

GAMBERDI S. A. Y OTRAS ENTIDADES INTEGRANTES

Estados Financieros Consolidados

Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2015

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera Consolidado

Estado de Resultados Integrales Consolidado

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas Consolidado

Estado de Flujos de Efectivo Consolidado

Notas a los Estados Financieros Consolidado

Anexo de la Información Financiera Consolidada

Anexo 1: Información del Estado de Situación Financiera Consolidado – Activos.

Anexo 2: Información del Estado de Situación Financiera Consolidado – Pasivo y Patrimonio.

Anexo 3: Información del Estado de Resultados Integrales Consolidado.

Anexo 4: Información sobre Asientos de Eliminación – Registros Extracontables

Anexo 5: Información sobre la Participación de Gamberdi S. A., en el Patrimonio de las Controlados.

Anexo 6: Información sobre la Distribución de la Participaciones Controladas y no Controladas en las Cuentas Patrimoniales de las Otras Entidades Integrales.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de:

GAMBERDI S. A. Y OTRAS ENTIDADES INTEGRANTES

Hemos auditado el estado de situación financiera consolidado que se adjunta de GAMBERDI S. A. Y OTRAS ENTIDADES INTEGRANTES, al 31 de Diciembre de 2015, los correspondientes estado de resultados integrales consolidado, estado de cambio en el patrimonio de los accionistas consolidado y estado de flujos de efectivo consolidado por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias. No hemos auditado el ejercicio económico 2014

Responsabilidad de la administración por los estados financieros consolidados:

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor:

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros consolidados con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros consolidados están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría incluye el examen sobre una base de pruebas selectivas, para obtener evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones incluidas en los estados financieros consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros consolidados, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones sobre el riesgo, el auditor considera el control interno que es relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados hechos por la entidad, para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría incluye también la evaluación de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, lo apropiado de las políticas contables utilizadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros consolidados. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión de auditoría.

Opinión:

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados antes mencionados presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de GAMBERDI S. A. Y OTRAS ENTIDADES INTEGRANTES, al 31 de Diciembre del 2015, los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, vigentes descritas en la nota 2 de los estados financieros consolidados.

Vizñay, Asociados
Guayaquil, 13 de abril del 2017
RNAE No. 105

Rodrigo Ricardo Vizñay Vincent
RNC No. 36050

Dirección: Kennedy Norte Av. Luis Orrantía Cornejo #9 y calle Carlos Endara

PBX: (593 - 4) 2680266

P.O. Box: 09 - 04 - 222

E - mail: info@vizñay.com

GAMBERDI S. A. Y OTRAS ENTIDADES INTEGRANTES

Estado de Situación Financiera Consolidados
Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014
(Expresado en dólares EE.UU.)

ACTIVO

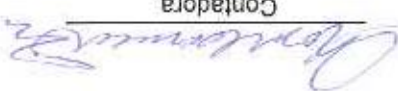
ACTIVO CORRIENTE:		
31 DICIEMBRE	2015	2014
Efectivo y equivalentes de efectivo (notas 2 y 4)	89,232.05	22,465.93
Inversiones en derechos fiduciarios (nota 5)	1,023.62	34,421.10
Cuentas por cobrar:		
Clientes (notas 2 y 6)	144,943.70	86,431.78
Otras cuentas por cobrar (nota 7)	166,377.62	11,094.88
Partes relacionadas (nota 8)	103,804.44	270,612.24
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	415,125.76	368,138.90
Inventario de suministro y materiales	-	13,075.72
Activos por impuestos corrientes (nota 9)	169,688.71	171,590.81
Pagos anticipados	17,396.68	13,390.66
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	692,466.82	623,083.12
Partes relacionadas a largo plazo (nota 8)	135,643.86	35,438.58
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO (notas 2 y 10)	5,813,910.55	5,997,750.30
TOTAL ACTIVO	6,642,021.23	6,656,272.00

Ver notas a los estados financieros



Gerente General

Representante Legal



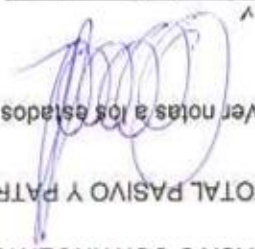
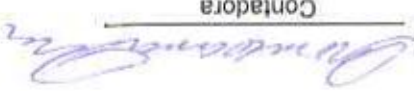
Contadora

GAMBERDI S. A. Y OTRAS ENTIDADES INTEGRANTES

Estado de Situación Financiera Consolidados

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014

(Expresado en dólares EE.UU.)

PASIVO		
PASIVO CORRIENTE:		
	31 DICIEMBRE 2015	31 DICIEMBRE 2014
Porción corriente de la deuda a largo plazo (notas 2 y 11)	12,021.95	11,867.11
Cuentas por pagar (notas 2 y 12)	178,561.30	325,110.86
Partes relacionadas (nota 8)	-	2,670.89
Beneficios a empleados (notas 2 y 13)	14,561.73	27,389.85
Pasivos por impuestos corrientes (notas 2 y 14)	9,683.64	42,404.86
TOTAL PASIVO CORRIENTE	214,818.62	409,443.57
DEUDA A LARGO PLAZO (notas 2 y 11)	498,576.39	360,592.62
TOTAL PASIVO	713,395.01	770,036.19
PATRIMONIO		
Capital social (nota 15)	806.72	806.72
Reserva legal (nota 2)	97.67	84.89
Reserva facultativa	8,801.12	9,161.81
Resultados acumulados	5,871,384.04	5,871,273.94
Resultados años anteriores NIIF	5,147.36	4,786.66
Resultado del ejercicio	42,389.32	121.79
TOTAL PATRIMONIO	5,928,626.22	5,886,235.81
PASIVO CONTINGENTE (nota 16)	-	-
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	6,642,021.23	6,656,272.00
Ver notas a los estados financieros		
		
