

# GAMBERDI S.A.

## Notas a los Estados Financieros

### 1.- OPERACIONES

La compañía está constituida simultáneamente de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador el 14 de Mayo de 1998 y tiene por objeto social: TENEDORA DE ACCIONES

### 2.- POLÍTICAS CONTABLES

#### **a.- Base de presentación de los estados financieros.**

La preparación de los estados financieros requiere la realización por parte de la administración de la entidad estimaciones contables y consideración de determinados elementos de juicio que inciden en la medición de determinados activos y pasivos en la determinación de resultados. Estos se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros, que se han considerado razonables de acuerdo con las circunstancias

#### **b.- Hipótesis de negocio en marcha**

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

#### **c.- Registro contable y moneda de presentación**

Los registros contables de la entidad se llevan en idioma español y expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la unidad monetaria de la República del Ecuador.

#### **d.- Efectivo y equivalentes en efectivo.**

El efectivo y equivalente al efectivo incluye el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades financieras e inversiones a corto plazo de gran liquidez, con vencimiento máximo de hasta 90 días y que no estén sujetos a ninguna restricción.

#### **e.- Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados que se originan básicamente por la venta de servicios de la entidad, anticipos a proveedores y otros préstamos, que están sujetos a cobros fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican como no corrientes solo cuando sus vencimientos son superiores a 12 meses contados desde la fecha del Estado de Situación Financiera. Se reconocen inicialmente por su valor razonable, incluyendo los costos de transacción directamente atribuibles a la venta y se valoran posteriormente al costo amortizado, utilizando el método del tipo de intereses efectivo.

#### **f.- Propiedades planta y Equipo**

# GAMBERDI S.A.

Las propiedades Planta y equipo se valoran a su costo de adquisición menos la depreciación acumulada y menos cualquier pérdida por deterioro reconocida. La depreciación se realiza en línea recta en función de la vida útil.

## **g.- Impuesto a las ganancias**

El impuesto a las ganancias es la suma del impuesto a la renta causado más el impuesto diferido.

### Impuesto a la renta causado.

Las sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas o no en el país, que obtengan ingresos gravados de conformidad con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, y con las resoluciones de carácter general y obligatorio emitidos por el Servicio de Rentas Internas, estarán sometidos a la tarifa impositiva del 22% sobre su base imponible y se cargará a los resultados del año en que se devengan con base al impuesto por pagar exigible.

## **H.- Cuentas por pagar a Proveedores.**

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 intereses efectiva.

## **I.- Participación de trabajadores en las Utilidades.**

De acuerdo con el código de Trabajo la entidad 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 periodo en que se originan.

## **j.- Gastos**

Los gastos procedentes de las adquisiciones de bienes y servicios se reconocen a su valor razonable en la cuenta de resultados cuando se ha recibido los riesgos y beneficios más significativos inherentes a la propiedad de tales bienes o servicios.

## **k.- Provisiones**

La empresa sigue la política de provisionar los importes estimados para hacer frente a las responsabilidades originadas por litigios en curso, indemnizaciones u obligaciones, así como de los avales y garantías otorgadas que puedan suponer una obligación de pago (legal o implícita) para la empresa, siempre y cuando el importe pueda ser estimado de manera fiable.

## **L.- Reserva Legal**

La Ley de Compañías del Ecuador, establece una apropiación obligatoria no menos del 10% de la utilidad neta anual, hasta alcanzar por los menos el 50% del capital pagado de la compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser capitalizada o destinada para absorber pérdidas incurridas.

# GAMBERDI S.A.

## m. Inversiones en Asociadas

Las inversiones en asociadas son registradas al método de la participación tal como la NIC 28: es un método de contabilización según el cual la inversión se registra inicialmente al coste, y es ajustada posteriormente en función de los cambios que experimenta, tras la adquisición, la porción de los activos netos de la entidad que corresponde al inversor. El resultado del ejercicio del inversor recogerá la porción que le corresponda en los resultados de la participada.

