

GEMS S.A. SUCURSAL ECUADOR

-

Estados Financieros
Por los años terminados en Diciembre 31, 2015 y 2014
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 2015 y 2014 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 2015 y 2014, 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 2015 y 2014, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Énfasis

6. Como se menciona más ampliamente en la Nota 18, al 31 de diciembre de 2015 la Sucursal no tiene ningún contrato importante en desarrollo. 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 obtener fondos adicionales para el normal desenvolvimiento de sus operaciones, así como generar operaciones rentables. Para el año 2016 se tiene una proyección de negocios en el sector público y privado y la prioridad de proyectos de alto impacto y novedosos en Ecuador, sus principales proyectos se enfocarían en empresas del sector público y privado del Estado ecuatoriano.
7. Como se menciona en la Nota 7, al 31 de diciembre de 2015, la Sucursal no realizó el revalúo de la propiedad, muebles y equipos (oficinas).

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

8. 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 2015, se emite por separado.



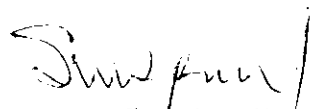
CPA. Ing. Marco Naranjo Arcos

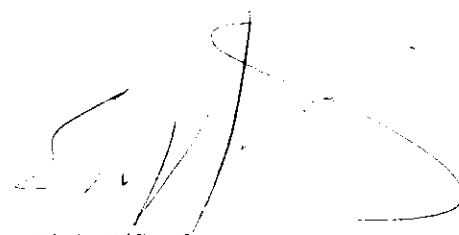
Abril 12, 2016
SC-RNAE No. 647

Por los años terminados al	Nota	Diciembre 31-2015	Diciembre 31-2014
Activo			
Activos corrientes			
Efectivo y sus equivalentes	4	10.948	1.823
Cuentas por cobrar comerciales	5	3.200	142.425
Pagos anticipados		31.262	24.069
Total activos corrientes		45.409	168.318
Activos no corrientes			
Propiedad planta y equipo	7	80.634	102.740
(Depreciación acumulada)		(13.461)	(18.847)
Otros Activos			
Total activos no corrientes		67.174	83.893
Total activo		112.583	252.210
Pasivo			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar	8	16.105	35.567
Cuentas por pagar relacionadas - Gems Colombia	9	31.000	8.000
Total pasivos corrientes		47.105	43.567
Pasivos no corrientes			
Impuestos diferidos		-	-
Total pasivos no corrientes		0	0
Total Pasivos		47.105	43.567

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

Por los años terminados al	Nota	Diciembre 31-2015	Diciembre 31-2014
Patrimonio neto			
Capital pagado	10	2000	2000
Reserva por valuación de propiedades, planta y equipo	11	8.000	16.845
Resultados acumulados	12	139.798	189.798
Resultados acumulados adopción 1ra vez NIIF			
Utilidad del ejercicio		(84.319)	
		65.478	208.643
Total de patrimonio neto		65.478	208.643
Total pasivo y patrimonio neto		112.583	252.210

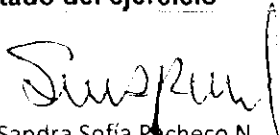

Sandra Sofia Pacheco N.
REPRESENTANTE LEGAL


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 dolares)

Por los años terminados al	Notas	2015	2014
Ingresos de actividades ordinarias	13	0	137.346
Costo de prestación de servicios	14	0	(66.768)
Ganancia bruta		0	70.578
Otros Ingresos			
Dividendos		0	0
Intereses Financieros		286	574
Otras Rentas		0	0
Total otros ingresos		286	574
Gastos			
Gastos administrativos	15	(78.689)	(38.165)
Gastos financieros	16	(3.874)	(3.492)
Otros gastos	17	(2.042)	(7)
Total gastos		(84.605)	(41.665)
Pérdida del ejercicio antes de participación a trabajadores		(84.319)	29.488
Participación a trabajadores		0	0
Pérdida del ejercicio antes de impuestos		(84.319)	29.488
Gastos por impuestos corrientes		0	(5.283)
Gastos por impuestos diferidos		0	0
Resultado del ejercicio		(84.319)	24.205
Otros resultados integrales			
Revaluación de propiedad, planta y equipo		0	0
Pérdida y ganancias actuariales		0	0
Resultado del ejercicio		(84.319)	24.205


Sandra Sofia Pacheco N.
REPRESENTANTE LEGAL

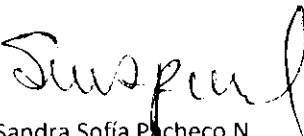

Edwin Núñez Castro
CONTADOR GENERAL

**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 dolares)

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2015,
con cifras comparativas a los años terminados al 31 de diciembre 2015-2014.