Gerente General		Contadora
Representante Legal		

GAMBERDI S. A. Y OTRAS ENTIDADES INTEGRANTES

Estado del Resultados Integrales del Período Consolidados
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2015 y 2014
(Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2015	31 DICIEMBRE 2014
Ingresos de actividades ordinarias	1,127,159.87	902,703.14
Ganancias por medición de inversiones en asociadas al método de la participación	47,693.88	-
TOTAL INGRESOS	1,174,853.75	902,703.14
Gastos		
Gastos de administración	1,021,275.87	728,678.80
Pérdidas por medición de inversiones en asociadas al método de la participación	5,298.66	-
Gastos financieros	2,810.54	3,660.26
TOTAL GASTOS	1,029,385.06	732,339.06
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	145,468.69	170,364.08
Participación a trabajadores (notas 2 y 13)	-5,833.57	-18,814.55
Impuesto a la renta mínimo causado (notas 2 y 16)	-56,040.16	-50,063.31
RESULTADO DEL EJERCICIO	83,594.96	101,486.22
Eliminación en la participación en la utilidad de las controladas	-41,205.64	101,364.43
Utilidad consolidada	42,389.32	121.79

Ver notas a los estados financieros

Utilidad consolidada

Gerente General

Representante Legal

Contadora

GAMBERDI S. A. Y OTRAS ENTIDADES INTEGRANTES

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas Consolidado
Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2015 y 2014

(Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2015	31 DICIEMBRE 2014
CAPITAL SOCIAL		
Saldo inicial (nota 15)	806.72	806.72
Saldo final	806.72	806.72
RESERVA LEGAL		
Saldo inicial	84.89	84.89
Transferencia de resultados acumulados	12.78	-
Saldo final	97.67	84.89
RESERVA FACULTATIVA		
Saldo inicial	9,161.81	9,161.81
Transferencia a resultados años anteriores - NIIF	-360.69	-
Saldo final	8,801.12	9,161.81
RESULTADOS ACUMULADOS		
Saldo inicial	5,871,273.94	-163.33
Medición de las inversiones por el método de participación	-	5,871,437.27
Transferencia de resultado del ejercicio	121.79	5,871,437.27
Transferencia a reserva legal	-12.78	-
Ajustes de años anteriores	1.09	-
Saldo final	5,871,384.04	5,871,273.94
RESULTADO AÑOS ANTERIORES - NIIF		
Saldo inicial	4,786.66	4,786.66
Transferencia de reserva facultativa	360.69	-
Saldo final	5,147.35	4,786.66
RESULTADO DEL EJERCICIO		
Saldo inicial	121.79	-
Transferencia a resultados acumulados	-121.79	-
Utilidad consolidada	83,594.96	101,486.22
Eliminación en la utilidad de las controladas	-41,205.64	101,364.43
Saldo final	42,389.32	121.79
TOTAL	5,928,626.22	5,886,235.81
Ver notas a los estados financieros		

Gerente General
Representante Legal

Contadora

GAMBERDI S. A. Y OTRAS ENTIDADES INTEGRANTES

Estado de Flujos de Efectivo Consolidado
Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2015 y 2014
(Expresado en dólares EE.UU.)

31 DICIEMBRE 2015	31 DICIEMBRE 2014
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS	
Efectivo recibido de clientes y otros	979,967.73
Efectivo pagado a proveedores y otros	-969,749.70
Efectivo proveniente de las operaciones	10,218.03
Intereses pagados	-2,810.54
Impuestos pagados	-88,761.38
EFECTIVO USADO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS	-81,353.89
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Disminución en inversiones en derechos fiduciarios	33,397.48
Compra de propiedades, planta y equipo (nota 10)	-23,416.08
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	9,981.40
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Aumento en la porción corriente de deuda a largo plazo	154.84
Aumento en deuda a largo plazo	137,983.77
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	138,138.61
Aumento neto del efectivo y sus equivalentes	66,766.12
Efectivo y sus equivalentes al principio del periodo	22,465.93
Efectivo y sus equivalentes al final del periodo (notas 2 y 4)	89,232.05
Ver notas a los estados financieros	22,465.93

Representante Legal

Gerente General

Contadora

GAMBERDI S. A. Y OTRAS ENTIDADES INTEGRANTES

Conciliación de la Utilidad Neta antes de Impuestos
Con el Efectivo Neto Proveniente de Actividades Operativas
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2015 y 2014
(Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2015	31 DICIEMBRE 2014
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIÓN A		
TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	145,468.69	-
Ajustes por:		
Eliminación de las ganancias netas en la participación de las controladas	-41,205.64	-
Depreciación de propiedades, planta y equipo	207,255.83	-
Gastos financieros	2,810.54	-
Efectivo proveniente de actividades operativas antes cambio en el capital de trabajo	314,329.42	-
Aumento en cuentas por cobrar clientes y otros	-213,794.66	-
Disminución en partes relacionadas	166,807.80	-
Disminución en inventarios	13,075.72	-
Disminución en activo por impuestos corrientes	1,802.10	-
Aumento en pagos anticipados	-4,006.02	-
Aumento en partes relacionadas por cobrar a largo plazo	-100,205.28	-
Disminución en cuentas por pagar proveedores	-146,548.47	-
Disminución en partes relacionadas por pagar	-2,670.89	-
Disminución en beneficios a empleados	-18,671.69	-
Efectivo proveniente de las operaciones	10,218.03	-
Intereses pagados	-2,810.54	-
Impuestos pagados	-88,761.38	-
EFFECTIVO USADO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS	-81,353.89	-

Ver notas a los estados financieros

Gerente General
Representante Legal

Contadora

1. OPERACIONES

La entidad fue constituida en el cantón de Yaguachi de la Provincia del Guayas el 6 de Marzo de 1998, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 14 de Mayo de 1998 y tiene por objeto social dedicarse a la adquisición de acciones para mantener el control o control conjunto de otras empresas

Principios de consolidación

Los estados financieros consolidados adjuntos incluyen los estados de situación financiera consolidados y los correspondientes estados de resultado integral y de cambios en el patrimonio neto de Gamberdi S. A. y Otras Entidades Integrantes. Un detalle es como sigue:

Porcentaje de Participación

Otras Entidades Integrantes (OEI)	Controladora	No Controladora
-----------------------------------	--------------	-----------------

Blue Label S. A.	99.88%	0.12%
Domenesi S. A.	99.88%	0.12%
Corporación Menéndez Menencorp S. A.	99.88%	0.12%
Moduti S. A.	99.88%	0.12%
Sagadi S. A.	99.88%	0.12%
Vinizo S. A.	99.88%	0.12%
Intermall S. A.	99.88%	0.12%

Los estados financieros de Intermall S. A., fueron auditadas de acuerdo con Normas Internacionales – NIA.

