

GEMS S.A. SUCURSAL ECUADOR

Estados Financieros
Por los años terminados en Diciembre 31, 2014 y 2013
Con Informe de los Auditores Independientes

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas y Junta Directiva de
GEMS S.A. Sucursal Ecuador

Dictamen sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados de situación financiera clasificados de GEMS S.A.- Sucursal Ecuador al 31 de diciembre del 2014 y 2013 y los correspondientes estados de resultados integrales por función, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con 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 que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros en base a nuestras auditorías. Encaminamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.
4. Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por GEMS S.A.- Sucursal Ecuador, a fin de diseñar los 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 GEMS S.A.- Sucursal Ecuador. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestras opiniones de auditoría.

Opinión

5. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera clasificada de GEMS S.A.- Sucursal Ecuador, los resultados integrales de sus operaciones por función, cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Énfasis

6. Los estados financieros adjuntos de la Sucursal, fueron preparados considerando que continuará como un negocio en marcha; consideramos que el futuro de la Sucursal dependerá de la habilidad de la misma para generar sus propios fondos e ingresos y su proyección de negocio en los sectores público y privado.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

7. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de GEMS S.A.- Sucursal Ecuador, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2014, se emite por separado.



CPA. Ing. Marco Naranjo Arcos

Abril 01, 2015
SC-RNAE No. 647

GEMS S.A. -Sucursal Ecuador
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADOS
(Expresados en dólares)

		Diciembre	Diciembre
Por los años terminados al	Nota	31-2014	31-2013
Activo			
Activos corrientes			
Efectivo y sus equivalentes	4	1.823	4.838
Activos financieros	5	142.425	214.902
Impuestos Anticipados	6	24.069	19.798
Total activos corrientes		168.318	239.538
Activos no corrientes			
Propiedad planta y equipo	7	102.740	102.740
(Depreciación acumulada)		(18.847)	(11.020)
Total activos no corrientes		83.893	91.720
Total activo		252.210	331.259
Pasivo			
Pasivos corrientes			
Obligaciones financieras		-	21.725
Cuentas por pagar	8	35.567	46.097
Cuentas por pagar relacionadas - GEMS Colombia	9	8.000	59.000
Total pasivos corrientes		43.567	126.822
Pasivos no corrientes			
Impuestos diferidos		-	-
Total pasivos no corrientes			
Total Pasivos		43.567	126.822

GEMS S.A. -Sucursal Ecuador
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADOS
(Expresados en dólares)

		Diciembre	Diciembre
Por los años terminados al	Nota	31-2014	31-2013
Patrimonio neto			
Capital pagado	10	2.000	2.000
Reserva por valuación de propiedades, planta y equipo	11	16.845	16.845
Resultados acumuladas	12	165.592	92.155
Utilidad del ejercicio	13	24.205	93.437
		208.642	204.437
Total de patrimonio neto		208.642	204.437
Total pasivo y patrimonio neto		252.210	331.259

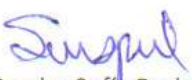

Sandra Sofia Pacheco N.
REPRESENTANTE LEGAL

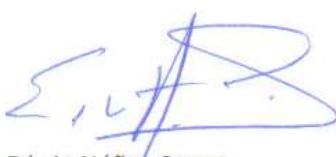

Edwin Núñez Castro
CONTADOR GENERAL

**Ver políticas de contabilidad significativas y
notas a los estados financieros**

GEMS S.A. -Sucursal Ecuador
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN
(Expresados en dólares)

Por los años terminados al	Notas	2014	2013
Ingresos de actividades ordinarias	14	137.346	287.110
Costo de prestación de servicios	15	(66.768)	(110.160)
Ganancia bruta		70.578	176.950
Otros Ingresos			
Dividendos		-	-
Intereses Financieros		574	3.511
Otras Rentas		0	24.226
Total otros ingresos		574	27.737
Gastos			
Gastos administrativos	16	(38.165)	(60.556)
Gastos financieros	17	(3.492)	(1.632)
Otros gastos	18	(7)	(434)
Total gastos		(41.665)	(62.622)
Ganancia del ejercicio antes de participación a trabajadores		29.488	142.065
Participación a trabajadores		0	0
(Ganancia) pérdida del ejercicio antes de impuestos		29.488	142.065
Gastos por impuestos corrientes		(5.283)	(48.628)
Gastos por impuestos diferidos		-	-
Resultado del ejercicio	13	24.205	93.437
Otros resultados integrales			
Revaluación de propiedad, planta y equipo		-	16.845
Pérdida y ganancias actuariales		-	-
Resultado del ejercicio		24.205	110.282


Sandra Sofia Pacheco N.
REPRESENTANTE LEGAL


Edwin Núñez Castro
CONTADOR GENERAL

**Ver políticas de contabilidad significativas y
notas a los estados financieros**

GEMS S.A. -Sucursal Ecuador
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
(Expresado en dólares)

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2014, con cifras comparativas a los años terminados al
31 diciembre 2014 y 2013

Concepto	Notas	Capital suscrito	Reserva Legal	Resultados acumulados integrales valuación de activos propiedad, planta y equipo	Resultados Acumulados	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldo final al 31 de diciembre de 2013		2.000	0	16.845	92.155	93.437	204.438
Transferencia Resultados Acumulados					93.437	(93.437)	0
Ajuste Años Anteriores pago Dividendos (2014)					(20.000)		(20.000)
Resultado integral del año 2014						24.205	24.205
Saldo final al 31 de diciembre de 2014		2.000	0	16.845	165.592	24.205	208.643

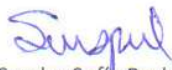

Sandra Sofia Pacheco N.
REPRESENTANTE LEGAL

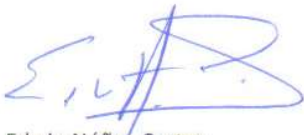

Edwin Núñez Castro
CONTADOR GENERAL

**Ver políticas de contabilidad significativas y
notas a los estados financieros**

GEMS S.A. -Sucursal Ecuador
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO DIRECTO (NIIF)
(Expresados en dólares)