En el año 2016, la valoración fue de la siguiente manera:

### Cálculo de la Valoración al Valor Patrimonial Proporcional:

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016						
<u>Subsidiaria</u>	<u>Patrimonios</u>	<u>% de Participación GAMBERDI S. A.</u>	<u>Valor patrimonial proporcional</u>	<u>Valor de la inversión en libros</u>	<u>Reconocimiento en Resultados Año Actual</u>	
Intermall S. A.	U.S.\$ 4,435,354.36	99.88%	4,430,031.93	4,444,339.54	-14,307.61	
Vinizo S. A.	476,514.62	99.88%	475,942.80	437,205.14	38,737.66	
Sagadi S. A.	154,737.40	99.88%	154,551.72	151,643.76	2,907.96	
Corporación Menéndez Menencorp S. A.	724.40	99.88%	723.53	727.91	-4.38	
Moduti S. A.	550,340.42	99.88%	549,680.01	544,766.54	4,913.47	
Domenesi S. A.	340,634.47	99.88%	340,225.71	329,090.48	11,135.23	
Blue Label S. A.	2,083.72	99.88%	2,081.22	4,531.56	-2,450.34	
	<u>U.S.\$ 5,960,389.39</u>		<u>5,953,236.92</u>	<u>5,912,304.93</u>	<u>40,931.99</u>	

Total patrimonio de las subsidiarias 5,960,389.39

Total patrimonio de la controladora 5,953,236.92

Total patrimonio no controlado 7,152.47

# GAMBERDI S.A.

## DISTRIBUCIÓN DE LOS PATRIMONIOS DE LA PORCIÓN CONTROLADORA Y NO CONTROLADORA DE LAS ASOCIADAS

### INTERMALL S. A.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

Patrimonio	INTERMALL S. A.	Participación	Participación No
	2016	Controladora	Controladora
		99.88%	0.12%
Capital social	800.00	799.04	0.96
Reserva legal	74,022.70	73,933.87	88.83
Reserva facultativa	-	-	-
Resultado años anteriores NIIF	3,110,910.48	3,107,177.37	3,733.09
Resultado acumulados	-	-	-
Utilidades no distribuidas de ejercicios anteriores	1,263,945.99	1,262,429.25	1,516.74
Pérdida acumulada de ejercicios anteriores	-	-	-
<b>Subtotal antes del resultado del ejercicio</b>	<b>4,449,679.15</b>	<b>4,444,339.54</b>	<b>5,339.61</b>
Resultado del ejercicio	-	-	-
Pérdida del ejercicio	-14,324.79	-14,307.60	-17.19
Utilidad del ejercicio	-	-	-
<b>Total patrimonio</b>	<b>4,435,354.36</b>	<b>4,430,031.93</b>	<b>5,322.43</b>

### VININZO S. A.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

Patrimonio	VININZO S. A.	Participación	Participación No
	2016	Controladora	Controladora
		99.88%	0.12%
Capital social	800.00	799.04	0.96
Reserva legal	7,541.34	7,532.29	9.05
Reserva facultativa	-	-	-
Resultado años anteriores NIIF	361,517.00	361,083.18	433.82
Resultado acumulados	-	-	-
Utilidades no distribuidas de ejercicios anteriores	67,872.08	67,790.63	81.45
Pérdida acumulada de ejercicios anteriores	-	-	-
<b>Subtotal antes del resultado del ejercicio</b>	<b>437,730.42</b>	<b>437,205.14</b>	<b>525.28</b>
Resultado del ejercicio	-	-	-
Pérdida del ejercicio	-	-	-
Utilidad del ejercicio	38,784.20	38,737.66	46.54
<b>Total patrimonio</b>	<b>476,514.62</b>	<b>475,942.80</b>	<b>571.82</b>