Todas las cuentas y transacciones significativas entre las compañías relacionadas han sido eliminadas en los estados financieros consolidados adjuntos de Gamberdi S. A. y Otras Entidades Integrantes al 31 de diciembre de 2015.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a. Base de preparación y presentación de los estados financieros consolidados

Se basa en el cumplimiento de la Resolución SIC No. SC.ICI.DCCP.G.13.009, que fue publicada en el Registro Oficial No. 96 de octubre 7 de 2013, que establece las sociedades obligadas a presentar estados financieros consolidados de acuerdo a los parámetros establecidos en las NIIF. Los mencionados estados financieros consolidados de Gamberdi S. A. y Otras Entidades Integrantes al 31 de diciembre de 2015, fueron preparados para propósitos de cumplimiento con las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

Los estados financieros separados y que conforman Gamberdi S. A. y Otras Entidades Integrantes han sido preparados en base a las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en inglés). Para efectos de aplicar las "NIIF COMPLETAS" o las "NIIF para PYMES", la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador estableció mediante reglamentación, parámetros a ser cumplidos por las compañías sujetas a su control y vigilancia.

Participaciones no controladoras

Una controladora presentaría las participaciones no controladoras en el estado de situación financiera consolidado, dentro del patrimonio, de forma separada del patrimonio de los propietarios de la controladora. Los cambios en la participación en la propiedad de una controladora en una subsidiaria que no den lugar a una pérdida de control son transacciones de patrimonio (es decir, transacciones con los propietarios en su calidad de tales).

Pérdida de control

Cuando una controladora pierda el control de una subsidiaria, ésta:

- (a) Dará de baja en cuenta los activos y pasivos de la entidad que ha dejado de ser subsidiaria del estado de situación financiera consolidado,
- (b) Cuando se pierda el control, reconocerá cualquier inversión conservada en la antigua subsidiaria a su valor razonable, y posteriormente contabilizará dicha inversión conservada y los importes adeudados por la antigua subsidiaria o a ésta, de acuerdo con las NIIF correspondientes. Ese valor razonable se considerará como valor razonable en el momento del reconocimiento inicial de un activo financiero de acuerdo con la NIIF No. 9 (Instrumentos Financieros) o, cuando proceda, como el costo en el momento del reconocimiento inicial de una inversión en una asociada o negocio conjunto; y
- (c) Reconocerá la ganancia o pérdida asociada con la pérdida de control atribuible a la anterior participación controladora.

b. Hipótesis del negocio en marcha

Los estados financieros consolidados se han preparado bajo la hipótesis que la entidad continuará operando.

Los estados financieros consolidados adjuntos están expresados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros consolidados, es el dólar de los Estados Unidos de América.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por Gamberdi S. A. y Otras Entidades integrantes al 31 de diciembre de 2013 para la preparación de los estados financieros consolidados adjuntos, se mencionan:

Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en derechos titularizados de fondos, cuentas por cobrar, cuentas por pagar, obligaciones financieras y acciones de la entidad (instrumentos patrimoniales). Los activos financieros están registrados inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente atribuibles a la compra o emisión, los cuales son contabilizados en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o se transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

e. Efectivo y equivalentes de efectivo

Para propósitos de elaboración del estado de flujos de efectivo consolidado, se considera las siguientes cuentas: caja, banco e inversiones temporales y que representan presentación de corto plazo de alta liquidez.

f. Cuentas por cobrar.

Son registradas al costo amortizado, esto al momento de la negociación de la venta del producto y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.

g. Pagos anticipados

Se registran al costo histórico y se amortizan hasta el periodo de vigencia del bien o servicio.

h. Inventarios de suministros y materiales

Están registradas al costo y se reconocen en el estado de resultado integral consolidado a medida que se consumen, al final del periodo se evalúa si hay un deterioro.

l. Propiedades, planta y equipo, neto

Las propiedades, plantas y equipos, son registradas a su valor razonable. Los costos menores de mantenimiento y reparación se cargan a las operaciones del año. Cuando se venden o se dan de baja propiedades, plantas y equipos, se elimina el costo y depreciación acumulada y cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se incluye en el estado de resultado integral consolidado.

La depreciación de los activos se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta.

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	
Edificios	40
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Otros activos	10
Vehículos	5
VIDA ÚTIL (AÑOS)	

j. Cuentas por pagar

Las cuentas a pagar originadas por las compras de bienes y servicios se registran inicialmente a valor razonable y posteriormente, son valoradas al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

k. Préstamos bancarios

Los préstamos obtenidos de entidades bancarias se registran por el valor recibido, neto de los costos incurridos en la transacción. Posteriormente, se valoran al costo amortizado. Los gastos financieros se contabilizan según el criterio del devengado en la cuenta de resultados utilizando el método del interés efectivo y se añaden al saldo en libros del pasivo en la medida en que no se liquidan en el período en que se producen.

l. Participación a trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo la compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad que resulta antes del impuesto a la renta. Este beneficio es registrado como apropiación a los resultados del período en el que se originan.

m. Reserva legal

La entidad deberá destinar un 10% de las utilidades netas de cada año para la formación de la reserva legal.

n. Beneficios a empleados

La provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio está constituida de acuerdo con disposiciones legales y es registrada con cargo a resultados del año o a otros resultados integrales, de acuerdo con el estudio actuarial que considera a todos los empleados que se han ganado el derecho a este beneficio.

