



ENJOY S.A.

Declaración del Auditor Externo sobre el estado de situación financiera consolidado a valores justos de Enjoy S.A. al 31 de octubre de 2021.

Enero 2022

**Declaración del Auditor Externo sobre el estado de situación
financiera consolidado a valores justos de Enjoy S.A. al 31 de octubre
de 2021.**

Srs.
Administración y Accionistas
Enjoy S.A.

De acuerdo a lo solicitado por la Administración de Enjoy S.A., y dentro del marco del proceso de fusión de esta compañía con Dreams S.A., fuimos contratados para emitir una declaración que respalde el estado de situación financiera consolidado a valores justos al 31 de octubre de 2021 de Enjoy S.A., con el objeto de cumplir con los requerimientos establecidos en la Norma de Carácter General N° 30 sección II, Otra información N° 3 “Antecedentes económicos y financieros de fusiones, divisiones, transformaciones y otros” letra c) emitida por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), a ser utilizado en el proceso de aprobación de la fusión.

A tal efecto, hemos efectuado una revisión de los ajustes a valor justo que se indican en la Tabla adjunta en Anexo A, efectuados al estado de situación financiera consolidado al 31 de octubre de 2021 de Enjoy S.A. preparado por la Administración de la entidad. Adicionalmente hemos obtenido el informe de los auditores externos de Enjoy S.A. sobre los estados financieros consolidados intermedios, al 31 de octubre de 2021, que se están utilizando para la fusión, quienes emitieron un informe sin modificaciones sobre los mismos con fecha 20 de diciembre de 2021. No asumimos ninguna responsabilidad por los valores o información consignada en dichos estados financieros auditados por otros.

Basados en los procedimientos de revisión efectuados sobre los ajustes a valor justo efectuados por la Administración de la entidad y en el informe del auditor externo de Enjoy S.A. al 31 de octubre de 2021, declaramos que dichos valores respaldan el balance proforma de la entidad a ser utilizado en el proceso de aprobación de la fusión.

La presente declaración no constituye un dictamen de auditoría, examen o revisión y debe ser utilizado sólo con el objeto y alcance mencionado en el párrafo primero.

Cabe mencionar que los valores con los cuales se prepararán los estados financieros fusionados definitivos deben corresponder a los vigentes en la fecha de toma de control, la que no se conoce a la fecha de emisión de la presente declaración. En consecuencia, los valores aquí presentados deben ser considerados referenciales, por cuanto se basan en información al 31 de octubre de 2021, la cual podría ser distinta a aquella disponible a la fecha de toma de control.



Esta declaración está destinada únicamente para la información y uso de la Administración, accionistas de Enjoy S.A. en relación con el proceso de aprobación de la fusión con Dreams S.A. y la Comisión para el Mercado Financiero. En razón de lo anterior, no tiene por objeto ni debe ser utilizada para ningún otro fin al descrito en el primer párrafo.


Héctor Salgado Montino

BDO Auditores & Consultores Ltda.

Santiago, 25 de enero de 2022



Anexo A

El cuadro a continuación muestra el estado de situación financiera consolidado al 31 de octubre de 2021 y los ajustes a valores justos que se indican a continuación, todo lo anterior, sin afectar la obligación de la compañía de mantener el control de los valores tributarios conforme a la normativa aplicable.

Balance Proforma (CLP\$ mm)	Enjoy Oct 2021	Activo fijo - Propiedad Planta y Equipo (1)	Licencias - Intangibles (2)	Deuda Financiera - Otros Pasivos Financieros No corrientes (3)	Inversion Argentina - Inversiones contabilizadas utilizando el metodo de participación (4)	Proveedores de Largo Plazo - Cuentas por pagar comerciales (5)	Total Ajustes FV (1) + (2) + (3) + (4) + (5)	Enjoy con ajustes FV
ACTIVOS								
Efectivo y equivalentes al efectivo	54.082	-	-	-	-	-	-	54.082
Otros activos financieros, corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos no financieros, corrientes	2.876	-	-	-	-	-	-	2.876
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	16.292	-	-	-	-	-	-	16.292
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	959	-	-	-	(881)	-	(881)	78
Inventario	3.284	-	-	-	-	-	-	3.284
Activos por impuestos corrientes	2.768	-	-	-	-	-	-	2.768
Activos corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-	3.659	-	3.659	3.659
Total Activos Corrientes	80.262	-	-	-	2.778	-	2.778	83.040
Otros activos financieros no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos no financieros, no corrientes	181	-	-	-	-	-	-	181
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, no corrientes	1.633	-	-	-	-	-	-	1.633
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	2.489	-	-	-	(2.489)	-	(2.489)	0
Activos intangibles distintos de la plusvalía	185.540	-	60.755	-	-	-	60.755	246.296
Plusvalía	1.303	-	-	-	-	-	-	1.303
Propiedades, Planta y Equipo	340.914	60.386	-	-	-	-	60.386	401.300
Activos por derechos de uso	39.232	-	-	-	-	-	-	39.232
Activos por impuestos no corrientes	1.797	-	-	-	-	-	-	1.797
Activos por impuestos diferidos	50.086	-	-	-	-	-	-	50.086
Total Activos No Corrientes	623.176	60.386	60.755	-	(2.489)	-	118.652	741.829
Total Activos	703.438	60.386	60.755	-	289	-	121.430	824.868