# GAMBERDI S.A.

## SAGADI S. A.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

Patrimonio	SAGADI S. A.	Participación	Participación No
	<u>2016</u>	Controladora	Controladora
		<u>99.88%</u>	<u>0.12%</u>
Capital social	800.00	799.04	0.96
Reserva legal	704.83	703.98	0.85
Reserva facultativa	-	-	-
Resultado años anteriores NIIF	136,763.00	136,598.88	164.12
Resultado acumulados	-	-	-
Utilidades no distribuidas de ejercicios anteriores	13,558.12	13,541.85	16.27
Pérdida acumulada de ejercicios anteriores	-	-	-
<b>Subtotal antes del resultado del ejercicio</b>	<b>151,825.95</b>	<b>151,643.76</b>	<b>182.19</b>
Resultado del ejercicio	-	-	-
Pérdida del ejercicio	-	-	-
Utilidad del ejercicio	2,911.45	2,907.96	3.49
<b>Total patrimonio</b>	<b>154,737.40</b>	<b>154,551.72</b>	<b>185.68</b>

## CORPORACIÓN MENENDEZ MENENCORP S. A.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

Patrimonio	CORPORACION	Participación	Participación No
	MENENDEZ	Controladora	Controladora
	<u>2016</u>	<u>99.88%</u>	<u>0.12%</u>
Capital social	800.00	799.04	0.96
Reserva legal	-	-	-
Reserva facultativa	-	-	-
Resultado años anteriores NIIF	-	-	-
Resultado acumulados	-	-	-
Utilidades no distribuidas de ejercicios anteriores	-	-	-
Pérdida acumulada de ejercicios anteriores	-75.60	-75.51	-0.09
<b>Subtotal antes del resultado del ejercicio</b>	<b>724.40</b>	<b>723.53</b>	<b>0.87</b>
Resultado del ejercicio	-	-	-
Pérdida del ejercicio	-	-	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-
<b>Total patrimonio</b>	<b>724.40</b>	<b>723.53</b>	<b>0.87</b>

# GAMBERDI S.A.

## MODUTI S. A.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

Patrimonio	MODUTI S. A.	Participación	Participación No
	<u>2016</u>	Controladora	Controladora
		<u>99.88%</u>	<u>0.12%</u>
Capital social	800.00	799.04	0.96
Reserva legal	1,639.21	1,637.24	1.97
Reserva facultativa	-	-	-
Resultado años anteriores NIIF	516,480.00	515,840.25	619.75
Resultado acumulados	-	-	-
Utilidades no distribuidas de ejercicios anteriores	26,521.84	26,490.01	31.83
Pérdida acumulada de ejercicios anteriores	-	-	-
<b>Subtotal antes del resultado del ejercicio</b>	<b>545,421.05</b>	<b>544,766.54</b>	<b>654.51</b>
Resultado del ejercicio	-	-	-
Pérdida del ejercicio	-	-	-
Utilidad del ejercicio	4,919.37	4,913.47	5.90
<b>Total patrimonio</b>	<b>550,340.42</b>	<b>549,680.01</b>	<b>660.41</b>

## DOMENESI S. A.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

Patrimonio	DOMENESI S. A.	Participación	Participación No
	<u>2016</u>	Controladora	Controladora
		<u>99.88%</u>	<u>0.12%</u>
Capital social	800.00	799.04	0.96
Reserva legal	2,353.00	2,350.18	2.82
Reserva facultativa	-	-	-
Resultado años anteriores NIIF	300,578.00	300,217.31	360.69
Resultado acumulados	-	-	-
Utilidades no distribuidas de ejercicios anteriores	25,754.87	25,723.96	30.91
Pérdida acumulada de ejercicios anteriores	-	-	-
<b>Subtotal antes del resultado del ejercicio</b>	<b>329,485.87</b>	<b>329,090.49</b>	<b>395.38</b>
Resultado del ejercicio	-	-	-
Pérdida del ejercicio	-	-	-
Utilidad del ejercicio	11,148.60	11,135.22	13.38
<b>Total patrimonio</b>	<b>340,634.47</b>	<b>340,225.71</b>	<b>408.76</b>