	Diciembre	Diciembre
Por los años terminados al	2014	2013
Notas		
Flujos de Efectivo en actividades de Operación:	(3.015)	114.455
Efectivo recibido de clientes	205.553	335.511
Otros cobros en actividades de operación	574	-
Efectivo pagado a proveedores compras y servicios	(170.412)	(139.423)
Efectivo pagado a empleados	(35.237)	-
Intereses pagados	(3.492)	(1.632)
Impuesto a la renta pagado	-	(83.079)
Otros (gastos) ingresos, netos	-	3.078
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:	0	0
Efectivo utilizado compra participación no controladas		
Adquisiciones de propiedad planta y equipo	-	-
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento	0	(380.507)
Efectivo o provisto en actividades de financiamiento	-	(380.507)
	-	-
Incremento (Disminución) Neto de Efectivo y sus Equivalentes al efectivo	(3.015)	(266.052)
Aumento neto en efectivo al inicio del año	4.838	270.890
Tesorería y activos financieros líquidos equivalentes al final del ejercicio	1.823	4.838


Sandra Sofia Pacheco N.
REPRESENTANTE LEGAL


Edwin Núñez Castro
CONTADOR GENERAL

Ver políticas de contabilidad significativas y
notas a los estados financieros

GEMS S.A. -Sucursal Ecuador
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO
PROVISTO
(UTILIZADO) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
(Expresados en dólares)

	Diciembre	Diciembre
Por los años terminados al	2014	2013
Notas		
Utilidad neta del ejercicio	29.488	93.437
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto (utilizado) actividades de operación:	16.429	31.170
Depreciación	7.828	6.767
Amortización	-	-
Ajuste por gastos en provisiones	(24.257)	48.628
Efecto liberación / impuestos diferidos	-	(24.225)
Cambios en activos y pasivos de operación	16.073	10.152
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar	73.065	48.401
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(587)	39.939
(Incremento) disminución en otros activos	(4.271)	-
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(30.426)	-
(Incremento) disminución en otros cuentas por pagar	(40.515)	-
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(15.807)	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	2.468	-
Aumento (disminución) impuesto a la renta	-	(98.492)
Efectivo neto provisto (utilizado) en		
actividades de operación	(3.015)	114.455


Sandra Sofía Pacheco N.
REPRESENTANTE LEGAL


Edwin Núñez Castro
CONTADOR GENERAL

**Ver políticas de contabilidad significativas y
notas a los estados financieros**

ÍNDICE

		pág.
1.	POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	13
	1.1 Identificación de la compañía y actividad económica	13
	1.2 Periodo contable	14
	1.3 Bases de preparación y declaración de cumplimiento	14
	1.4 Pronunciamientos contables y su aplicación	15
	1.5 Aprobación de estados financieros	17
	1.6 Moneda de presentación y moneda funcional	17
	1.7 Efectivo y equivalentes de efectivo	17
	1.8 Propiedad, planta y equipo	18
	1.9 Pérdida por deterioro de valor de los activos no financieros	19
	1.10 Activos Financieros -Cuentas por Cobrar	19
	1.11 Inventarios	20
	1.12 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes	20
	1.13 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	21
	1.14 Obligaciones con instituciones financieras	21
	1.15 Impuestos corrientes e impuestos diferidos	22
	1.16 Beneficios a los empleados	23
	1.17 Participación de trabajadores	23
	1.18 Provisiones, activos y pasivos contingentes	23
	1.19 Clasificación de pasivos corrientes y no corrientes	24
	1.20 Reconocimiento de Ingresos	25
	1.21 Reconocimiento de gastos	26
	1.22 Estado de flujos de efectivo	27
2	Políticas de gestión de riesgos financieros	28
	2.1 Factores de riesgo	28
	2.2 Riesgos de mercado	28
	2.3 Riesgo financiero	29
	2.4 Riesgo de tipo de cambio	29
	2.5 Riesgo de tasa de interés	29
	2.6 Riesgo de crédito	29
	2.7 Riesgo de liquidez	30
	2.8 Gestión de capital	30

ÍNDICE

3		Estimaciones y juicios o criterios de la Administración	31
	3.1	Vidas útiles y deterioro de activos	31
	3.2	Litigios y otras contingencias	31
	3.3	Negocio en marcha	32

NOTAS

4.		Efectivo y equivalentes del efectivo	33
5.		Activos Financieros	33
6.		Impuestos anticipados	33
7.		Propiedad planta y equipo	34
8.		Cuentas por pagar comerciales	35
9.		Cuentas por pagar relacionadas-GEMS Colombia	35
10.		Capital pagado	36
11.		Reserva por valuación de propiedad, planta y equipo	36
12.		Resultados acumulados	36
13.		Impuesto a las ganancias	37
14.		Ingresos	38
15.		Costos de prestación de servicios	38
16.		Gastos administrativos	39
17.		Gastos financieros	39
18.		Otros gastos	39
19.		Situación de la Sucursal	39
20.		Contrato	40
21.		Sanciones	40
22.		Aprobación de estados financieros	40
23.		Hechos relevantes y eventos subsecuentes	40

GEMS S.A.- SUCURSAL ECUADOR
Políticas de Contabilidad Significativas

1. POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1.1 Identificación de la compañía y actividad económica

GEMS S.A.- SUCURSAL ECUADOR, con RUC 1791997255001 es una Sociedad Anónima, mediante Resolución número 05-Q.IJ.2.607 del 30 de Junio de 2005, inscripción en el Registro Mercantil el 25-07-2005.

Con un capital suscrito y pagado de dos mil dólares de los Estados Unidos de Norteamérica divididos en acciones con un valor nominal de UN dólar.

Su objeto social y finalidad del negocio es la elaboración de estudios de carácter técnico y económico para proyectos de carácter regional y urbano en las áreas de geología, geotecnia, geología ambiental, minería y afines; también, la elaboración de estudios, asesorías, proyectos y propuestas técnicas; así mismo, la prestación de servicios profesionales en las áreas de geología y sistemas y el ejercicio de estas en todas sus modalidades y en lo que se relacione con ellas.