Balance Proforma (CLP\$ mm)	Enjoy Oct 2021	Activo fijo - Propiedad Planta y Equipo (1)	Licencias - Intangibles (2)	Deuda Financiera - Otros Pasivos Financieros No corrientes (3)	Inversion Argentina - Inversiones contabilizadas utilizando el metodo de participaci3n (4)	Proveedores de Largo Plazo - Cuentas por pagar comerciales (5)	Total Ajustes FV (1) + (2) + (3) + (4) + (5)	Enjoy con ajustes FV
PASIVOS Y PATRIMONIO								
Otros pasivos financieros corrientes	7.451	-	-	-	-	-	-	7.451
Pasivos por arrendamientos corrientes	8.529	-	-	-	-	-	-	8.529
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	77.281	-	-	-	-	(862)	(862)	76.418
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	1.671	-	-	-	(1.473)	-	(1.473)	198
Pasivos por impuestos corrientes	4.882	-	-	-	-	-	-	4.882
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	2.079	-	-	-	-	-	-	2.079
Otros pasivos no financieros corrientes	10.017	-	-	-	-	-	-	10.017
Pasivos corrientes o grupos de activos para su disposici3n clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Pasivos Corrientes	111.909	-	-	-	(1.473)	(862)	(2.335)	109.574
Otros pasivos financieros no corrientes	202.893	-	-	(25.629)	-	-	(25.629)	177.264
Pasivos por arrendamientos no corrientes	21.349	-	-	-	-	-	-	21.349
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, no corrientes	130.040	-	-	-	-	-	-	130.040
Pasivos por impuestos diferidos	41.298	16.621	14.915	6.920	-	233	38.689	79.987
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos no financieros no corrientes	344	-	-	-	-	-	-	344
Total Pasivos no corrientes	395.923	16.621	14.915	(18.709)	-	233	13.060	408.983
Total Pasivos	507.832	16.621	14.915	(18.709)	(1.473)	(629)	10.725	518.557
Capital emitido y pagado	421.797	-	-	-	-	-	-	421.797
Prima de emisi3n	59.592	-	-	-	-	-	-	59.592
Otras reservas	(8.707)	-	-	-	12.582	-	12.582	3.875
Ganancias (p3rdidas) acumuladas	(273.900)	38.705	43.722	18.709	(10.820)	629	90.945	(182.955)
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	198.782	38.705	43.722	18.709	1.762	629	103.527	302.309
Participaciones no controladoras	(3.177)	5.060	2.118	-	-	-	7.179	4.002
Patrimonio Neto	195.606	43.765	45.840	18.709	1.762	629	110.706	306.311
Total Patrimonio y Pasivos	703.438	60.386	60.755	-	289	-	121.430	824.868

- (1) Activo fijo: corresponde al ajuste de valor justo de los inmuebles de propiedad de Enjoy S.A., de acuerdo con la tasaci3n efectuada por un tercero.
- (2) Activos Intangibles: incluye el ajuste por valor justo de las Licencias de Operaci3n de Casinos y el valor razonable de la Marca Enjoy al 31 de octubre de 2021. Para el caso de las licencias se utiliz3 la metodolog3a ‘Multi-period Excess Earnings Method’ y para la Marca, el ‘Relief from Royalty’. Esto tiene un efecto en la cuenta de Activos Intangibles, Pasivo por Impuesto Diferido y Participaciones Minoritarias No Controladoras.
- (3) Deuda Financiera: corresponde al ajuste de valor razonable de la deuda del Bono Internacional considerando su valor de mercado al 31 de octubre 2021.
- (4) Inversi3n en Argentina: la administraci3n de la sociedad ha acordado un MOU con su socio en la sociedad Cela S.A., el cual incluye la venta de la participaci3n que Enjoy tiene en dicha sociedad. En este sentido, este activo se clasifica dentro de la l3nea activos disponibles para la venta, al precio establecido en dicho acuerdo, eliminando todos los dem3s saldos contables relacionados con esta sociedad.
- (5) Cuentas por Pagar: corresponde al ajuste generado a partir de la estimaci3n del valor presente al 31 de octubre de 2021, de aquellas cuentas por pagar a largo plazo, que no generan intereses, producto del acuerdo de reorganizaci3n judicial.