

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 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:

<b>Otras Entidades Integrantes (OEI)</b>	<b><u>Porcentaje de Participación</u></b>	
	<b>Controladora</b>	<b>No Controladora</b>
Blue Label S. A.	99.88%	0,12%
Domenesi S. A.	99.88%	0,12%
Corporación Menendez Menencorp S. A.	99.88%	0,12%
Moduti S. A.	99.88%	0,12%
Sagadi S. A.	99.88%	0,12%
Vininzo S. A.	99.88%	0,12%
Intermall S. A.	99.88%	0,12%

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 presentara 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.

c. **Moneda funcional**

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:

d. **Activos y pasivos financieros**

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 período 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 período se evalúa si hay un deterioro.

i. **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.

<b><u>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</u></b>	<b><u>VIDA ÚTIL</u></b>
Edificios	40
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Otros activos	10
Vehículos	5

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 existen 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 subsidiarios 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 períodos 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%.

<u>AÑO TERMINADO</u>	<u>PORCENTAJE INFLACIÓN</u>
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:

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

5. **INVERSIONES EN DERECHOS FIDUCIARIOS**

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

		<b>31 DICIEMBRE 2015</b>	<b>31 DICIEMBRE 2014</b>
Fideicomiso Intermall (a)	U.S.\$	<u>1,023.62</u>	<u>34,421.10</u>

a) El fideicomiso Mercantil Intermall, fue constituido por las entidades: GAMBERDI S. A. Y OTRAS ENTIDADES INTEGRANTES, Milantop S. A. y Banco Pichincha C. A.; la compañía Fideival 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 Intermall 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:

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

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%.

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

		<b>31 DICIEMBRE 2015</b>	<b>31 DICIEMBRE 2014</b>
Vinanzo S. A.	U.S.\$	-	51,201.74
Moduti S. A.		38,083.25	33,022.05
Intermall S. A.		90,638.31	2,207.99
Blue Label S. A.		4,012.75	-
Domenesi S. A.		9,943.39	-
Sagadi S. A.		2,266.00	-
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>144,943.70</b>	<b>83,431.78</b>

#### 7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

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

8. **PARTES RELACIONADAS**

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

**SALDO POR COBRAR**

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO</u> <u>31/12/2014</u>	<u>DEBITOS</u>		<u>CREDITOS</u>		<u>SALDO</u> <u>31/12/2015</u>
			<u>PRÉSTAMOS</u>	<u>TRANSFE-</u> <u>RENCIA</u>	<u>COBROS Y</u> <u>CRÉDITOS</u>		
<u>CORTO PLAZO</u>							
Milantop S. A.	U.S.\$	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
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>270,612.24</b>	<b>474,052.79</b>	<b>100,205.28</b>	<b>540,655.31</b>		<b>103,804.44</b>

LARGO PLAZO

Milantop S. A.	U.S.\$	35,438.58	100,205.28	-	-		135,643.86
----------------	--------	-----------	------------	---	---	--	------------

**SALDO POR PAGAR**

<u>CUENTAS</u>		<u>SALDO</u> <u>31/12/2014</u>	<u>DEBITOS</u>		<u>CREDITOS</u>		<u>SALDO</u> <u>31/12/2015</u>
			<u>PAGOS Y</u> <u>DEBITOS</u>	<u>PRÉSTAMOS</u>	<u>TRANSFE-</u> <u>RENCIAS</u>		
Gastón Menéndez R.	U.S.\$	2,670.89	2,670.89	-	-		-
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>2,670.89</b>	<b>2,670.89</b>	<b>-</b>	<b>-</b>		<b>-</b>

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:

		<b>31 DICIEMBRE <u>2015</u></b>	<b>31 DICIEMBRE <u>2014</u></b>
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
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b><u>169,688.71</u></b>	<b><u>171,590.81</u></b>

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:

<b><u>CUENTAS</u></b>	<b>SALDOS</b>			<b>SALDOS</b>
	<b>31/12/2014</b>	<b>ADICIONES</b>	<b>BAJAS</b>	<b>31/12/2015</b>
Terrenos	U.S.\$ 2,320,365.40	-	-	2,320,365.40
Edificios	7,015,652.69	-	-	7,015,652.69
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, neto	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**