En la empresa existe un accionista controlador:

No.	IDENTIFICACIÓN	Nombre	Capital
1	804,000,690-9	GEMS SA. DE COLOMBIA	2.000,00
		Total Participaciones	2.000,00

GEMS S.A.- SUCURSAL ECUADOR

Políticas de Contabilidad Significativas

1.2 Período contable

El juego completo de estados financieros se encuentran preparados al 31 de diciembre del 2014 y 2013, a continuación se detalla la composición del juego:

- Estados de Situación Financiera Clasificados.
- Estados de Resultados Integrales por Función.
- Estados de Cambios en el Patrimonio Neto.
- Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo.
- Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros.

1.3 Bases de preparación y declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de GEMS S.A.- Sucursal Ecuador emitidos a partir del 31 de diciembre del 2014 fueron preparados y presentados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes a la fecha, emitidas por el IASB; así como según los requerimientos y opciones informados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. NIIF para Pymes 3.3 y 8.4 (a).

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También demanda a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

Las principales NIIF que tienen efectos relevantes en la preparación y presentación de los estados financieros de GEMS S.A. -Sucursal Ecuador, son:

- NIC 1: Presentación de estados financieros.
- NIC 7: Estado de Flujos de Efectivo.
- NIC 8: Políticas contables, cambios en estimaciones y errores.
- NIC 11: Contratos de construcción.
- NIC 12: Impuesto a las ganancias.
- NIC 16: Propiedades, planta y equipos.
- NIC 18: Ingresos de actividades ordinarias.
- NIC 32: Instrumentos financieros - presentación.
- NIC 36: Deterioro de valor de los activos.
- NIC 37: Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes.
- NIC 39: Instrumentos financieros - reconocimiento y medición.

GEMS S.A.- SUCURSAL ECUADOR

Políticas de Contabilidad Significativas

La Administración de GEMS S.A.- SUCURSAL ECUADOR declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación del presente juego de los estados financieros.

Los estados financieros fueron preparados de conformidad con las políticas contables de GEMS S.A.- SUCURSAL ECUADOR, sin excepción alguna y suministran información acerca de la situación financiera, desempeño y cambios en la posición. Así mismo, muestran los resultados de la Administración llevada a cabo por la Gerencia General.

Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2014 fueron preparados sobre la base de acumulación o devengo contable salvo lo relacionado con la información sobre flujos de efectivo, de acuerdo al costo histórico; excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos a valor razonable. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida entregada en el intercambio de activos.

1.4 Pronunciamientos contables y su aplicación.

- a. Los siguientes pronunciamientos contables con aplicación efectiva a partir del 1 de enero de 2012:

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 1: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.	Ejercicios iniciados a partir de 01-Jul-2011.
NIIF 7: Instrumentos financieros: Información a revelar.	Ejercicios iniciados a partir de 01-Jul-2011.
NIC 12: Impuestos a las ganancias.	Ejercicios iniciados a partir de 01-Ene-2012.

La aplicación de estas normas, enmiendas e interpretaciones no tuvieron impactos significativos en los montos reportados en estos estados financieros; sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

GEMS S.A.- SUCURSAL ECUADOR
Políticas de Contabilidad Significativas

- b. Los siguientes pronunciamientos contables con aplicación efectiva a partir del 1 de enero de 2013 Y 2014:

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 1: Presentación de estados financieros.	Ejercicios iniciados a partir De 01-Ene-2013
NIIF 1: Adopción por primera vez de la Normas Internacionales de Información Financiera	Ejercicio iniciados a partir De 01-Ene-2013
NIIF 7: Instrumentos financieros: Información a revelar.	Ejercicios iniciados a partir De 01-Ene-2013.
NIIF 13: Medición de valor razonable.	Ejercicios iniciados a partir De 01-Ene-2013.
NIC 19 Revisada: Beneficios a empleados.	Ejercicios iniciados a partir De 01-Ene-2013.
NIIF 9: Instrumentos financieros	Ejercicios iniciados a partir De 01-Ene-2015

Mejoras emitidas en mayo 2012	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 1: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.	Ejercicios iniciados a partir de 01-Ene-2013.
NIC 1: Presentación de estados financieros.	Ejercicios iniciados a partir de 01-Ene-2013.
NIC 16: Propiedad, planta y equipos.	Ejercicios iniciados a partir de 01-Ene-2013.
NIC 32: Instrumentos financieros: Presentación.	Ejercicios iniciados a partir de 01-Ene-2013.

GEMS S.A.- SUCURSAL ECUADOR

Políticas de Contabilidad Significativas

La Administración de GEMS S.A.- Sucursal Ecuador, estima que la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la compañía en el período contable. La Compañía no ha adoptado de manera anticipada ninguna de estas normas.

1.5 Aprobación de Estados Financieros

Los Estados Financieros del ejercicio económico del año 2014 han sido autorizados para su publicación según el acta de JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS celebrada el 06 de marzo del 2015 conformada por la totalidad de sus accionistas. NIIF para Pymes.

1.6 Moneda de presentación y moneda funcional

La Compañía, de acuerdo con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad N° 21 (NIC-21) "Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera", ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional.

Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la compañía es el mercado nacional. En consecuencia los estados financieros al 31 de diciembre del 2014 y 2013 están presentados en dólares de los Estados Unidos de América (dólares estadounidenses), moneda de curso legal en el Ecuador desde marzo del año 2000.

1.7 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo de GEMS S.A. Sucursal Ecuador comprende los fondos existentes en caja y los depósitos bancarios a la vista ya sean en cuentas corrientes y/o cuentas de ahorros. El equivalente en efectivo está representado en inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

GEMS S.A. Sucursal Ecuador clasificará sus inversiones como equivalentes en efectivo solamente cuando estén destinadas al cumplimiento de pagos en el corto plazo y sean fácilmente convertibles en efectivo; no estén sujetas a cambios significativos en su valor al cierre del período y que tengan vencimientos no mayores a 12 meses.