La NIC 19 especifica la contabilidad e información a revelar de los beneficios a los empleados por parte de los empleadores. Los pasivos por los beneficios post-empleo: jubilación patronal y bonificación por desahucio, son registrados en los resultados, en base al correspondiente estudio actuarial determinado por un profesional independiente.

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador.

o. Impuesto a las ganancias

Las sociedades determinan la base imponible y calculan el impuesto a la renta de acuerdo con las disposiciones contenidas en la Ley de Régimen Tributario Interno en cada período fiscal.

GAMBERDI S. A. Y OTRAS ENTIDADES INTEGRATES no han tenido bases de diferencias temporales imponibles o deducibles que existan entre la base tributaria de activos y pasivos y su base financiera que cause el registro de impuestos diferidos.

p. Participaciones de las no controladoras

Representan aportaciones de las no controladoras que se presentan en el estado de situación financiera consolidado, dentro del patrimonio, de forma separada del patrimonio de los propietarios de la controladora. Los cambios en la participación de la propiedad de una controladora en una subsidiaria que no den lugar a una pérdida de control son transacciones de patrimonio.

q. Reconocimiento de los ingresos y costos y gastos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se presentarán netos de rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la entidad, que puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la entidad hace entrega de sus productos al comprador y en consecuencia transfieren los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se reconocen.

r. Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas y no vigentes

Al 31 de Diciembre de 2015, las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas pero no vigentes son:

- NIIF 9 "Instrumentos Financieros: Clasificación y Medición", efectiva para periodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de Enero de 2018.

3. **INDICADORES ECONÓMICOS**

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) para el ejercicio económico de 2015, fue de 3.38%.

AÑO TERMINADO DICIEMBRE 31	PORCENTAJE INFLACIÓN
2011	5.41
2012	4.16
2013	2.70
2014	3.67
2015	3.38

4. **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO**

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014, el saldo es el siguiente:

	31 DICIEMBRE 2015	31 DICIEMBRE 2014
Caja	U.S.\$ 9,162.58	9,218.00
Bancos	80,069.47	13,247.93
Total	U.S.\$ 89,232.05	22,465.93

5. INVERSIONES EN DERECHOS FIDUCIARIOS

Un resumen de las inversiones en derechos fiduciarios al 31 de Diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	31 DICIEMBRE 2015	31 DICIEMBRE 2014
Fideicomiso Intermail (a)	U.S.\$ 1,023.62	34,421.10

a) El fideicomiso Mercantil Intermail, fue constituido por las entidades: GAMBERDI S. A. Y OTRAS ENTIDADES INTEGRANTES, Milantop S. A. y Banco Pichincha C. A.; la compañía Fideval S. A. interviene como Administradora de Fondos y Fideicomisos, con el objeto de pagar las obligaciones que mantiene la entidad Milantop S. A. con el Banco Pichincha C. A., en el cual se utilizarán los recursos provenientes del derecho de cobro que posee Intermail S. A., los fondos serán transferidos al beneficiario que es el Banco Pichincha C. A.

6. CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Un resumen de las cuentas por cobrar - clientes al 31 de Diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	31 DICIEMBRE 2015	31 DICIEMBRE 2014
Clientes	U.S.\$ 144,943.70	86,431.78
Menos:		
Provisión de cuentas incobrables	-	-
TOTAL	U.S.\$ 144,943.70	86,431.78

Gamberdi S. A. y las otras entidades integrantes no hicieron provisión de cuentas incobrables, porque los créditos otorgados a los clientes son recuperables en el 100%.

GAMBERDI S. A. Y OTRAS ENTIDADES INTEGRANTES

Notas a los estados financieros consolidados, continuación

El detalle de las cuentas por cobrar clientes por entidades integrales es el siguiente:

	31 DICIEMBRE 2015	31 DICIEMBRE 2014
Vinzo S. A.	-	61,201.74
Moduli S. A.	38,083.25	33,022.05
Intermail S. A.	90,638.31	2,207.99
Blue Label S. A.	4,012.75	-
Domesti S. A.	9,943.39	-
Sagadi S. A.	2,266.00	-
TOTAL	144,943.70	83,431.78
	U.S.\$	U.S.\$

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de Diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	31 DICIEMBRE 2015	31 DICIEMBRE 2014
Cuentas por cobrar Cinos	-	11,094.88
Anticipo a proveedores	45,227.62	-
Otras cuentas por cobrar	121,150.00	-
TOTAL	166,377.62	11,094.88
	U.S.\$	U.S.\$

GAMBERDI S. A. Y OTRAS ENTIDADES INTEGRANTES

Notas a los estados financieros consolidados, continuación

8. PARTES RELACIONADAS

El movimiento de partes relacionadas al 31 de Diciembre de 2015, es como sigue:

SALDO POR COBRAR

Cuenta	31/12/2014	PRESTAMOS	TRANSFE- RENCIA	COBROS Y CRÉDITOS	31/12/2015
	SALDO	DEBITOS	CRÉDITOS		
CORTO PLAZO					
Millantop S. A.	66,807.80	422,302.79	100,205.28	388,905.31	-
Gastón Menéndez R.	203,804.44	51,750.00	-	151,750.00	103,804.44
TOTAL	270,612.24	474,052.79	100,205.28	540,655.31	103,804.44
LARGO PLAZO					
Millantop S. A.	35,438.58	100,205.28	-	-	135,643.88

SALDO POR PAGAR

Cuentas	31/12/2014	PAGOS Y DEBITOS	PRESTAMOS	TRANSFE- RENCIAS	31/12/2015
	SALDO	DEBITOS	CRÉDITOS		
Gastón Menéndez R.	2,670.89	2,670.89	-	-	-
TOTAL	2,670.89	2,670.89	-	-	-

Las transacciones con partes relacionadas se respaldan y efectúan en los mismos términos y condiciones equiparables a otras de igual especie, realizadas con terceros.