# GAMBERDI S.A.

## BLUELABELS, A.

### AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

Patrimonio	BLUELABEL S. A. 2016	Participación Controladora 99.88%	Participación No Controladora 0.12%
Capital social	800.00	799.04	0.96
Reserva legal	-	-	-
Reserva facultativa	-	-	-
Resultado años anteriores NIIF	-	-	-
Resultado acumulados	-	-	-
Utilidades no distribuidas de ejercicios anteriores	4,298.37	4,293.21	5.16
Pérdida acumulada de ejercicios anteriores	-	-	-
<b>Subtotal antes del resultado del ejercicio</b>	<b>5,098.37</b>	<b>5,092.25</b>	<b>6.12</b>
Resultado del ejercicio			
Pérdida del ejercicio	-3,014.65	-3,011.03	-3.62
Utilidad del ejercicio	-	-	-
<b>Total patrimonio</b>	<b>2,083.72</b>	<b>2,081.22</b>	<b>2.50</b>

El siguiente cuadro detalla un resumen global de las distribuciones de los patrimonios controlados y no controlados en la que la compañía Gamberdi S. A. mantiene inversiones:

### RESUMEN DE LA DISTRIBUCIÓN

Patrimonio	Consolidado 2016	Participación controladora 99.88%	Participación no controladora 0.12%
Capital social	5,600.00	5,593.28	6.72
Reserva legal	86,261.08	86,157.57	103.51
Reserva facultativa	-	-	-
Resultado de años anteriores - NIIF	4,426,228.46	4,420,916.99	5,311.47
Utilidades no distribuidas de ejercicios anteriores	1,401,951.27	1,400,268.93	1,682.34
Pérdida acumulada de ejercicios anteriores	-75.60	-75.52	-0.08
<b>Subtotal antes del resultado del ejercicio</b>	<b>5,919,965.21</b>	<b>5,912,861.25</b>	<b>7,103.96</b>
Resultado del ejercicio:			
Pérdida del ejercicio	-17,339.44	-17,318.63	-20.81
Utilidad del ejercicio	57,763.62	57,694.30	69.32
<b>Total patrimonio</b>	<b>5,960,389.39</b>	<b>5,953,236.92</b>	<b>7,152.47</b>

# GAMBERDI S.A.

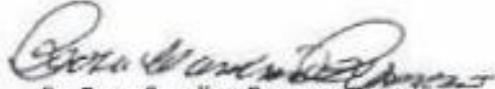
## 3.- CAPITAL SOCIAL

El capital de GAMBERDI S.A., está conformado así:

ACCIONISTAS	No. ACCIONES	NACIONALIDAD	%	VALOR	TOTAL
MENENDEZ ZAVALA ALEJANDRO ANIBAL	266	Ecuatoriana	33.333	\$1.00	\$266.00
MENENDEZ ZAVALA GASTON	266	Ecuatoriana	33.333	\$1.00	\$266.00
MENENDEZ ZAVALA JUAN PABLO	266	Ecuatoriana	33.333	\$1.00	\$266.00
<hr/>					
TOTAL	800		100.00		\$800.00
<hr/>					

## 4.- PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES

Al 31 de Diciembre del 2016, GAMBERDI S.A., no cuenta con trabajadores en relación de dependencia.

  
Ec. Rosa Carolina Romero Pazmiño

CONTADORA

# GAMBERDI S. A. Y OTRAS ENTIDADES INTEGRANTES

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

### 1. OPERACIONES

La compañía 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 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:

Otras Entidades Integrantes (OEI)	<u>Porcentaje de Participación</u>	
	Controladora	No Controladora
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%
Vinizo 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 2016.

### 2. 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 2016, 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 presentará 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 compañía 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, 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 del 2016 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 compañía (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. 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 resultados.

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**

**VIDA UTIL (AÑOS)**

Edificios	40
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Otros activos	10
Vehículos	5

**i. 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.

**j. 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 periodo en que se producen.

**k. Participación a Trabajadores en las Utilidades**

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 periodo en el que se originan.

**l. Reserva legal**

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

**m. 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.

**n. 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 periodo fiscal.

GAMBERDI S. A. y otras entidades integrantes 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.

**o. 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.

**p. 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 compañía, que puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la compañía 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.

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

Al 31 de Diciembre de 2016, 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 del 2016, fue de 1.12%.