1.8 Propiedad, Planta y Equipo

GEMS S.A. Sucursal Ecuador, reconoce un importe como activo representado en propiedad, planta y equipos cuando: es probable que de él se obtengan beneficios económicos futuros y su costo o importe pueda medirse con fiabilidad.

El costo del activo fijo está compuesto por el importe de adquisición o por el importe reconocido en la adopción de las NIIF utilizando la excepción dispuesta en el párrafo 30 de las NIIF 1 “Adopción por primera vez”.

Los costos posteriores tales como mejoras, ampliaciones y demás se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos de propiedades, plantas y equipos vayan a fluir a GEMS S.A. y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable.

El resto de las reparaciones y mantenciones se cargan en el resultado del ejercicio en el que se incurren.

La depreciación de las propiedades, plantas y equipos se calcula usando el método lineal sobre sus vidas útiles técnicas estimadas, para asignar sus costos o importes revalorizados a sus valores residuales sobre sus vidas útiles técnicas estimadas. La depreciación de los activos se calcula usando el método lineal para asignar sus costos o importes revalorizados a sus valores residuales sobre sus vidas útiles estimadas así: equipos de computación 3 años, equipo de servicio 10 años, muebles y enseres 10 años y equipo de oficina 10 años y edificios 20 años.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y se ajustan de ser necesario, al cierre de cada período, aplicando lo dispuesto en la NIC 36 sobre deterioro de valor de los activos, cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de activos fijos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

La Política para el Reavalúo de la Oficina de GEMS S.A

Es por el método comparativo basado en los elementos del inmueble a avaluar con similares características, obteniendo precios de propiedades en venta en el sector, de precios, banco de datos y de catastros Municipales, considerando el criterio del perito en los factores de configuración como son frente, fondo, proporción, tamaño, topografía, mejor uso, etc.

GEMS S.A.- SUCURSAL ECUADOR

Políticas de Contabilidad Significativas

Una vez definidas la área de construcción y partiendo del valor de sustitución y reposición, se determina el valor neto actual, definiendo el valor residual, y la depreciación y el tiempo de vida útil del inmueble.

****Vida útil de la construcción y residuo:***

<i>Estructura</i>	<i>Construcción</i>	<i>Vida Útil</i>	<i>% Residual</i>
Hormigón Armado	Edificios	65 años	10 %

1.9 Pérdida por deterioro de valor de los activos no financieros

La Compañía reconoce una pérdida por deterioro de valor de sus activos cuando el importe neto en libros excede de su importe recuperable. Según la NIC 36, párrafo 6, el importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos el costo de ventas y su valor en uso.

Los activos que hubiesen sufrido una pérdida por deterioro, se someten a revisiones al cierre de cada periodo o fecha de balance, para evaluar si existen condiciones que puedan generar una reversión en la pérdida por deterioro de valor.

1.10 Activos Financieros

Cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar se incluyen en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar en el estado de situación financiera.

Las cuentas comerciales por cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor. Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales a cobrar cuando existe evidencia objetiva de que GEMS S.A. Sucursal Ecuador no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

GEMS S.A.- SUCURSAL ECUADOR

Políticas de Contabilidad Significativas

El importe en libros del activo se reduce a medida que se reconoce la pérdida por deterioro del valor en el estado de resultados.

1.11 Inventarios

Los Inventarios se valoran a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método de costo promedio. El valor neto de realización es el valor estimado de venta durante el curso normal del negocio, menos los costos de terminación y gastos estimados de venta.

La Compañía analiza periódicamente sus inventarios para determinar si la ocurrencia de eventos internos, tales como daño físico y cambios en el proceso productivo, o eventos externos como innovaciones tecnológicas o condiciones del mercado, pudieran haberle causado obsolescencia o deterioro. Cuando se identifican inventarios deteriorados, se disminuye el saldo a su valor neto de realización; al igual que cuando se determinan saldos obsoletos.

Los inventarios están valuados de la siguiente manera:

Inventarios en Tránsito.- son valuados al costo de adquisición incrementado por todos los gastos de importación incurridos hasta la fecha de cierre del balance.

Inventarios de productos producidos por terceros.- son valuados al costo promedio ponderado mensual menos una provisión estimada por deterioro que se reconoce en el resultado del año.

1.12 Clasificación de Saldos Corrientes y No Corrientes

Dentro de las principales políticas contables definidas por GEMS S.A.- Sucursal Ecuador, se presentan sus estados financieros dentro de dos categorías CORRIENTES Y NO CORRIENTES tanto en sus activos como en pasivos, basados en el grado de liquidez.

Los saldos presentados en los estados de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento; es decir, como *corrientes* aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y los que están dentro del ciclo normal de la operación de GEMS S.A.- SUCURSAL ECUADOR; y, como *no corrientes* los de vencimiento superior a dicho período.

Activos corrientes y No corrientes:

En el estado de situación financiera, se clasificarán los activos en *activos corrientes* y *activos no corrientes*, para lo cual se tendrá en cuenta las siguientes definiciones contenidas en la NIC 1.

Activos Corrientes: se clasificará un activo como activo corriente, siempre y cuando:

- a. Se espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de la operación.
- b. Se mantiene el activo principalmente con fines de negociación
- c. Se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el que se informa.
- d. El activo es efectivo o equivalente al efectivo (como se define en la NIC7) a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un ejercicio mínimo de doce meses después del ejercicio sobre el que se informa.

Activos NO Corrientes: se clasificará un activo como activos NO corrientes en el Estado de Situación Financiera, siempre y cuando no cumplan las condiciones mencionadas en los literales anteriores.

1.13 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

GEMS S.A. Sucursal Ecuador reconoce sus pasivos con proveedores al valor nominal, siempre y cuando se cumplan los criterios de reconocimiento y medición establecidos en las NIIF: “Párrafo 4.4 Marco Conceptual: “(b) Un pasivo es una obligación presente de la entidad, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual y para cancelarla, la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos”.