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El resumen de activo por impuestos corrientes al 31 de Diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	31 DICIEMBRE 2015	31 DICIEMBRE 2014
Impuesto al valor agregado IVA	U.S.\$ 77,859.92	74,013.03
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal (nota 16)	68,205.12	62,774.16
Crédito tributario de años anteriores (nota 16)	23,623.67	34,803.62
TOTAL	U.S.\$ 169,688.71	171,590.81

10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Los movimientos del costo y depreciación de las propiedades, por el año terminado el 31 de Diciembre de 2015, es como sigue:

Cuentas		31/12/2014		31/12/2015	
		Saldos		Saldos	
		ADICIONES		BAJAS	
Terrenos	U.S.\$	2,320,365.40	-	-	2,320,365.40
Edificios		7,016,652.69	-	-	7,016,652.69
Maquinarias y equipos		64,708.88	-	-64,708.88	-
Muebles y enseres		32,465.31	-	-	32,465.31
Equipos de computación		4,164.00	-	-	4,164.00
Vehículos		213,823.12	23,416.08	-	237,239.20
Otros activos		247,430.54	-	-	247,430.54
		9,898,609.94	23,416.08	-64,708.88	9,857,317.14
Menos:					
Depreciación acumulada		3,900,859.64	207,255.83	-64,708.88	4,043,406.59
Propiedades, plantas y equipos, U.S.\$		5,997,750.30	-183,839.75	-	5,813,910.55

Edificios se deprecian a 40 años y maquinarias y equipos, muebles y enseres y otros activos a 10 años, equipos de computación a 3 años y vehículos se deprecian a 5 años, bajo el método de línea recta.

11. DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de documentos por pagar al 31 de Diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

AÑO 2015					
CUENTA	OPERACIÓN	VIGENCIA HASTA	TASA	VALOR U.S.\$	
Banco Pichincha C. A. (a)	1597448-00	4/10/2016	9.74%	12,021.95	
Cisco Capital System (b)	-	15/02/2020	2.5%	300,000.00	
María Eugenia Arias (c)	-	-	-	150,000.00	
Intereses por pagar				462,021.95	
				48,576.39	
TOTAL				510,598.34	
Menos:					
PORCIÓN CORRIENTE DE LA DEUDA A LARGO PLAZO				12,021.95	
DEUDA A LARGO PLAZO				498,576.39	

a) La obligación con el Banco Pichincha C.A. está garantizada con contrato y pagarés sobre firma.

b) La obligación con Cisco Capital System está soportada con contrato de préstamo, no se ha pagado capital desde el año 2013, los intereses están provisionados.

c) La obligación con la Sra. María Eugenia Arias está garantizada con un pagaré.

AÑO 2014

CUENTA	OPERACIÓN	VIGENCIA HASTA	TASA	VALOR U.S.\$
Banco Pichincha C. A. (a)	1597448-00	4/10/2016	9.74%	23,883.34
Cisco Capital System (b)	-	15/02/2020	2.5%	300,000.00
Intereses por pagar				323,883.34
				48,576.39
TOTAL				372,459.73
Menos:				
PORCIÓN CORRIENTE DE LA DEUDA LARGO PLAZO				11,867.11
DEUDA A LARGO PLAZO				360,592.62

- a) La obligación con el Banco Pichincha C.A. está garantizada con contrato y pagarés sobre firma.
- b) La obligación con Cisco Capital System está soportada con contrato de préstamo, no se ha pagado capital desde el año 2013, los intereses están provisionados.

12. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de Diciembre de 2015 y 2014, por clasificación principal es como sigue:

	31 DICIEMBRE 2015	31 DICIEMBRE 2014
Cuentas por pagar del exterior	U.S.\$ -	150,000.00
Proveedores locales	125,754.33	157,611.27
Otras cuentas por pagar	52,806.97	17,499.59
TOTAL	U.S.\$ 178,561.30	325,110.86

13. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El movimiento de los beneficios a empleados al 31 de Diciembre de 2015, es como sigue:

SALDOS 31/12/2014	DÉBITOS	CRÉDITOS	SALDOS 31/12/2015
3,750.04	5,000.00	5,000.04	3,750.08
U.S.\$			
Décimotercera remuneración			
259.47	206.50	349.32	402.29
Décimocuarta remuneración			
3,958.29	4,499.96	4,499.96	3,958.29
Vacaciones			
557.50	7,057.20	7,057.20	557.50
Aporte patronal			
50.00	600.00	600.00	50.00
IECE – SETEC			
18,814.55	18,814.55	5,833.57	5,833.57
Participación a trabajadores			
U.S.\$			
27,389.85	36,178.21	23,340.09	14,551.73
TOTAL			

14. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El movimiento de pasivo por impuestos corrientes por el año terminado al 31 de Diciembre de 2015, es como sigue:

SALDOS 31/12/2014	DÉBITOS	CRÉDITOS	SALDOS 31/12/2015
-	190,060.25	190,060.25	-
U.S.\$			
IVA por pagar			
2,491.70	49,636.50	50,355.04	3,210.24
Retención en la fuente			
2,074.98	42,643.22	42,635.84	2,067.60
Retenciones en la fuente del IVA			
37,838.18	77,329.55	43,897.17	4,405.80
Impuesto a la renta por pagar			
U.S.\$			
42,404.86	359,669.52	326,948.30	9,683.64
TOTAL			

15. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la entidad, está conformado de la siguiente manera:

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

ACCIONISTAS	No. ACCIONES	%	VALOR DE CADA ACCIÓN U.S.\$	VALOR U.S.\$
-------------	--------------	---	-----------------------------	--------------

CAPITAL DE LA CONTROLADORA GAMBERDI:

Méendez Zavala Alejandro Anibal	268.00	33.21%	1.00	268
Méendez Zavala Gastón	266.00	32.97%	1.00	266
Méendez Zavala Romero	266.00	32.97%	1.00	266
TOTAL CAPITAL DE LA CONTROLADORA	800.00	99.15%		800.00
CAPITAL NO CONTROLADOR	7.00	0.86%	0.96	6.72
	807.00	100.00%		806.72

Los accionistas de la entidad Gamberdi S. A. son de nacionalidad ecuatoriana. En GAMBERDI S. A. Y OTRAS ENTIDADES INTEGRANTES, los accionistas son Méendez Zavala Alejandro Anibal, Méendez Zavala Gastón y Méendez Zavala Romero, entre los tres conforman el 100% del capital social de la controladora y representan el 99.15% del capital social consolidado.

