

ENTERTAINMENT DISCOVERY DISCOVERMENT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

1.-INFORMACION GENERAL DE LA EMPRESA

Número de RUC del Contribuyente: 0993056065001

Domicilio Tributario: 9 de Octubre 729 y Boyacá

Fecha de Constitución de la empresa: 28 de Junio del 2017

Registro Mercantil: Inscrita el 02 de Agosto del 2017 bajo el #2706

Número de Expediente en la Superintendencia de Compañías: 713767

Representante Legal: Gad Czarninski Shefi

Fecha de inscripción en el Registro Mercantil del Nombramiento del Representante Legal a la fecha de presentación del informe

2 de Agosto del 2017

Información relacionada con el Contador y el Asesor Tributario de la Compañía:

Nombre completo : C.P.A. Eugenia Alexandra Alcivar Murillo

RUC : 0911857290001

Dirección : Provincia del Guayas, Cantón Guayaquil, Km. 13,5 Vía la Costa, Urbanización Terranostra, Etapa Valencia, Mz. 1605, Villa #3

Teléfono : 2322000 ext 2171

Email : ealcivar@elrosado.com

Actividad Económica Principal: Actividades de Producción de películas cinematográficas, videos y producción.

Actividad Económica Secundaria : Producción de Obras de teatro, conciertos, óperas y espectáculos de danza.

Moneda Funcional: Dólar Estadounidense

2.-RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

Preparación de los estados financieros -

Los presentes estados financieros de ENTERTAINMENT DISCOVERY DISCOVERMENT S.A. se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido

ENTERTAINMENT DISCOVERY DISCOVERMENT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

1ero. De Enero del 2012

La Compañía estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo y depósitos en bancos.

Cuentas por cobrar -

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos adeudados por los clientes por las Comisiones por transmisión de sonido en el curso normal de los negocios. Se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados. Se registra una provisión para cubrir el deterioro de las mismas el cual se carga a los resultados del año.

Gastos pagados por anticipado -

Representa principalmente las primas de seguros, que se amortizan con cargo a los resultados del ejercicio con base al método de línea recta, en función de la vigencia de las pólizas de seguro.

ENTERTAINMENT DISCOVERY DISCOVERMENT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Activo fijo -

Se muestran al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

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

Instalaciones y Equipos	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Equipos de Computación	3 años

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

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

Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos e intangibles)

Los activos sujetos a depreciación (propiedades y equipo) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

Al 31 de diciembre del 2019, no se ha identificado la necesidad de calcular o reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros (propiedades y equipo e intangibles), debido

ENTERTAINMENT DISCOVERY DISCOVERMENT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

a que, la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones de la empresa.

Participación de los empleados en las utilidades -

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

Provisión para impuesto a la renta -

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 28% si los accionistas finales de las compañías están domiciliados en paraísos fiscales y se reduce en 3 puntos (22%) para empresas con ingresos inferiores a \$1'000.000,00 y en 10 puntos (15% o 18%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2019 entró en vigor la norma que convierte en voluntario el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta".

Durante el 2019 la Compañía registró como impuesto a la renta causado el valor determinado sobre la base del 25% sobre las utilidades gravables.

Reserva facultativa-

Esta reserva es apropiada de las utilidades que se generan cada año y es de libre disponibilidad, previo disposición de la Junta General de Accionistas.

Ingresos -

Los ingresos por Distribución Películas corresponden a la participación por la exhibición de películas a varios Cines del país a quienes se les distribuye las películas adquiridas mediante contratos con varios Licenciarios Independientes y principalmente con Buenavista International, la cobranza de las cuentas por cobrar correspondiente está razonablemente asegurada.

3.-EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	2019
Bancos	1'485.463,35
	1'485.463,35

ENTERTAINMENT DISCOVERY DISCOVERMENT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

4.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

El saldo al cierre del año 2019 es de \$ 1'064.132,66

5.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR – OTROS

La compañía al 31 de Diciembre del 2019 tiene obligaciones por pagar a proveedores de acuerdo al siguiente detalle :

Proveed. Locales no relacionados	\$ 74.382,23
Proveed. Locales Relacionados	\$ 99.845,36
	<u>\$ 174.227,59</u>

6.-PROVISIONES

La compañía al 31 de Diciembre del 2019 ha constituido provisiones por pago de Regalías a sus proveedores del exterior por un monto de \$ 2'153.034,93

7.-IMPUESTO A LA RENTA

a) Situación fiscal-

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada. Los años 2017 al 2019, se encuentran abiertos a revisión fiscal por parte de las autoridades correspondientes.

b) Impuestos por recuperar-

Al 31 de diciembre del 2019 la Compañía mantiene saldos por US\$11.438,74 de impuestos por recuperar correspondientes al crédito tributario en el impuesto al valor agregado pagado en compras que serán compensados en periodos futuros. Adicionalmente también mantiene \$ 5.318,48 de Crédito Tributario por Retenciones de Iva sujeto a un Reclamo futuro ante el SRI.

c) Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta -

A continuación se detalla la determinación de la provisión para impuesto sobre la renta del año y el periodo terminado al 31 de diciembre del 2019

ENTERTAINMENT DISCOVERY DISCOVERMENT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA A DIC. 2019	
RESULTADO OPERATIVO A DIC 2.019:	889.332,32
(-) 15% UTILIDAD A TRABAJADORES	0,00
UTILIDAD NETA AÑO 2.019	889.332,32
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES	0,00
(-) AMORTIZACION DE PERDIDAS DE EJERC. ANT.	-222.333,08
UTILIDAD GRAVABLE	666.999,24
(-) 25% IMPTO. A LA RENTA	166.749,81
UTILIDAD DESPUES DE PARTIC. E IMPUESTOS:	722.582,51
LIQUIDACION DE PAGO DE IMPUESTO A LA RENTA	
IMPUESTO CALCULADO	166.749,81
(-) RETENCIONES DE IMPUESTO EFECTUADAS	71.763,98
(-) SALDO A FAVOR POR RETENC. AÑO ANTERIOR	17.481,73
IMPUESTO A PAGAR	77.504,10

8.-CAPITAL SOCIAL

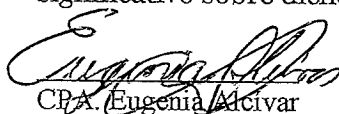
El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 está constituido por 9,000 acciones ordinarias de valor nominal US\$1.00 cada una.

9.-RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

10.-EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.



CPA. Eugenia Alcivar
C.I.#0911857290

CONTADORA