1.14 Obligaciones con Instituciones Financieras

Los recursos ajenos se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, netos de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, los recursos ajenos se valorizan por su costo amortizado; cualquier diferencia

GEMS S.A.- SUCURSAL ECUADOR

Políticas de Contabilidad Significativas

entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva. Los recursos ajenos se clasifican en el pasivo corriente y pasivo no corriente sobre la base del vencimiento contractual del capital nominal.

1.15 Impuestos corrientes e impuestos diferidos

El impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

➤ Impuesto corriente

El impuesto Corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto de impuestos corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por el organismo de Control Tributario al final de cada período.

➤ Impuesto a la renta e impuestos diferidos

GEMS S.A. Sucursal Ecuador reconocerá el gasto por impuesto a la renta que incluya la suma del gasto por impuesto a la renta del ejercicio y los activos y pasivos por impuestos diferidos. El gasto por impuesto a la renta del ejercicio se calculará mediante la suma del impuesto a la renta que resulta de la aplicación de la tasa impositiva vigente sobre la base imponible del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos incluirán las diferencias temporarias que se identifiquen como aquellos importes que se estima que GEMS S.A. pagará o recuperará por las diferencias entre el valor financiero de activos y pasivos y su valor tributario, así como las pérdidas tributarias vigentes y otros créditos tributarios.

Por su parte, los activos por impuestos diferidos, identificados con diferencias temporarias solo se reconocerán en el caso de que se considere probable que GEMS S.A. va a tener en el futuro suficientes ingresos tributarios contra las que se puedan hacer efectivas.

La base fiscal de un activo es el importe que será deducible de los beneficios económicos que, para efectos fiscales, obtenga la entidad en el futuro, cuando recupere el importe en libros de dicho activo. Si tales beneficios económicos no tributan, la base fiscal del activo será igual a su importe en libros.

La base fiscal de un pasivo es igual a su importe en libros menos cualquier importe que, eventualmente, sea deducible fiscalmente respecto de tal partida en períodos futuros. En el caso de ingresos de actividades ordinarias que se reciben de forma anticipada, la base fiscal del pasivo correspondiente es su importe en libros, menos cualquier eventual importe de ingresos de actividades ordinarias que no resulte imponible en períodos futuros.

1.16 Beneficios a los empleados

Pasivos laborales

GEMS S.A. Sucursal Ecuador, reconocerá los pasivos laborales por concepto de vacaciones y demás según la liquidación realizada al cierre del ejercicio en cumplimiento de las normas laborales vigentes en Ecuador. Al 31 de diciembre de 2014, la Sucursal no tiene empleados activos laborando en la Sucursal.

1.17 Participación de trabajadores

GEMS S.A.- SUCURSAL ECUADOR, reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades del presente ejercicio, este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad contable de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

1.18 Provisiones, activos y pasivos contingentes

GEMS S.A. Sucursal Ecuador, reconocerá una provisión en su estado de situación financiera cuando se cumplan las siguientes condiciones:

- a. Existe una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado.
- b. Es probable que GEMS S.A. tenga que desprenderse de recursos, que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación; y,
- c. Se puede hacer una estimación fiable del importe de la obligación.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando la mejor estimación.

GEMS S.A.- SUCURSAL ECUADOR

Políticas de Contabilidad Significativas

GEMS S.A. Sucursal Ecuador, revelará en notas a su estado de situación financiera un pasivo contingente cuando exista una obligación posible, surgida a raíz de sucesos pasados y cuya existencia ha de ser confirmada sólo por que ocurran o no ocurran uno o más hechos futuros sucesos inciertos que no están enteramente bajo el control de la entidad; o una obligación presente, surgida a raíz de sucesos pasados, que no se ha reconocido contablemente porque: no es probable que para satisfacerla se vaya a requerir una salida de recursos que incorporen beneficios económicos; o el importe de la obligación no pueda ser medido con la suficiente fiabilidad.

Se revelará un activo contingente cuando se considere un activo de naturaleza posible, surgido a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia, o en su caso por la no ocurrencia, de uno o más eventos inciertos en el futuro, que no están enteramente bajo el control de la GEMS S.A. - Sucursal Ecuador.

1.19 Clasificación de pasivos corrientes y no corrientes.

En el estado de situación financiera clasificado, se clasificarán los pasivos en pasivos corrientes y pasivos no corrientes, para lo cual se tendrá en cuenta las siguientes definiciones contenidas en la NIC 1.

Pasivos corrientes: se clasificará un pasivo como pasivo corriente; siempre y cuando:

- a. Se espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación.
- b. Se mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación.
- c. El pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.
- d. No tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa. Las condiciones de un pasivo que puedan dar lugar, a elección de la otra parte, a su liquidación mediante la emisión de instrumentos de patrimonio, no afectan a su clasificación.

Los pasivos que no cumplan las condiciones mencionadas en los literales anteriores se clasificarán como pasivos no corrientes en el estado de situación financiera clasificado.

1.20 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos por actividades ordinarias, se miden y reconocen en el estado de resultados, utilizando el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos.

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos y registrados en los estados financieros cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a. GEMS S.A. Sucursal Ecuador ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- b. GEMS S.A. Sucursal Ecuador no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- c. El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- d. Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- e. Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

GEMS S.A. Sucursal Ecuador reconocerá sus ingresos por actividades ordinarias derivadas de la prestación de servicios cuando el resultado de la transacción, pueda ser estimado con fiabilidad. Los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación se podrán reconocer, considerando el grado de terminación de la prestación final del período sobre el que se informa. El resultado de la transacción se estima con fiabilidad cuando:

- a. El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.
- b. El grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con certeza; y
- c. Los costos ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos de manera veraz.

GEMS S.A.- SUCURSAL ECUADOR

Políticas de Contabilidad Significativas

Para el reconocimiento de los ingresos por prestación de servicios GEMS S.A. Sucursal Ecuador podrá utilizar el método de porcentajes de realización dispuesto en el párrafo 21 y siguientes de la NIC 18: “El reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias por referencia al grado de realización de una transacción se denomina habitualmente con el nombre de método del porcentaje de realización. Bajo este método, los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en los períodos contables en los cuales tiene lugar la prestación del servicio. El reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias con esta base suministrará información útil sobre la medida de la actividad de servicio y su ejecución en un determinado período. La NIC 11, exige también la utilización de esta base de reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias. Los requerimientos de esa Norma son, por lo general, aplicables al reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias y gastos asociados con una operación que implique prestación de servicios”.