El capital no controlador de U.S.\$ 6.72 corresponde a accionistas de las otras entidades integrantes.

16. **PASIVO CONTINGENTE**

31 DICIEMBRE	2015	31 DICIEMBRE
2014		

Impuesto a la renta mínimo causado 56,040.16 50,063.31

Menos:

Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal (nota 9) 68,205.12 62,774.16

Crédito tributario de años anteriores (nota 9) 23,623.76 34,803.62

Saldo a favor del contribuyente U.S.\$ -35,788.63 -47,514.47

Los estados financieros de GAMBERDI S. A. Y OTRAS ENTIDADES INTEGRANTES, no han sido fiscalizados por las autoridades de impuestos fiscales hasta el ejercicio 2015. De acuerdo con las disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de Impuesto a la Renta de la entidad dentro de los tres años anteriores a partir de la fecha de presentación de la última declaración presentada.

17. **EVENTO SUBSECUENTE**

Entre el 31 de Diciembre de 2015 y la fecha del informe de los auditores externos el 13 de Abril del 2017, no se produjeron eventos que en opinión de la administración de la entidad pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros consolidados que no se hayan revelado en los mismos.

18. **PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES**

La entidad solo cuenta con trabajadores en relación de dependencia, no tiene personal con discapacidad de acuerdo a la Ley vigente.

19. **PROPIEDAD INTELECTUAL**

Cada uno de los programas que se han instalado en las computadoras de la entidad, han sido adquiridos legalmente y cuentan con las respectivas licencias de autorización de los fabricantes. Las marcas y el nombre comercial, con los que trabajan son de propiedad exclusiva de la entidad.

GAMBERDI S. A. Y OTRAS ENTIDADES INTEGRANTES

Anexo 1: Información del Estado de Situación Financiera Consolidado – ACTIVOS Al 31 de Diciembre de 2015 (Expresado en dólares EE. UU.)

	Corporación Menéndez							Eliminaciones		Total		
	Gamberdi S.A.	Blue Label S.A.	Domenech S.A.	Menencorp S.A.	Modati S.A.	SAGADI S.A.	VINARZO S.A.	INTERMALL S.A.	Total grupo	Debito	Credito	Consolidado
Activos												
Activos corrientes												
Electivo y equivalentes de efectivo	9,02.58	177.45	1,226.05	728.78	955.27	818.48	1,477.02	74,747.42	89,232.05	-	-	89,232.05
Inversiones en derechos fiduciarios	-	-	-	-	-	-	-	1,023.62	1,023.62	-	-	1,023.62
Cuentas por cobrar	-	4,012.75	9,943.39	-	38,083.25	2,266.10	50,638.31	-	144,943.70	-	-	144,943.70
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	166,377.62	166,377.62	-	-	166,377.62
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	103,804.44	103,804.44	-	-	103,804.44
Activos por impuestos corrientes												
Credito traspasado a favor del sujeto pasivo (iva)	-	346.80	1,842.13	-	-	114.00	-	75,756.93	77,859.92	-	-	77,859.92
Credito traspasado a favor del sujeto pasivo	55.42	-	-	-	-	-	-	81,773.37	81,828.79	-	-	81,828.79
Pagos a anticipados	-	-	-	-	-	-	-	17,396.68	17,396.68	-	-	17,396.68
Total activos corrientes	9,218.00	4,537.00	12,811.53	728.78	38,038.52	3,796.48	52,055.33	530,880.08	692,466.82	-	-	692,466.82
Activos no corrientes												
Propiedades, planta y equipo neto	-	-	-	-	145,871.00	27,030.00	57,951.00	1,985,707.40	2,320,365.40	-	-	2,320,365.40
Terrazos	-	-	79,800.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inmuebles	-	-	220,778.00	-	355,507.00	244,823.00	250,500.00	5,903,044.69	7,015,652.69	-	-	7,015,652.69
Muebles y enseres	-	-	-	-	-	-	-	32,465.31	32,465.31	-	-	32,465.31
Equipos de computación	-	-	-	-	-	-	-	4,164.00	4,164.00	-	-	4,164.00
Vehiculos	-	-	-	-	-	-	-	237,239.20	237,239.20	-	-	237,239.20
Otras propiedades, planta y equipos	-	-	17,430.54	-	-	-	-	247,430.54	247,430.54	-	-	247,430.54
Depreciación acumulada	-	-	-	-	-	-	7,262.50	-4,036,44.09	-4,043,406.59	-	-	-4,043,406.59
Partes relacionadas, largo plazo	-	-	-	-	-	-	-	135,643.86	135,643.86	-	-	135,643.86
Inversiones en asociadas	5,912,304.94	-	-	-	-	-	-	-	5,912,304.94	-	-	-
Total activos no corrientes	5,912,304.94	-	318,008.54	-	506,384.21	271,863.00	351,188.50	4,502,720.37	11,867,859.35	-	-	5,949,554.41
Total activos	5,921,522.94	4,537.00	330,820.17	728.78	545,423.72	275,049.48	443,243.83	5,033,000.45	12,854,326.17	-	-	6,642,021.23

GAMBERDI S. A. Y OTRAS ENTIDADES INTEGRANTES

Anexo 2: Información del Estado de Situación Financiera Consolidado – Pasivo y Patrimonio Al 31 de Diciembre del 2015 (Expresado en dólares EE. UU.)