<b><u>AÑO TERMINADO DICIEMBRE 31</u></b>	<b><u>PORCENTAJE INFLACIÓN</u></b>
2012	4.16
2013	2.70
2014	3.67
2015	3.38
2016	1.12

#### 4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, el saldo es el siguiente:

		<u>31 DICIEMBRE 2016</u>	<u>31 DICIEMBRE 2015</u>
Caja	U.S.\$	9,107.49	9,162.58
Bancos		62,509.95	80,069.47
Total	U.S.\$	<u>71,617.44</u>	<u>89,232.05</u>

#### 5. INVERSIONES EN DERECHOS FIDUCIARIOS

Un resumen de las inversiones en derechos fiduciarios al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE 2016</u>	<u>31 DICIEMBRE 2015</u>
Fideicomiso Intermall (a)	U.S.\$	<u>11,881.34</u>	<u>1,023.62</u>

#### 6. CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Un resumen de las cuentas por cobrar - clientes al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE 2016</u>	<u>31 DICIEMBRE 2015</u>
Clientes	U.S.\$	333,962.48	144,943.70
Menos:			
Provisión de cuentas incobrables		-	-
TOTAL	U.S.\$	<u>333,962.48</u>	<u>144,943.70</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%.

## 7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE 2016</u>	<u>31 DICIEMBRE 2015</u>
Anticipo a proveedores	U.S.\$	-	45,227.62
Otras cuentas por cobrar		<u>125,808.33</u>	<u>121,150.00</u>
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b><u>125,808.33</u></b>	<b><u>166,377.62</u></b>

## 8. PARTES RELACIONADAS

El movimiento de partes relacionadas al 31 de Diciembre del 2016, es como sigue:

### SALDO POR COBRAR

<u>CUENTA</u>	<u>SALDO 31/12/2015</u>	<u>DÉBITOS</u>		<u>CRÉDITOS</u>	
		<u>PRÉSTAMOS</u>	<u>RECLASI- FICACIÓN</u>	<u>COBROS Y CRÉDITOS</u>	<u>SALDO 31/12/2016</u>
<u>CORTO PLAZO</u>					
Milantop S. A.	U.S.\$	-	96,909.14	-	96,909.14
Gastón Menéndez R.		<u>103,804.44</u>	<u>100,500.00</u>	<u>10,000.00</u>	<u>194,304.44</u>
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b><u>103,804.44</u></b>	<b><u>100,500.00</u></b>	<b><u>10,000.00</u></b>	<b><u>291,213.58</u></b>

### LARGO PLAZO

Milantop S. A.	U.S.\$	<u>135,643.86</u>	<u>348,964.40</u>	-	<u>359,905.60</u>	<u>124,722.66</u>
----------------	--------	-------------------	-------------------	---	-------------------	-------------------

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. ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

El resumen de activo por impuestos corrientes al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE 2016</u>	<u>31 DICIEMBRE 2015</u>
Impuesto al valor agregado IVA	U.S.\$	71,545.02	77,859.92
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal (nota 16)		<u>74,276.44</u>	<u>68,205.12</u>
Crédito tributario de años anteriores (nota 16)		<u>29,457.54</u>	<u>23,623.67</u>
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b><u>175,279.00</u></b>	<b><u>169,688.71</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 del 2016, es como sigue:

<u>CUENTAS</u>	<u>SALDOS</u> 31/12/2015	<u>ADICIONES</u>	<u>BAJAS</u>	<u>SALDOS</u> 31/12/2016
Terrenos	U.S.\$ 2,320,365.40	-	-	2,320,365.40
Edificios	7,015,652.69	-	-4,691,782.80	2,323,869.89
Instalaciones	-	-	-4,217,320.93	4,217,320.93
Adecuaciones	-	-	-474,461.87	474,461.87
Muebles y enseres	32,465.31	-	-	32,465.31
Equipos de computación	4,164.00	-	-	4,164.00
Vehículos	237,239.20	-	-	237,239.20
Otros activos	247,430.54	-	-	247,430.54
	9,857,317.14	-	-	9,857,317.14
Menos: Depreciación acumulada	4,043,406.59	205,758.70	-	4,249,165.29
Propiedades, plantas y equipos, neto	U.S.\$ 5,813,910.55	205,758.70	-	5,608,151.85

