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 de otras empresas

2. **POLÍTICAS CONTABLES**

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

Los presentes estados financieros comprenden el estado de situación financiera, estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo y las notas a la fecha de reporte.

Los estados financieros antes mencionados han sido preparados y presentados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, vigentes a la fecha.

La aplicación de las normas contables, sus políticas, estimaciones y criterios son de responsabilidad de la Administración, quienes manifiestan expresamente que se han aplicado los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

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 expresados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la unidad monetaria de la República del Ecuador.

d. **Efectivo y equivalentes al efectivo**

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades financieras.

Notas a los Estados Financieros, continuación

e. **Inversiones en asociadas**

De acuerdo a lo estipulado por la NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios, según el método de la participación, la inversión en una asociada se registrará inicialmente al costo, y se incrementará o disminuirá su importe en libros para reconocer la porción que corresponde al inversor en el resultado del período obtenido por la entidad participada, después de la fecha de adquisición.

El inversor reconocerá, en su resultado del período, la porción que le corresponda en los resultados de la participada. Las distribuciones recibidas de la participada reducirán el importe en libros de la inversión.

f. **Normas Internacionales de Información Financiera emitidas y no vigentes**

- NIIF 16 “Arrendamientos”. Esta Norma sustituye las siguientes Normas e Interpretaciones: (a) NIC 17 Arrendamientos; (b) CINIIF 4 Determinación de si un Acuerdo contiene un Arrendamiento; (c) SIC-15 Arrendamientos Operativos—Incentivos; y (d) SIC-27 Evaluación de la Esencia de las Transacciones que Adoptan la Forma Legal de un Arrendamiento.

En enero de 2016 ha sido aprobada la nueva normativa internacional relativa a los Arrendamientos (NIIF 16), que supone un significativo cambio de criterio respecto a la norma vigente (NIC 17). Bajo esta nueva norma, en el caso de los arrendatarios, se exigirá que las sociedades incluyan en sus balances la mayor parte de los contratos de arrendamiento, viendo incrementado tanto su Activo como su Pasivo. En este nuevo contexto, las sociedades deberán registrar un Activo por el derecho de uso del bien alquilado y un Pasivo por el valor actual de los pagos mínimos futuros (incluyendo también el pago final del bien si aplica y existen expectativas de que vaya a incurrirse en el mismo). En comparación con la normativa actualmente vigente, la NIIF 16 elimina la clasificación de los arrendamientos entre operativo y financiero.

La NIIF 16 es efectiva para los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2019.

- NIIF 14 – Cuentas de diferimientos de actividades reguladas

La NIIF 14 es una norma opcional que permite a una entidad, cuando adopte por primera vez las NIIF y cuyas actividades estén sujetas a regulación de tarifas, seguir aplicando la mayor parte de sus políticas contables anteriores para las cuentas diferidas reguladas. Las entidades que adopten la NIIF 14 tienen que presentar las cuentas diferidas reguladas como partidas separadas en el estado de situación financiera y presentar los movimientos de esas cuentas como partidas separadas en el estado de resultados y en el estado del resultado del período y otro resultado integral. La norma requiere desgloses respecto a la naturaleza y a los riesgos asociados con las tarifas reguladas de la entidad, así como los impactos de las tarifas reguladas en las cuentas anuales.

Esta norma no aplica para esta entidad porque no ha adoptado la Normas Internacionales de Información Financiera en este período; sino, que fueron adoptadas con anterioridad.

- Modificaciones a las NIIF 10 y NIC 28 – Ventas o contribución de activos entre un inversor y su asociada o su negocio conjunto.

Esta modificación pretende eliminar el conflicto existente entre la NIIF 10 y la NIC 28 para las aportaciones de negocios a asociadas o negocios conjuntos.

- Modificaciones a NIIF 9: Características de pagos anticipados con compensación negativa, Aclara sobre la forma de clasificación y contabilización de este tipo de instrumentos financieros con cláusulas de pagos anticipados.

Esta modificación a la NIIF 9, será efectiva para los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2019.

- Mejoras a las NIIF, ciclo 2015-2017 Incluye cambios a la NIC 12 (Impuesto a las ganancias), NIC 23 (Costos por préstamos) y NIC 28 (Inversiones en asociadas y negocios conjuntos).

Estas mejoras a las NIIF, será efectiva para los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2019.