	Corporación Méndez						Eliminaciones		Total Consolidado
	Gamberdi S. A.	Blue Label S. A.	Domenesi S. A.	Menecorp S. A.	Modis S. A.	SAGADI S. A.	VMINZO S. A.	INTERMAIL S. A.	
Pasivos									
Pasivos corrientes									
Porción corriente de documentos por pagar	-	-	-	-	-	-	-	12,021.95	12,021.95
Cuentas por pagar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas y documentos por pagar proveedores locales no relacionados	-	-	1,216.22	-	-	-	518.32	52,693.59	54,727.93
Otras cuentas y documentos por pagar proveedores locales no relacionados	-	-	-	-	-	123,223.53	609.94	-	123,833.37
Cuentas y documentos por pagar proveedores locales relacionados	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Beneficios a empleados	-	-	-	-	-	-	-	14,551.73	14,551.73
Pasivos por impuestos corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	-	-	113.08	-	2.47	-	4,285.25	-	4,405.80
Pasivos por impuestos corriente	-	-	-	-	-	-	-	5,277.84	5,277.84
Total pasivos corrientes	-	-	1,334.30	-	2.47	123,223.53	5,513.41	84,744.91	214,318.62
Pasivos no corrientes									
Deuda a largo plazo	-	-	-	-	-	-	-	498,576.39	498,576.39
Total pasivos no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	498,576.39	498,576.39
Total pasivos	-	-	1,334.30	-	2.47	123,223.53	5,513.41	583,321.30	713,385.01
Patrimonio									
Capital social	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	6,400.00
Reserva legal	-	-	1,181.86	-	1,098.79	308.19	4,502.64	74,032.70	81,394.18
Reserva facultativa	8,637.00	-	-	-	-	133,733.00	-	-	145,400.00
Resultado años anteriores NIF	-	-	300,578.00	-	518,480.00	-	391,517.00	3,110,910.47	4,289,465.47
Utilidades no distribuidas de ejercicios anteriores	5,869,909.71	9,727.05	16,962.52	-	21,368.02	12,688.22	40,523.77	1,270,289.46	7,240,839.85
Pérdida acumulada de ejercicios anteriores	-	163.58	-	66.84	-	-	-	-	6,163.30
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pérdidas del ejercicio	-	55.42	-	4.38	-	-	-	6,434.48	6,551.45
Utilidad del ejercicio	42,395.23	-	10,993.49	-	5,404.24	966.44	30,387.01	-	90,146.41
Total patrimonio	5,927,522.94	4,537.00	323,485.87	728.78	545,421.05	151,825.85	437,780.42	4,449,679.15	11,940,331.18
Total pasivo y patrimonio	5,921,522.94	4,537.00	350,820.17	728.78	545,423.52	276,049.48	443,243.83	5,033,000.45	12,554,323.17
									6,642,321.23

GAMBERDI S. A. Y OTRAS ENTIDADES INTEGRANTES

Anexo 3: Información del Estado de Resultado del Periodo y Otro Resultado Integral del Periodo Consolidado Al 31 de Diciembre del 2015

Ingresos	Corporación Menéndez						Eliminaciones			Total		
	Gamberdi S. A.	Blue Label S. A.	Damenesi S. A.	Menemcom S. A.	Medini S. A.	SAGAR S. A.	VINIZO S. A.	INTERMAIL S. A.	Total grupo	Débito	Crédito	Consolidado
Ventas gravadas con tarifa 12%	-	-	17,000.00	-	12,260.00	12,360.00	53,433.00	1,031,371.87	1,127,159.87	-	-	1,127,159.87
Donaciones por medición de inversiones en acciones al precio de la participación	47,693.88	-	-	-	-	-	-	-	47,693.88	-	-	47,693.88
Total ingresos	47,693.88	-	17,000.00	-	12,260.00	12,360.00	53,433.00	1,031,371.87	1,174,853.75	-	-	1,174,853.75
Gastos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses pagados a terceros no relacionados	-	-	-	-	-	-	2,810.54	-	2,810.54	-	-	2,810.54
Impuestos, contribuciones y otros	-	-	1,757.20	-	3,614.27	1,031.02	-	-	6,412.49	-	-	6,412.49
Pagos por otros servicios	-	-	-	-	-	-	1,525.00	-	1,525.00	-	-	1,525.00
Pagos por otros bienes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Suministro y materiales	-	-	1,050.00	-	-	7,313.73	-	-	8,363.73	-	-	8,363.73
Costos bancarios	-	-	-	-	20.00	20.00	2,405.99	-	2,445.99	-	-	2,445.99
Servicios y reaseguros	-	9.35	58.58	-	18.52	27.14	1,28.67	-	240.76	-	-	240.76
Servicios públicos	-	-	-	-	-	1,043.58	-	-	1,043.58	-	-	1,043.58
Depreciación	-	-	-	-	-	493.81	-	-	493.81	-	-	493.81
Gastos de venta	-	-	-	-	-	-	7,262.50	-	7,262.50	-	-	7,262.50
Gastos financieros	-	-	-	-	-	-	475.50	-	475.50	-	-	475.50
Gastos administrativos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Perdidas por medición de inversiones en asociadas al método de la participación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total gastos	5,298.65	-	-	-	-	-	-	-	5,298.65	-	-	5,298.65
	5,298.65	6.85	2,965.78	-	3,652.78	9,929.28	14,810.30	592,987.41	1,029,395.06	-	-	1,029,395.06
Utilidad del ejercicio	42,395.23	6.85	14,034.22	-	8,707.21	2,430.72	36,957.70	39,990.46	145,468.65	-	-	145,468.65
Participación de trabajadores	-	-	-	-	-	-	-	5,833.57	5,833.57	-	-	5,833.57
Impuesto a la renta	55.42	56.22	3,117.73	4.38	2,102.47	1,464.23	8,570.69	39,481.37	56,040.16	-	-	56,040.16
Utilidad neta	42,335.81	67.17	10,553.49	4.38	5,604.24	956.44	30,387.07	6,424.48	83,594.96	-	-	83,594.96
Erradicación de la participación en las entidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad consolidada	42,339.81	67.17	10,933.49	4.38	5,604.24	956.44	30,387.07	6,424.48	83,594.96	47,933.88	6,486.24	47,205.63
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	42,339.81	67.17	10,933.49	4.38	5,604.24	956.44	30,387.07	6,424.48	83,594.96	47,933.88	6,486.24	47,205.63
Utilidad de la controladora	42,339.80	57.10	10,980.30	4.37	5,397.75	955.29	30,350.55	6,426.76	83,464.85	47,993.88	6,486.24	42,286.02
Utilidad no controladora	-	0.07	13.19	0.01	6.49	1.15	36.46	7.72	100.31	-	-	100.31
Total utilidad	42,339.80	57.17	10,993.49	4.38	5,404.24	956.44	30,387.07	6,424.48	83,594.96	47,993.88	6,486.24	42,386.33