## 11. DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de documentos por pagar al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, es el siguiente:

### AÑO 2016

<u>CUENTA</u>	<u>OPERACIÓN</u>	<u>VIGENCIA</u> <u>HASTA</u>	<u>TASA</u>	<u>VALOR</u> <u>U.S.\$</u>
Banco Pichincha C. A. (a)	0245174900	-	9.53%	104,098.18
Cisco Capital System (b)	-	15/02/2020	2.50%	300,000.00
María Eugenia Arias (c)	-	-	-	150,000.00
				554,098.18
Intereses por pagar				48,576.39
TOTAL				602,674.57
Menos: PORCIÓN CORRIENTE DE LA DEUDA A LARGO PLAZO				45,680.11
DEUDA A LARGO PLAZO				556,994.46

- La obligación con el Banco Pichincha C.A. está garantizada con contrato y pagarés sobre firma.
- 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.
- La obligación con la Sra. María Eugenia Arias está garantizada con un pagaré.

## 12. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, por clasificación principal es como sigue:

		<b>31 DICIEMBRE 2016</b>	<b>31 DICIEMBRE 2015</b>
Cuentas por pagar del exterior	U.S.\$		-
Proveedores locales		120,624.47	125,754.33
Otras cuentas por pagar		35,934.21	52,806.97
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>156,558.68</b>	<b>178,561.30</b>

## 13. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El movimiento de los beneficios a empleados al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

		<b>31 DICIEMBRE 2016</b>	<b>31 DICIEMBRE 2015</b>
Décima tercera remuneración	U.S.\$	4,041.78	3,750.08
Décima cuarta remuneración		1,244.09	402.29
Vacaciones		2,703.36	3,958.29
Aporte patronal		1,067.92	557.50
IECE – SETEC		90.00	50.00
Participación a trabajadores		8,469.01	5,833.57
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>17,616.16</b>	<b>14,551.73</b>

## 14. PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

El movimiento de pasivo por impuestos corrientes por el año terminado al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

		<b>31 DICIEMBRE 2016</b>	<b>31 DICIEMBRE 2015</b>
IVA por pagar	U.S.\$	1,123.37	-
Retención en la fuente		848.37	3,210.24
Retenciones en la fuente del IVA		1,531.39	2,067.60
Impuesto a la renta por pagar		1,210.56	4,405.80
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>4,713.69</b>	<b>9,683.64</b>

15. **CAPITAL SOCIAL**

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

**SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015**

<b><u>ACCIONISTAS</u></b>	<b><u>No. ACCIONES</u></b>	<b><u>%</u></b>	<b><u>VALOR DE CADA ACCION</u></b>	<b><u>VALOR U.S.\$</u></b>
<b><u>CAPITAL DE LA CONTROLADORA GAMBERDI:</u></b>				
Menendez Zavala Alejandro Anibal	268.00	33.21%	1.00	268
Menendez Zavala Gastón	266.00	32.97%	1.00	266
Menendez Zavala Juan Pablo	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 compañía Gamberdi S. A. son de nacionalidad ecuatoriana. En GAMBERDI S. A. Y OTRAS ENTIDADES INTEGRANTES, los accionistas son Menendez Zavala Alejandro Anibal, Menéndez Zavala Gastón 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.



Ec. Rosa Carolina Romero Pazmiño  
**CONTADORA**

**ANEXOS DE LAS NOTAS A LOS ESTADOS  
FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR EL  
EJECICIO ECONOMICO 2016.**

## GAMBERDI S. A. Y OTRAS ENTIDADES INTEGRANTES

### 1. Asientos De Eliminación

Al 31 de Diciembre de 2016, las inversiones en asociadas fueron eliminadas posterior a la valoración al valor patrimonial proporcional.