- Interpretación CINIIF 23, Incertidumbres sobre el tratamiento del impuesto sobre las ganancias. Esta Interpretación aclara cómo aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias.

Esta interpretación a las CINIIF 23, será efectiva para los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2019.

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 2018, fue de 0.27%.

<u>AÑO TERMINADO DICIEMBRE 31</u>	<u>PORCENTAJE INFLACIÓN</u>
2014	3.67
2015	3.38
2016	1.12
2017	-0.20
2018	0.27

4. **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo es el siguiente:

	<u>31 DICIEMBRE 2018</u>	<u>31 DICIEMBRE 2017</u>
Caja	U.S.\$ <u>9,107.49</u>	<u>9,107.49</u>

Notas a los Estados Financieros, continuación

5. INVERSIONES EN ASOCIADAS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, Gamberdi S. A., es accionista de las siguientes entidades:

		<u>SALDO AL</u>	<u>SALDO AL</u>
		31/12/2018	31/12/2017
INVERSIONES EN ENTIDADES CONTROLADAS	U.S.\$	5,855,388.96	5,993,817.29
INVERSIONES EN ENTIDADES NO CONTROLADAS		901.00	-
TOTAL		<u>5,856,289.96</u>	<u>5,993,817.29</u>

2018

<u>ENTIDADES CONTROLADAS</u>		<u>PATRIMONIO</u>	<u>PARTICIPACION</u>	<u>VALOR</u>
		DE LAS	DE	PATRIMONIAL
		CONTROLADAS	GAMBERDI	AL 31/12/2018
Intermall S. A.	U.S.\$	4,359,085.95	99.88%	4,353,855.05
Vinanzo S. A.		444,981.70	99.88%	444,447.72
Sagadi S. A.		148,941.56	99.88%	148,762.83
Corporación Menéndez S. A.		724.40	99.88%	723.53
Moduti S. A.		546,769.93	99.88%	546,113.81
Domenesi S. A.		346,963.00	99.88%	346,546.64
Bluelabel S. A.		14,957.33	99.88%	14,939.38
TOTAL	U.S.\$	<u>5,862,423.87</u>		<u>5,855,388.96</u>

Las inversiones en asociadas fueron registradas por el método de la participación, el reconocimiento inicial de la inversión en acciones se registró al costo y en el reconocimiento posterior el importe en libros se incrementó o disminuyó para reconocer la parte de la ganancia o pérdida en el resultado del período de las controladas.

El capital social de cada una de las controladas es de U.S.\$ 800,00 representada en 800 acciones cada una a un costo de U.S.\$ 1.00; Gamberdi S. A., es propietario de 799 acciones de cada una de las controladas que representa el 99.88% del capital social.

Durante el año 2018, la participación de Gamberdi S. A., en el resultado del período de las controladas, se reconoció en el resultado del período una pérdida de U.S.\$ 138,428.33 lo que generó por medición de las inversiones al método de la participación.

En los períodos económicos 2018 y 2017 las controladas no han distribuidos dividendos en favor de Gamberdi S. A.

En los períodos económicos 2018 y 2017, Gamberdi S. A., no ha distribuidos dividendos en favor de sus accionistas.

Notas a los Estados Financieros, continuación

ENTIDAD NO CONTROLADAS

<u>COMPAÑÍAS ASOCIADAS</u>		SALDO AL 31/12/2018
Serviseguros S. A. Agencia Asesora Productora de Seguros	U.S.\$	900.00
Milantop S. A.		1.00
TOTAL		901.00

<u>COMPAÑÍAS ASOCIADAS</u>	<u>CAPITAL EN U.S.\$</u>	<u>VALOR NOMINAL POR ACCIÓN EN U.S.\$</u>	<u>Nº DE ACCIONES INVERTIDAS</u>	<u>CAPITAL INVERTIDO EN U.S.\$</u>
Serviseguros S. A. Agencia Asesora Productora de Seguros	450,000.00	0.04	22,500	900.00
Milantop S. A.	<u>490,360.00</u>	1.00	<u>1</u>	<u>1.00</u>
TOTAL	<u>940,360.00</u>		<u>22,501</u>	<u>901.00</u>

Gamber S. A., no tiene control ni influencia significativa sobre Serviseguros S. A. Agencia Asesora Productora de Seguros y Milantop S. A. por lo que las inversiones se registran al costo y se reconoce utilidad cuando se distribuyen los dividendos.

