.
- Las reinversiones que realicen las empresas existentes de, por lo menos el 50% de sus utilidades, les permitirá la exoneración del ISD sobre los dividendos.
- Se cierran todos los aspectos que tienen que ver con el Impuesto Mínimo para su eliminación genuina.

#### **Precios de transferencia:**

La normativa para Precios de Transferencia vigente en Ecuador dispone que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3 millones, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, que simplemente es una revelación de las transacciones de ingresos y gastos por compañía relacionada.

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

### **CC. ASUNTOS TRIBUTARIOS:** (Continuación)

Aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los US\$15 millones deben presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La Administración Tributaria, en ejercicio de sus facultades legales, podrá solicitar mediante requerimientos de información a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior, la presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la Ley.

Los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia, siempre que:

- Tengan un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables.
- No realicen operaciones con residentes en países fiscales preferentes, y
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

### **DD. CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS:**

Mediante Resolución No. SC.ICI.DCCP.G.14.003 del 14 de febrero de 2014, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros expidió las normas para la preparación y presentación de los estados financieros consolidados de las compañías y otras entidades integrantes de los grupos económicos establecidos por el Servicio de Rentas Internas.

El segundo párrafo del artículo tercero, exceptúa de la mencionada consolidación a la información financiera de las personas naturales, las empresas del exterior, las personas jurídicas que no estén bajo el control de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y aquellas empresas que hayan sido excluidas de los Grupos Económicos por el Servicio de Rentas Internas.

En vista que la Compañía no está considerada por el Servicio de Rentas Internas como parte integrante de un Grupo Económico, no tiene obligación de presentar estados financieros consolidados, según la normativa y el artículo tercero de la Resolución indicada.

### **EE. HECHOS SUBSECUENTES:**

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, no han ocurrido eventos o circunstancias que, en opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la presentación de los estados financieros o que requieran ser revelados.