<u>Cuentas</u>	<u>Debe</u>	<u>Haber</u>
Capital social	U.S.\$ 5,593.28	
Reserva legal	86,157.57	
Resultado años anteriores NIIF	4,420,916.99	
Utilidades no distribuidas de ejercicios anteriores	1,400,268.93	
Utilidad del ejercicio	57,694.30	
Pérdida acumulada de ejercicios anteriores		75.52
Pérdida del ejercicio		17,318.63
Inversiones en asociadas - acciones Intermall S. A.		4,430,031.93
Inversiones en asociadas - acciones Vininzo S. A.		475,942.80
Inversiones en asociadas - acciones Sagadi S. A.		154,551.72
Inversiones en asociadas - acciones Corporación Menéndez Menencorp S. A.		723.53
Inversiones en asociadas - acciones Moduti S. A.		549,680.01
Inversiones en asociadas - acciones Domenesi S. A.		340,225.71
Inversiones en asociadas - acciones Blue Label S. A.		2,081.22
P/R asientos de eliminaciones en la consolidación de Gamberdi S. A. y Otras Entidades Integrantes		
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$ 5,970,631.07</b>	<b>5,970,631.07</b>

## GAMBERDI S. A. Y OTRAS ENTIDADES INTEGRANTES

### 2. Valoración de las Inversiones en Asociadas al Valor Patrimonial Proporcional

Al 31 de Diciembre de 2016, las inversiones en asociadas son valoradas en los Estados Fincieros Individuales.

#### AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

<u>Subsidiaria</u>	Patrimonios	% de Participación de GAMBERDI S. A.	Valor patrimonial proporcional	Valor de la inversión en libros	Reconocimiento en Resultados Año Actual
Intermall S. A.	U.S.\$ 4,435,354.36	99.88%	4,430,031.93	4,444,339.54	-14,307.61
Vinizo S. A.	476,514.62	99.88%	475,942.80	437,205.14	38,737.66
Sagadi S. A.	154,737.40	99.88%	154,551.72	151,643.76	2,907.96
Coroporacion Menendez Menencorp S. A.	724.40	99.88%	723.53	727.91	-4.38
Moduti S. A.	550,340.42	99.88%	549,680.01	544,766.54	4,913.47
Domenesi S. A.	340,634.47	99.88%	340,225.71	329,090.48	11,135.23
Blue Label S. A.	2,063.72	99.88%	2,081.22	4,531.56	-2,450.34
	<u>U.S.\$ 5,960,389.39</u>		<u>5,953,236.92</u>	<u>5,912,304.93</u>	<u>40,931.99</u>
Total patrimonio de las subsidiarias	U.S.\$ 5,960,389.39				
Total patrimonio de la controladora	5,953,236.92				
Total patrimonio no controlado	U.S.\$ <u>7,152.47</u>				

## GAMBERDI S. A. Y OTRAS ENTIDADES INTEGRANTES

3. Distribución sobre las Participaciones Controladas y no Controladas en las Cuentas Patrimoniales de las Otras Entidades Integrantes.

Al 31 de Diciembre de 2016, Gamberdi S. A., es accionista por 99.88% en todas las entidades integrantes.

Patrimonio	Resultado del ejercicio		
	Consolidado 2016	Participación controladora 99.88%	Participación no controladora 0.12%
Capital social	U.S.\$ 5,600.00	5,593.28	6.72
Reserva legal	86,261.08	86,157.57	103.51
Reserva facultativa	-	-	-
Resultado de años anteriores - NIIF	4,426,228.46	4,420,916.99	5,311.47
Utilidades no distribuidas de ejercicios anteriores	1,401,951.27	1,400,268.93	1,682.34
Pérdida acumulada de ejercicios anteriores	-75.60	-75.62	-0.08
<b>Subtotal antes del resultado del ejercicio</b>	<b>5,919,965.21</b>	<b>5,912,861.25</b>	<b>7,103.96</b>
Resultado del ejercicio:			
Pérdida del ejercicio	-17,339.44	-17,318.63	-20.81
Utilidad del ejercicio	57,763.62	57,694.30	69.32
<b>Total patrimonio</b>	<b>U.S.\$ 5,960,389.39</b>	<b>5,953,236.92</b>	<b>7,152.47</b>