<b><u>CUENTA</u></b>	<b><u>OPERACIÓN</u></b>	<b><u>VIGENCIA A HASTA</u></b>	<b><u>TASA</u></b>	<b><u>VALOR U.S.\$</u></b>
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
				<hr/>
				462,021.95
Intereses por pagar				<hr/>
				48,576.39
TOTAL				<hr/>
				510,598.34
Menos:				
PORCIÓN CORRIENTE DE LA DEUDA A LARGO PLAZO				<hr/>
				12,021.95
DEUDA A LARGO PLAZO				<hr/>
				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**

<b><u>CUENTA</u></b>	<b><u>OPERACIÓN</u></b>	<b><u>VIGENCIA HASTA</u></b>	<b><u>TASA</u></b>	<b><u>VALOR R U.S.\$</u></b>
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
				<hr/> 323,883.34
Intereses por pagar				48,576.39
TOTAL				<hr/> 372,459.73
Menos:				
PORCIÓN CORRIENTE DE LA DEUDA LARGO PLAZO				11,867.11
				<hr/>
DEUDA A LARGO PLAZO				<hr/> 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:

		<b><u>31 DICIEMBRE 2015</u></b>	<b><u>31 DICIEMBRE 2014</u></b>
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.\$	<hr/> 178,561.30	<hr/> 325,110.86

13. **BENEFICIOS A EMPLEADOS**

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

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

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:

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

15. **CAPITAL SOCIAL**

El capital social de la entidad, está conformado de la siguiente manera: AL 31

DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014

<b><u>ACCIONISTAS</u></b>	<b><u>No. ACCIONES</u></b>	<b><u>%</u></b>	<b><u>VALOR DE CADA ACCIÓN</u></b>	<b><u>VALOR U.S.\$</u></b>
<b><u>CAPITAL DE LA CONTROLADORA GAMBERDI:</u></b>				
Menéndez Zavala Alejandro Anibal	268.00	33.21%	1.00	268
Menéndez Zavala Gastón	266.00	32.97%	1.00	266
Menéndez Zavala Romero	266.00	32.97%	1.00	266
<b>TOTAL CAPITAL DE LA CONTROLADORA</b>	<b>800.00</b>	<b>99.15%</b>		<b>800.00</b>
<b>CAPITAL NO CONTROLADOR</b>	<b>7.00</b>	<b>0.86%</b>	<b>0.96</b>	<b>6.72</b>
	<b>807.00</b>	<b>100.00%</b>		<b>806.72</b>

Los accionistas de la entidad Gamberdi S. A. son de nacionalidad ecuatoriana. En GAMBERDI S. A. Y OTRAS ENTIDADES INTEGRANTES, los accionistas son Menéndez Zavala Alejandro Aníbal, Menéndez Zavala Gastón Anibal y Menéndez Zavala Juan Pablo, 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**

<u>CONCILIACIÓN DE IMPUESTOS</u>	<u>31 DICIEMBRE 2015</u>	<u>31 DICIEMBRE 2014</u>
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.\$ <u>-35,788.63</u>	<u>-47,514.47</u>

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 7 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.

**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 Consolidado	
	Gamberdi S. A.	Blue Label S. A.	Domenesi S. A.	Menencorp S. A.	Moduti S. A.	SAGADI S. A.	VININZO S. A.	INTERMALL S. A.	Total grupo	Débito		Crédito
<b>Activos</b>												
<b>Activos corrientes</b>												
Efectivo y equivalentes de efectivo	9,162.58	177.45	1,226.05	728.78	956.27	816.48	1,417.02	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												
Clientes	-	4,012.75	9,943.39	-	38,083.25	2,266.00	90,638.31	-	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												
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (iva)	-	346.80	1,642.19	-	-	114.00	-	75,756.93	77,859.92	-	-	77,859.92
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo	55.42	-	-	-	-	-	-	91,773.37	91,828.79	-	-	91,828.79
Pagos anticipados	-	-	-	-	-	-	-	17,396.68	17,396.68	-	-	17,396.68
<b>Total activos corrientes</b>	<b>9,218.00</b>	<b>4,537.00</b>	<b>12,811.63</b>	<b>728.78</b>	<b>39,039.52</b>	<b>3,196.48</b>	<b>92,055.33</b>	<b>530,880.08</b>	<b>692,466.82</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>692,466.82</b>
<b>Activos no corrientes</b>												
Propiedades, planta y equipo neto												
Terrenos	-	-	79,800.00	-	149,877.00	27,030.00	67,951.00	1,995,707.40	2,320,365.40	-	-	2,320,365.40
Inmuebles	-	-	220,778.00	-	356,507.00	244,823.00	290,500.00	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
Vehículos	-	-	-	-	-	-	-	237,239.20	237,239.20	-	-	237,239.20
Otras propiedades, plana y equipos	-	-	17,430.54	-	-	-	-	230,000.00	247,430.54	-	-	247,430.54
Depreciación acumulada	-	-	-	-	-	-	7,262.50	4,036,144.09	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	-	5,912,304.93	-
<b>Total activos no corrientes</b>	<b>5,912,304.94</b>	<b>-</b>	<b>318,008.54</b>	<b>-</b>	<b>506,384.00</b>	<b>271,853.00</b>	<b>351,188.50</b>	<b>4,502,120.37</b>	<b>11,861,859.35</b>	<b>-</b>	<b>5,912,304.93</b>	<b>5,949,554.41</b>
<b>Total activos</b>	<b>5,921,522.94</b>	<b>4,537.00</b>	<b>330,820.17</b>	<b>728.78</b>	<b>545,423.52</b>	<b>275,049.48</b>	<b>443,243.83</b>	<b>5,033,000.45</b>	<b>12,554,326.17</b>	<b>-</b>	<b>5,912,304.93</b>	<b>6,642,021.23</b>