El método de porcentajes de realización requiere la realización de comparativos entre los ingresos derivados del contrato y los costos del mismo incurridos en la consecución del grado de realización en que se encuentre, con lo que se revelará el importe de los ingresos de actividades ordinarias, de los gastos y de las ganancias que pueden ser atribuidas a la porción del contrato ya ejecutado. Este método suministra información útil sobre la evolución de la actividad del contrato y el rendimiento derivado del mismo en cada período contable.

Bajo el método del porcentaje de realización, los ingresos de actividades ordinarias del contrato se reconocen como tales, en el resultado del período, a lo largo de los períodos contables en los que se lleve a cabo la ejecución del contrato. Los costos del contrato se reconocerán habitualmente como gastos en el resultado del período en el que se ejecute el trabajo con el que están relacionados.

Para determinar el grado de realización de los contratos, GEMS S.A. utilizará el método de la proporción de costos incurridos en el trabajo ya realizado hasta la fecha, en relación con los costos totales estimados para el contrato.

1.21 Reconocimiento de gastos

Los gastos son registrados con base en lo causado. En el estado de resultados integrales se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros, o cuando y en la medida en que tales beneficios económicos futuros, no cumplan o dejen de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el balance general. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurra en un pasivo.

Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

Costos y Gastos

Se registra el costo histórico y se reconoce a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

Costos por intereses

Los costos por intereses que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos aptos, que son aquellos que necesariamente requieren de un periodo de tiempo sustancial antes de estar preparados para el uso previsto o la venta, se añaden al costo de esos activos, hasta que llega el momento en que los activos están sustancialmente preparados para el uso que se pretende o la venta.

El resto de los costos por intereses se reconoce en resultados en el ejercicio en que se incurre en ellos.

1.22 Estado de flujos de efectivo.

En la preparación del estado de flujos de efectivo de GEMS S.A.- Sucursal Ecuador se utilizaron las siguientes definiciones:

- a. Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y/o efectivo equivalente; entendiéndose por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- b. Flujos operacionales: flujos de efectivo originados por las operaciones normales, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
- c. Flujos de inversión: flujos de efectivo originados en la adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos de largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo de la Compañía.

GEMS S.A.- SUCURSAL ECUADOR

Políticas de Contabilidad Significativas

- d. Flujos de financiamiento: flujos de efectivo originados en aquellas actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de los flujos operacionales.

2. POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Las actividades de GEMS S.A.- Sucursal Ecuador están expuestas a diversos riesgos financieros como se describe a continuación:

2.1 Factores de riesgo

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General y Financiera de la Compañía, mismas que se encargan de identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas, de manera que estos riesgos no afecten significativamente al valor económico de sus flujos y activos; y, en consecuencia de los resultados.

La Gerencia General es responsable de monitorear periódicamente los factores de riesgo más relevantes de la Compañía en base a una metodología de evaluación continua; administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

2.2 Riesgos de mercado

Es el riesgo de que cambios en las condiciones de mercado, como las tasas de cambio, tasas de interés o precios de venta, afecten los ingresos de Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración de riesgo de mercado es administrar y controlar la exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Al 31 de diciembre 2014, GEMS S.A.- Sucursal Ecuador, no tiene ningún contrato importante en desarrollo que implique riesgo en la comercialización de sus productos.

GEMS S.A.- SUCURSAL ECUADOR

Políticas de Contabilidad Significativas

2.3 Riesgo financiero

GEMS S.A.- Sucursal Ecuador cuenta con los bienes y recursos necesarios para continuar con la operación de su negocio y el nivel de endeudamiento es nulo.

2.4 Riesgo de tipo de cambio

GEMS S.A.- Sucursal Ecuador no asume riesgos por fluctuaciones en los tipos de cambio en virtud de que todas las negociaciones son realizadas en dólares de los Estados Unidos de América.

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar estadounidense y las transacciones que realiza GEMS S.A.- Sucursal Ecuador se realizan principalmente con esa moneda; por lo tanto, la administración considera que no existe un riesgo sobre este factor.

2.5 Riesgo de tasa de Interés

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Compañía mantiene obligaciones con instituciones financieras y las tasas de interés son las que se encuentren autorizadas por el Representante del Banco Central, por lo que la Gerencia considera que a la fecha de los estados financieros, la exposición al riesgo de tasa de interés no es relevante.

GEMS S.A.- Sucursal Ecuador, no enfrenta riesgos en la fluctuación de las tasas de interés debido a que no mantiene préstamos a largo plazo.

2.6 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes que incumpliera con sus obligaciones contractuales resultaría una pérdida financiera para la Compañía. GEMS S.A.- Sucursal Ecuador mantiene la política de otorgar crédito únicamente a clientes que han cumplido con las políticas establecidas por la Compañía; además, de involucrarse únicamente con partes solventes y obtener garantías, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

2.7 Riesgo de liquidez

Es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones financieras a medida que vencen. El enfoque de GEMS S.A.- Sucursal Ecuador para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

Como política fundamental GEMS S.A.- Sucursal Ecuador se asegura de contar con suficientes fondos para cumplir sus compromisos de pago, incluyendo el pago de obligaciones financieras; lo cual excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente, como los desastres naturales.

GEMS S.A.- Sucursal Ecuador administra oportunamente su liquidez, además acepta financiamiento de sus accionistas que están disponibles para cubrir necesidades de fondos.

La Gerencia realiza un Presupuesto Operativo Anual (POA) para determinar los requerimientos de flujo de efectivo.

Por lo general, GEMS S.A.- Sucursal Ecuador, tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un periodo económico.

2.8 Gestión del capital

El objetivo principal de GEMS S.A.- Sucursal Ecuador, en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

GEMS S.A.- Sucursal Ecuador, efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro, las estimaciones contables resultantes por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales.

Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

3.1 Vidas Útiles y deterioro de activos.

La Gerencia General es la responsable de monitorear periódicamente los factores de riesgo más relevantes de GEMS S.A.- Sucursal Ecuador, en base a una metodología de evaluación continua.

GEMS S.A.- SUCURSAL ECUADOR, administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

3.2 Litigios y otras contingencias.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos; básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil de los activos materiales e intangibles.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Valor actuarial de indemnizaciones por años de servicio.

GEMS S.A.- SUCURSAL ECUADOR

Políticas de Contabilidad Significativas

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

3.3 Negocio en marcha

Los estados financieros se preparan normalmente bajo el supuesto de que la entidad está en funcionamiento, y continuará su actividad dentro del futuro previsible. Por lo tanto, se supone que la entidad no tiene la intención ni la necesidad de liquidar o recortar de forma importante la escala de sus operaciones.

GEMS S.A.- Sucursal Ecuador es una empresa que cumple con los requerimientos para ser considerada como un Negocio en Marcha.

GEMS S.A.- SUCURSAL ECUADOR
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Nota 4.- Efectivo y equivalentes del efectivo

Un resumen fue como sigue:

	Diciembre	Diciembre
	31-2014	31-2013
Efectivo en Caja -Caja Menor Oficina	100	200
Saldo en Bancos (1)	1.723	4.638
	1.823	4.838
(1) Banco Pichincha - Cuenta Corriente N.- 3260314604		
(1) Banco Pichincha - Cuenta Ahorros N.- 4257716400		

Nota 5.- Activos Financieros

Un resumen fue como sigue:

	Diciembre	Diciembre
	31-2014	31-2013
Documentos y Cuentas Por Cobrar Clientes (*)	139.544	212.608
Anticipos y Avances	2.881	2.295
	142.425	214.903

(*) El saldo al 31 de diciembre del año 2014, constituye la orden de servicio 118917 por el servicio de levantamiento de base de datos de la Cuenca Oriente y estudio Geoquímico especializado la misma que está vigente conforme lo dispuesto en el alcance de la orden de servicio hasta el 20 de septiembre del 2014. Este contrato fue realizado con PETROAMAZONAS EP, por el valor de USD\$139.544 dólares.

Nota 6.- Impuestos Anticipados

Un resumen fue como sigue:

	Diciembre	Diciembre
	31-2014	31-2013
IVA 12% Compras Bienes y Servicios	24.069	19.798
Crédito Tributario (IVA)		
	24.069	19.798
Saldo de los créditos tributarios del año 2014 y 2013 de IVA compras realizadas a proveedores bienes y servicios.		

GEMS S.A.- SUCURSAL ECUADOR
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Nota 7.- Propiedad, Planta y Equipo
Al 31 de diciembre 2014:

	Enero	Adiciones/Retiros	Diciembre
	ene-14		31-2014
Activo Fijo Bruto			
Oficinas	88.846	-	88.846
Muebles y enseres oficina	4.583	-	4.583
Equipo de Oficina	627	-	627
Equipo de Computación	8.684	-	8.684
	102.740	0	102.740

Depreciación Acumulada			
Depreciación Acumulada	(11.020)		(18.847)

Activo Fijo Neto	91.720		83.893
-------------------------	---------------	--	---------------

	Enero	Adiciones/Retiros	Diciembre
	ene-13		31-2013
Activo Fijo Bruto			
Oficinas	72.000	16.846	88.846
Muebles y Enseres de Oficina	4.583	-	4.583
Equipo de Oficina	627	-	627
Equipo de Computación	8.684	-	8.684
	85.894	16.846	102.740

Depreciación Acumulada			
Depreciación Acumulada	(4.253)		(11.020)

Activo Fijo Neto	81.641		91.720
-------------------------	---------------	--	---------------

Estos saldos son los que constituyen el valor final registrado al 31 de diciembre del 2014

GEMS S.A.- SUCURSAL ECUADOR
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Nota 8.- Cuentas por Pagar
Al 31 de diciembre 2014:

	Diciembre	Diciembre
	31-2014	31-2013
Retenciones en la Fuente Renta e IVA	4.314	1.519
Impuesto a las Ganancias (Nota13)	2.524	40.515
Instituto Ecuatoriano Seguridad Social	108	331
Otros Acreedores	26.261	2.233
Pasivos Laborales	2.360	1.499
	35.567	46.097

La cuenta está compuesta por los valor por pagar a Proveedores de bienes y servicios y a los organismos de control por el periodo al 31 diciembre del 2014

Nota 9.- Cuentas por Pagar Relacionadas - GEMS Colombia
Un resumen fue como sigue:

	Diciembre	Diciembre
	31-2014	31-2013
Cuentas por Pagar GEMS Colombia	8.000	59.000
	8.000	59.000

El saldo de esta cuenta constituye los préstamos realizados por la casa matriz de Colombia al 31 de diciembre 2014, no existe ningún valor por interés por pagar

GEMS S.A.- SUCURSAL ECUADOR
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Nota 10.- Capital pagado

	Diciembre	Diciembre
	31-2014	31-2013
Capital Social	2.000	2.000
	2.000	2.000

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, está constituido por \$2,000,00 por participaciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación a valor nominal de 1 dólar cada una, y su accionista mayoritario es GEMS Colombia

La composición del paquete accionario es como sigue:

GEMS Colombia	2.000
----------------------	--------------

**Nota 11.- Reserva por Valuación de
Propiedad, Planta y Equipo**

El resultado neto por valuación de Activos Fijos Oficina USD\$(16,845) realizado por perito interno año 2013

Nota 12.- Resultados Acumulados

Corresponde a la apropiación de las utilidades de ejercicios anteriores de acuerdo a resoluciones que constan en actas de Junta General de Accionistas.

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como los ajustes NIIF que se registraron en el patrimonio en la cuenta resultados acumulados sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y utilizado para absorber pérdidas acumuladas o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía. Al 31 de diciembre los resultados acumulados son de USD\$165,592.