GAMBERDI S. A. Y OTRAS ENTIDADES INTEGRANTES

**(Expresado en dólares EE. UU.)
Anexo 4: Información Sobre Asientos de Eliminación – Registros Extracontables
(Expresado en dólares EE. UU.)**

<u>Cuentas</u>	<u>Debe</u>	<u>Haber</u>
Capital social	5,593.28	
Reserva legal	81,296.51	
Reserva facultativa	136,598.88	
Resultado años anteriores - NIIF	4,284,318.12	
Utilidades no distribuidas de ejercicios anteriores	1,369,285.03	
Utilidad del ejercicio	47,693.88	5,992.52
Pérdida acumulada de ejercicios anteriores		6,488.23
Pérdida del ejercicio		4,444,339.55
Inversiones en asociadas - acciones Intermall S. A.		437,205.14
Inversiones en asociadas - acciones Vininzo S. A.		151,643.76
Inversiones en asociadas - acciones Sagadi S. A.		727.91
Inversiones en asociadas - acciones Corporación Menéndez S. A.		544,766.54
Inversiones en asociadas - acciones Modulí S. A.		329,090.49
Inversiones en asociadas - acciones Domenesi S. A.		4,531.56
Inversiones en asociadas - acciones Blue Label S. A.		
Asientos de eliminación en la consolidación de Gamberdi S. A. y otras entidades integrantes	5,924,785.70	5,924,785.70

GAMBERDI S. A. Y OTRAS ENTIDADES INTEGRANTES

Anexo 5: Información Sobre la Participación de Gamberdi S. A. en el Patrimonio de las Controladas (Expresado en dólares EE. UU.)

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014										AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015									
Controladas	Patrimonio	Participación de Gamberdi	% de	Valor patrimonial	Valor de la inversión en libros	Patrimonio de Gamberdi	% de	Valor patrimonial	Valor de la inversión en libros	Reconocimiento									
INTERMALL S. A.	4,454,922.60	99.88%		4,449,576.69	-	4,443,679.15	99.88%	4,444,336.54	4,449,576.69	-5,237.16									
VINNZO S. A.	407,343.41	99.88%		406,654.60	-	437,730.42	99.88%	437,206.14	406,654.60	30,360.55									
SAGADI S. A.	150,859.51	99.88%		150,678.48	-	151,825.95	99.88%	151,643.75	150,678.48	965.23									
CORPORACION MENEZES MENENCORP S. A.	733.18	99.88%		732.30	-	728.78	99.88%	727.91	732.30	-4.39									
MODUL S. A.	540,016.81	99.88%		539,368.79	-	545,421.05	99.88%	544,766.54	539,368.79	5,397.75									
DOMENESI S. A.	318,492.38	99.88%		318,110.13	-	329,485.67	99.88%	329,080.49	318,110.19	10,980.30									
BLUE LABEL S. A.	4,594.17	99.88%		4,588.65	-	4,537.00	99.88%	4,531.56	4,588.65	-57.10									
	5,876,962.06			5,869,509.71	-	5,319,406.22		5,312,304.93	5,869,509.71	-42,395.22									
						①													
Total patrimonio de Gamberdi	5,376,962.06					5,319,406.22				27,853.98									
Total patrimonio de la controladora	5,366,908.71					5,312,304.93				-5,298.65									
Total patrimonio no controlado	7,052.35					7,103.29				42,395.22									

GAMBERDI S. A. Y OTRAS ENTIDADES INTEGRANTES

Anexo 6: Información Sobre la Distribución de la Participaciones Controladas y no Controladas en las cuentas Patrimoniales las Otras Entidades Integrantes
(Expresado en dólares EE. UU.)

	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014				AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015			
	Participación controlada		Participación no controlada		Participación controlada		Participación no controlada	
	2014	99.88%	2014	0.12%	2015	99.88%	2015	0.12%
Patrimonio								
Capital social	5,600.00	5,593.28	6.72		5,600.00	5,593.28	6.72	
Reserva legal	70,743.61	70,658.72	84.89		81,394.18	81,296.51	97.67	
Reserva facultativa	437,341.00	436,816.19	524.81		136,763.00	136,598.88	164.12	
Resultado años anteriores NIIF	3,998,887.46	3,984,100.80	4,786.66		4,289,465.47	4,284,318.11	5,147.36	
Resultado acumulados								
Utilidades no distribuidas de ejercicios anteriores	1,272,966.15	1,271,438.59	1,527.56		1,370,930.14	1,369,285.02	1,645.12	
Pérdida acumulada de ejercicios anteriores	-62.38	-62.31	-0.07		-5,999.72	-5,992.52	-7.20	
Subtotal antes del resultado del ejercicio	5,777,469.84	5,768,545.27	8,944.57		5,878,153.07	5,871,099.29	7,053.78	
Resultado del ejercicio								
Pérdida del ejercicio	-5,937.32	-5,930.20	-7.12		-6,496.03	-6,488.23	-7.80	
Utilidad del ejercicio	107,423.54	107,294.63	128.91		47,751.18	47,693.88	57.30	
Total patrimonio	5,878,976.06	5,869,909.71	9,066.35		5,919,408.22	5,912,304.93	7,103.29	