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

	Corporación Menéndez								Eliminaciones		Total Consolidado	
	Gamberdi S. A.	Blue Label S. A.	Domenesi S. A.	Menencorp S. A.	Moduti S. A.	SAGADI S. A.	VININZO S. A.	INTERMALL S. A.	Total grupo	Débito		Crédito
<b>Pasivos</b>												
<b>Pasivos corrientes</b>												
Porción corriente de documentos por pagar	-	-	-	-	-	-	-	12,021.95	12,021.95	-	-	12,021.95
Cuentas por pagar												
Cuentas y documentos por pagar proveedores locales no relacionados	-	-	1,216.22	-	-	-	618.32	52,893.39	54,727.93	-	-	54,727.93
Otras cuentas y documentos por pagar proveedores locales no relacionados	-	-	-	-	-	123,223.53	609.84	-	123,833.37	-	-	123,833.37
Cuentas y documentos por pagar proveedores locales relacionados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Beneficios a empleados	-	-	-	-	-	-	-	14,551.73	14,551.73	-	-	14,551.73
Pasivos por impuestos corrientes												
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	-	-	118.08	-	2.47	-	4,285.25	-	4,405.80	-	-	4,405.80
Pasivos por impuesto corriente	-	-	-	-	-	-	-	5,277.84	5,277.84	-	-	5,277.84
<b>Total pasivos corrientes</b>	-	-	1,334.30	-	2.47	123,223.53	5,513.41	84,744.91	214,818.62	-	-	214,818.62
<b>Pasivos no corrientes</b>												
Deuda a largo plazo	-	-	-	-	-	-	-	498,576.39	498,576.39	-	-	498,576.39
<b>Total pasivos no corrientes</b>	-	-	-	-	-	-	-	498,576.39	498,576.39	-	-	498,576.39
<b>Total pasivos</b>	-	-	1,334.30	-	2.47	123,223.53	5,513.41	583,321.30	713,395.01	-	-	713,395.01
<b>Patrimonio</b>												
Capital social	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	6,400.00	5,593.28	-	806.72
Reserva legal	-	-	1,161.86	-	1,098.79	608.19	4,502.64	74,022.70	81,394.18	81,296.51	-	97.67
Reserva facultativa	8,637.00	-	-	-	-	136,763.00	-	-	145,400.00	136,598.88	-	8,001.12
Resultado años anteriores NIIF	-	-	300,578.00	-	516,460.00	-	361,517.00	3,110,910.47	4,289,465.47	4,284,318.12	-	5,147.35
Utilidades no distribuidas de ejercicios anteriores	5,869,909.71	9,727.05	15,952.52	-	21,658.02	12,688.32	40,523.77	1,270,380.46	7,240,839.85	1,369,285.03	-	5,871,554.82
Pérdida acumulada de ejercicios anteriores	- 163.58	- 5,932.88	-	- 66.84	-	-	-	-	6,163.30	-	5,992.52	- 170.78
Resultado del ejercicio												
Pérdida del ejercicio	- 55.42	- 57.17	-	- 4.38	-	-	-	- 6,434.48	- 6,551.45	-	6,488.24	- 63.21
Utilidad del ejercicio	42,395.23	-	10,993.49	-	5,404.24	966.44	30,387.01	-	90,146.41	47,693.88	-	42,452.53
<b>Total patrimonio</b>	5,921,522.94	4,537.00	329,485.87	728.78	545,421.05	151,825.95	437,730.42	4,449,679.15	11,840,931.16	5,924,785.70	12,480.77	5,928,626.22
<b>Total pasivo y patrimonio</b>	5,921,522.94	4,537.00	330,820.17	728.78	545,423.52	275,049.48	443,243.83	5,033,000.45	12,554,326.17	5,924,785.70	12,480.77	6,642,021.23