GEMS S.A.- SUCURSAL ECUADOR
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Nota 13.- Impuesto a las Ganancias

Al 31 de diciembre 2014 y 2013 :

Conciliación Tributaria

	31-2014	31-2013
= Utilidad Contable	29.488	93.437
(-) 15% Participación trabajadores	-	-
(=) Utilidad antes de impuesto a la renta	29.488	93.437
(-) Amortización pérdidas años anteriores	6.326	6.326
(+) Gastos no deducibles	850	531
(+) Gastos Costos - Impuesto Renta	-	133.392
(=) Utilidad gravable	24.012	221.034
Impuesto renta 22% y 22%		
(=) Impuesto causado	5.283	48.628
(-) Retención en la fuente	(2.758)	(8.112)
(-) Crédito tributario por salida de divisas	-	-
(-) Crédito tributario de años anteriores	-	-
(-) Anticipo de impuestos a la renta	(3.291)	(6.394)
(+) Saldo anticipo de impuestos a la renta	3.291	6.394
(-) Crédito tributario impuesto salida divisas	-	-
(-) Exoneración y créditos por leyes especiales	-	-
(=) Impuesto a la renta pendiente de pago (nota 8)	2.525	40.515

La tarifa para el impuesto a la renta en los períodos 2014 y 2013 se calcula en un 22%, respectivamente, sobre las utilidades tributarias. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales se encuentran sujetos a retención en los porcentajes establecidos legalmente. Los dividendos a favor de extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna.

La compañía por disposiciones legales calcula cada año el valor del anticipo de impuesto a la renta y lo paga en los meses de julio y septiembre de acuerdo a las siguientes circunstancias.

GEMS S.A.- SUCURSAL ECUADOR
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

“Un valor equivalente al anticipo determinado por los sujetos pasivos en su declaración del impuesto a la renta menos las retenciones de impuesto a la renta realizadas al contribuyente durante el año anterior al pago del anticipo”.

Quando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta, descontando cualquier retención en la fuente que le hayan efectuado durante el período.

Nota 14.- Ingresos

Al 31 de diciembre 2014 y 2013 :

	Diciembre	Diciembre
	31-2014	31-2013
Ingresos por servicios (1)	137.346	287.110
	137.346	287.110

(1) corresponde al saldo por ingresos por servicios de la compañía al 31 de diciembre del 2014 según único contrato a PETROAMAZONAS EP.

Nota 15.- Costos de Prestación Servicios

Al 31 de diciembre 2014 y 2013 :

	Diciembre	Diciembre
	31-2014	31-2013
Costo de Honorarios directos	63.600	34.026
Costo de Honorarios indirectos	-	62.822
Costo por impuestos	-	97
Costos por seguros	-	602
Costos por servicios	1.447	3.682
Costos de viaje	1.720	6.257
Otros costos directos	-	2.674
	66.768	110.160

(1) corresponde al costo de ventas de la compañía al 31 de diciembre del 2014

GEMS S.A.- SUCURSAL ECUADOR
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Nota 16.- Gastos Administrativos

Al 31 de diciembre 2014 y 2013 :

	Diciembre	Diciembre
	31-2014	31-2013
Gastos Personal	12.091	13.105
Honorarios	7.435	-
Mantenimiento y Reparaciones	30	383
Seguros	741	343
Impuestos Contribuciones	4.533	6.532
Gastos de Viaje	763	1.022
Otros gastos Administrativos	4.744	32.405
Depreciaciones	7.828	6.767
	38.165	60.556

Nota 17.- Gastos Financieros

Saldos por los años terminados 2014 y 2013 correspondientes a los gastos recibidos de entidades financieras por USD\$3.492 y USD\$1.632, respectivamente.

Nota 18.- Otros Gastos

Correspondientes a los gastos menores del negocio en el año 2014 por USD\$7,00; y, año 2013 otros gastos de USD\$565,00.

Nota 19.- Situación de la Sucursal

Al 31 de diciembre 2014, la Sucursal no tiene ningún contrato importante por ejecutar. Los Estados Financieros de la Sucursal fueron preparados considerando que continuarán como un negocio en marcha; se estima que el año 2014 la proyección del negocio va a ser en el sector privado y público.

GEMS S.A.- SUCURSAL ECUADOR
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Nota 20.- Contrato

Gems S.A. con el fin de afianzar conocimientos sobre los sistemas petrolíferos en la Cuenca Oriente, PETROAMAZONAS EP y GEMS S.A. suscriben con fecha 20-03-2014 la orden de servicios No. 118917, cuyo objetivo es el levantamiento de una base de datos de la Cuenca Oriente y estudio geoquímico especializado, la misma que está vigente hasta el 20-10-2014.

Justificación Técnica: este proyecto propone realizar una toma de doce muestras de crudo en la Cuenca Oriente (Ecuador) y analizar con métodos analíticos básicos y de alta resolución, se podrá proponer actividades analíticas adicionales en los temas relacionados con la caracterización de crudos y rocas generadoras y el modelamiento de los sistemas petrolíferos con el propósito de contribuir a la definición de los sistemas petrolíferos, a la disminución del riesgo exploratorio y a la visualización de plays complementarios. Toda la información será condensada en un reporte final que contendrá la base de datos en medio magnético, un proyecto GIS con todos los mapas que se generen de archivos Word en copia en papel y medio magnético con el reporte final. Se entregarán dos copias de este reporte a Ecopetrol y PETROAMAZONAS EP.

El costo del contrato es de USD\$137.346 más IVA.

Nota 21.- Sanciones

No se han aplicado sanciones por los organismos de control a GEMS S.A. Sucursal Ecuador a sus directores o administradores por parte de la Superintendencia de Compañías o de otro organismo de control al 31 de diciembre del 2014.

Nota 22.- Aprobación de Estados Financieros

Los Estados Financieros al 06 de marzo han sido aprobados y presentados sin modificaciones.

Nota 23.- Hechos relevantes y eventos subsecuentes

A la fecha de presentación de los Estados Financieros no han ocurrido eventos subsecuentes que afecten significativamente los saldos de las cuentas revelados en los mismos.