2017

<u>ENTIDADES CONTROLADAS</u>		<u>PATRIMONIO DE LAS CONTROLADAS</u>	<u>PARTICIPACION DE GAMBERDI</u>	<u>VALOR PATRIMONIAL AL 31/12/2017</u>
Intermall S. A.	U.S.\$	4,471,609.14	99.88%	4,466,243.21
Vinanzo S. A.		480,019.18	99.88%	479,443.16
Sagadi S. A.		148,982.15	99.88%	148,803.37
Corporación Menéndez S. A.		724.40	99.88%	723.53
Moduti S. A.		547,111.35	99.88%	546,454.82
Domenesi S. A.		346,227.18	99.88%	345,811.71
Bluelabel S. A.		6,345.10	99.88%	6,337.49
TOTAL	U.S.\$	<u>6,001,018.50</u>		<u>5,993,817.29</u>

Durante el año 2017, la participación de Gamberdi S. A., en el resultado del período de las controladas, se reconoció en el resultado del período que representó una ganancia de U.S.\$ 49,553.91 y una pérdida de U.S.\$ 8,973.54 lo que generó una ganancia neta por medición de las inversiones al método de la participación de U.S.\$ 40,580.37.

Notas a los Estados Financieros, continuación

6. CAPITAL SOCIAL

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

31 DE DICIEMBRE DE 2018

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>No. ACCIONES</u>	<u>%</u>	<u>VALOR DE CADA ACCIÓN</u>	<u>VALOR U.S.\$</u>
GRAFF MANAGEMENT LP	797	99.61%	1.00	797.00
Menéndez Zavala Alejandro Aníbal	1	0.13%	1.00	1.00
Menéndez Zavala Gastón	1	0.13%	1.00	1.00
Menéndez Zavala Juan Pablo	1	0.13%	1.00	1.00
TOTAL	800	100.00		800.00

El accionista GRAFF MANAGEMENT LP es de nacionalidad canadiense.

Los accionistas Menendez Zavala Alejandro Anibal, Menéndez Zavala Gastón y Menéndez Zavala Juan Pablo, son de nacionalidad ecuatoriana.

Con fecha 8 de agosto del 2018 los accionistas Menendez Zavala Alejandro Anibal, Menéndez Zavala Gastón y Menéndez Zavala Juan Pablo cedieron 265 de sus acciones a la compañía extranjera GRAFF MANAGEMENT LP.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>No. ACCIONES</u>	<u>%</u>	<u>VALOR DE CADA ACCIÓN</u>	<u>VALOR U.S.\$</u>
Menéndez Zavala Alejandro Aníbal	268	33.50	1.00	268.00
Menéndez Zavala Gastón	266	33.25	1.00	266.00
Menéndez Zavala Juan Pablo	266	33.25	1.00	266.00
TOTAL	800	100.00		800.00

7 PASIVO CONTINGENTE

Los estados financieros de GAMBERDI S. A., no han sido fiscalizados por las autoridades de impuestos fiscales hasta el ejercicio 2018. 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.

El artículo 9 numeral 1 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que: Para fines de la determinación y liquidación del impuesto a la renta, están exonerados los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador.

8 EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha del informe de los auditores externos el 5 de agosto de 2019, no se produjeron eventos que en opinión de la administración de la entidad pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

9 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.

10 COMPAÑÍA HOLDING O TENEDORA DE ACCIONES

El artículo 429 de la Ley de Compañías establece que: "Las compañías Holding o Tenedoras de Acciones, es la que tiene por objeto la compra de acciones o participaciones de otras compañías con la finalidad de vincularlas y ejercer su control a través de vínculos de propiedad accionaria, gestión, administración, responsabilidad crediticia o resultados y conformar así un grupo empresarial. Las entidades así vinculadas elaborarán y mantendrán estados financieros individuales por cada entidad para fines de control y distribución de utilidades de los trabajadores y para el pago de los correspondientes impuestos fiscales. Para cualquier otro propósito podrán mantener estados financieros o de resultados consolidados evitando en todo caso, duplicidad de trámites o procesos administrativos".

Para dar cumplimiento a la normativa antes indicada la entidad preparó los estados financieros individuales también denominados estados financieros separados.