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

Ingresos	Corporación Menéndez								Eliminaciones		Total	
	Gamberdi S. A.	Blue Label S. A.	Domenesi S. A.	Menencorp S. A.	Moduti S. A.	SAGADI S. A.	VININZO S. A.	INTERMALL S. A.	Total grupo	Débito	Crédito	Consolidado
Ventas gravadas con tarifa 12%	-	-	17,000.00	-	12,360.00	12,360.00	53,568.00	1,031,871.87	1,127,159.87	-	-	1,127,159.87
Ganancias por medición de inversiones en asociadas al método de la participación	47,693.88	-	-	-	-	-	-	-	47,693.88	-	-	47,693.88
<b>Total ingresos</b>	<b>47,693.88</b>	<b>-</b>	<b>17,000.00</b>	<b>-</b>	<b>12,360.00</b>	<b>12,360.00</b>	<b>53,568.00</b>	<b>1,031,871.87</b>	<b>1,174,853.75</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,174,853.75</b>
<b>Gastos</b>												
Intereses pagados a terceros no relacionados	-	-	-	-	-	-	2,810.54	-	2,810.54	-	-	2,810.54
Impuestos, contribuciones y otros	-	-	1,797.20	-	3,614.27	1,031.02	-	-	6,442.49	-	-	6,442.49
Pagos por otros servicios	-	-	-	-	-	-	1,525.00	-	1,525.00	-	-	1,525.00
Pagos por otros bienes	-	-	1,050.00	-	-	7,313.73	-	-	8,363.73	-	-	8,363.73
Suministro y materiales	-	-	-	-	20.00	20.00	2,405.99	-	2,445.99	-	-	2,445.99
Costos bancarios	-	6.85	58.58	-	18.52	27.14	129.67	-	240.76	-	-	240.76
Seguros y reaseguros	-	-	-	-	-	1,043.58	-	-	1,043.58	-	-	1,043.58
Servicios públicos	-	-	-	-	-	493.81	-	-	493.81	-	-	493.81
Depreciación	-	-	-	-	-	-	7,262.50	-	7,262.50	-	-	7,262.50
Gastos de viaje	-	-	-	-	-	-	476.60	-	476.60	-	-	476.60
Gastos financieros	-	-	-	-	-	-	-	2,863.11	2,863.11	-	-	2,863.11
Gastos administrativos	-	-	-	-	-	-	-	990,118.30	990,118.30	-	-	990,118.30
Pérdidas por medición de inversiones en asociadas al método de la participación	5,298.65	-	-	-	-	-	-	-	5,298.65	-	-	5,298.65
<b>Total gastos</b>	<b>5,298.65</b>	<b>6.85</b>	<b>2,905.78</b>	<b>-</b>	<b>3,652.79</b>	<b>9,929.28</b>	<b>14,610.30</b>	<b>992,981.41</b>	<b>1,029,385.06</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,029,385.06</b>
Utilidad del ejercicio	42,395.23	-	6.85	14,094.22	-	8,707.21	2,430.72	38,957.70	38,890.46	-	-	145,468.69
Participación de trabajadores	-	-	-	-	-	-	-	5,833.57	5,833.57	-	-	5,833.57
Impuesto a la renta	55.42	50.32	3,100.73	4.38	3,302.97	1,464.28	8,570.69	39,491.37	56,040.16	-	-	56,040.16
<b>Utilidad neta</b>	<b>42,339.81</b>	<b>-</b>	<b>57.17</b>	<b>10,993.49</b>	<b>-</b>	<b>4.38</b>	<b>5,404.24</b>	<b>966.44</b>	<b>30,387.01</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>83,594.96</b>
Eliminación de la participación en las utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	47,693.88	6,488.24	41,205.63
<b>utilidad consolidada</b>	<b>42,339.81</b>	<b>-</b>	<b>57.17</b>	<b>10,993.49</b>	<b>-</b>	<b>4.38</b>	<b>5,404.24</b>	<b>966.44</b>	<b>30,387.01</b>	<b>-</b>	<b>6,434.48</b>	<b>83,594.96</b>
Utilidad de la controladora	42,339.80	-	57.10	10,980.30	-	4.37	5,397.75	965.28	30,350.55	-	6,426.76	83,494.65
Utilidad no controlador	-	-	0.07	13.19	-	0.01	6.49	1.16	36.46	-	7.72	100.31
<b>Total utilidad</b>	<b>42,339.80</b>	<b>-</b>	<b>57.17</b>	<b>10,993.49</b>	<b>-</b>	<b>4.38</b>	<b>5,404.24</b>	<b>966.44</b>	<b>30,387.01</b>	<b>-</b>	<b>6,434.48</b>	<b>83,594.96</b>

**(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	
Pérdida acumulada de ejercicios anteriores		5,992.52
Pérdida del ejercicio		6,488.23
Inversiones en asociadas - acciones Intermall S. A.		4,444,339.55
Inversiones en asociadas - acciones Vininzo S. A.		437,205.14
Inversiones en asociadas - acciones Sagadi S. A.		151,643.76
Inversiones en asociadas - acciones Corporación Menéndez S. A.		727.91
Inversiones en asociadas - acciones Moduti S. A.		544,766.54
Inversiones en asociadas - acciones Domenesi S. A.		329,090.49
Inversiones en asociadas - acciones Blue Label S. A.		4,531.56
Asientos de eliminación en la consolidación de Gamberdi S. A. y otras entidades integrantes		
	5,924,785.70	5,924,785.70

**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				
	Patrimonio	% de Participación de Gamberdi	Valor patrimonial proporcional	Valor de la inversión en libros	Patrimonio	% de Participación de Gamberdi	Valor patrimonial proporcional	Valor de la inversión en libros	Reconocimiento en resultado del ejercicio
<b>Controladas</b>									
INTERMALL S. A.	4,454,922.60	99.88%	4,449,576.69	-	4,449,679.15	99.88%	4,444,339.54	4,449,576.69	-5,237.16
VINNZO S. A.	407,343.41	99.88%	406,854.60	-	437,730.42	99.88%	437,205.14	406,854.60	30,350.55
SAGADI S. A.	150,859.51	99.88%	150,678.48	-	151,825.95	99.88%	151,643.76	150,678.48	965.28
COROPORACION MENENDEZ MENENCORP S. A.	733.18	99.88%	732.30	-	728.78	99.88%	727.91	732.30	-4.39
MODUTI 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%	318,110.19	-	329,485.87	99.88%	329,090.49	318,110.19	10,980.30
BLUE LABEL S. A.	4,594.17	99.88%	4,588.66	-	4,537.00	99.88%	4,531.56	4,588.66	-57.10
	<u>5,876,962.06</u>		<u>5,869,909.71</u>	-	<u>5,319,408.22</u>		<u>5,912,304.93</u>	<u>5,869,909.71</u>	<u>42,395.22</u>
				①					
Total patrimonio de Gamberdi	5,876,962.06				5,319,408.22				47,693.88
Total patrimonio de la controladora	<u>5,869,909.71</u>				<u>5,312,304.93</u>				<u>-5,298.65</u>
Total patrimonio no controlado	<u>7,052.35</u>				<u>7,103.29</u>				<u>42,395.22</u>

**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		
	Consolidado	Participación controladora	Participación no controladora	Consolidado	Participación controladora	Participación no controladora
<b>Patrimonio</b>	<b>2014</b>	<b>99.88%</b>	<b>0.12%</b>	<b>2015</b>	<b>99.88%</b>	<b>0.12%</b>
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	3,988,887.46	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
<b>Subtotal antes del resultado del ejercicio</b>	<b>5,777,489.84</b>	<b>5,768,545.27</b>	<b>8,944.57</b>	<b>5,878,153.07</b>	<b>5,871,099.29</b>	<b>7,053.78</b>
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
<b>Total patrimonio</b>	<b>5,878,976.06</b>	<b>5,869,909.71</b>	<b>9,066.35</b>	<b>5,919,408.22</b>	<b>5,912,304.93</b>	<b>7,103.29</b>