Concepto	Notas	Capital suscrito	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultados acumulados provenientes de adopción por primera vez de las NIIF	Utilidad del Ejercicio	Pérdida del Ejercicio	Total
Saldo final al 31 de diciembre de 2014		2.000	0	165.592	16.845	24.205		208.642
Transferencia Resultados Acumulados				24.205		(24.205)		0
Dividendos				(50.000)				(50.000)
Otros Cambios					(8.845)			
Resultado integral del año 2015							(84.319)	(84.319)
Saldo final al 31 de diciembre de 2015		2.000	0	139.797	8.000	0	(84.319)	65.478


Sandra Sofía Pacheco N.
REPRESENTANTE LEGAL

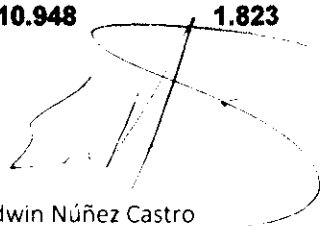

Edwin Núñez Castro
CONTADOR GENERAL

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)

Por los años terminados al	Notas	Diciembre 2015	Diciembre 2014
Flujos de Efectivo en actividades de Operación:		(7.597)	(3.015)
Efectivo recibido de clientes		132.033	205.553
Otros cobros en actividades de operación		286	574
Efectivo pagado a proveedores compras y servicios		(132.059)	(170.412)
Efectivo pagado a empleados		(6.854)	(35.237)
Intereses pagados		(1.003)	(3.492)
Impuesto a la renta pagado		-	-
Otros (gastos) ingresos, netos		-	-
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		10.888	0
Efectivo utilizado compra participación no controladas			
Adquisiciones de propiedad planta y equipo		10.888	-
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		5.834	0
Efectivo o provisto en actividades de financiamiento		5.834	-
Incremento (Disminución) Neto de Efectivo y sus Equivalentes al efectivo		9.124	(3.015)
Aumento neto en efectivo al inicio del año		1.823	4.838
Tesorería y activos financieros líquidos equivalentes al final del ejercicio		10.948	1.823

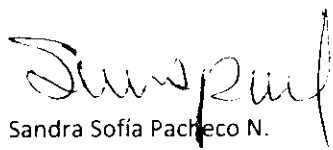

Sandra Sofía Pacheco N.
REPRESENTANTE LEGAL


Edwin Núñez Castro
CONTADOR GENERAL

Ver políticas de contabilidad significativas y
notas a los estados financieros

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

Por los años terminados al	Notas	Diciembre 2015	Diciembre 2014
Pérdida neta del ejercicio		(84.319)	29.488
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto provisto (utilizado) actividades de operación:	-	3.014	- 16.429
Depreciación		5.831	7.828
Amortización		-	-
Ajuste por gastos en provisiones		(8.845)	(24.257)
Efecto liberación / impuestos diferidos		-	-
Cambios en activos y pasivos de operación		79.737	- 266
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar		136.344	73.065
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar		(28.380)	(587)
(Incremento) disminución en otros activos		24.069	(4.271)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales		(3.261)	(30.426)
(Incremento) disminución en otras cuentas por pagar		(46.985)	(40.515)
Incremento (disminución) en otros pasivos	-	2.050	2.468
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación		(7.597)	12.793


Sandra Sofía Pacheco N.
REPRESENTANTE LEGAL


Edwin Nuñez 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	9
1.1 Identificación de la compañía y actividad económica	9
1.2 Periodo contable	10
1.3 Bases de preparación y declaración de cumplimiento	10
1.4 Pronunciamientos contables y su aplicación	11
1.5 Aprobación de estados financieros	13
1.6 Moneda de presentación y moneda funcional	13
1.7 Efectivo y equivalentes de efectivo	17
1.8 Propiedad, planta y equipo	14
1.9 Pérdida por deterioro de valor de los activos no financieros	15
1.10 Activos Financieros -Cuentas por Cobrar	15
1.11 Inventarios	16
1.12 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes	16
1.13 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	17
1.14 Obligaciones con instituciones financieras	17
1.15 Impuestos corrientes e impuestos diferidos	18
1.16 Beneficios a los empleados	19
1.17 Participación de trabajadores	19
1.18 Provisiones, activos y pasivos contingentes	19
1.19 Clasificación de pasivos corrientes y no corrientes	20
1.20 Reconocimiento de Ingresos	21
1.21 Reconocimiento de gastos	22
1.22 Estado de flujos de efectivo	23
2 Políticas de gestión de riesgos financieros	24
2.1 Factores de riesgo	24
2.2 Riesgos de mercado	24
2.3 Riesgo financiero	25
2.4 Riesgo de tipo de cambio	25
2.5 Riesgo de tasa de interés	25
2.6 Riesgo de crédito	25
2.7 Riesgo de liquidez	26
2.8 Gestión de capital	26

ÍNDICE

3	Estimaciones y juicios o criterios de la Administración	27
3.1	Vidas útiles y deterioro de activos	27
3.2	Litigios y otras contingencias	27
3.3	Negocio en marcha	28

NOTAS

4.	Efectivo y equivalentes del efectivo	29
5.	Activos Financieros	29
6.	Impuestos anticipados	29
7.	Propiedad planta y equipo	30
8.	Cuentas por pagar	31
9.	Cuentas por pagar relacionadas-GEMS Colombia	31
10.	Capital pagado	32
11.	Reserva por valuación de propiedad, planta y equipo	32
12.	Resultados acumulados	32
13.	Ingresos	34
14.	Costos de prestación de servicios	34
15.	Gastos administrativos	35
16.	Gastos financieros	35
17.	Otros gastos	35
18.	Adecuada situación de la Sucursal	36
19.	Aprobación de estados financieros	36
20.	Hechos relevantes y eventos subsecuentes	36
21.	Sanciones	36
22.	Aprobación de Estados Financieros	37
23.	Hechos relevantes y eventos subsecuentes	37

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 del 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

1.2 Período contable

El juego completo de los estados financieros se encuentran preparados al 31 de diciembre del 2015 y 2014, 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 2015 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
- NIC 39: Instrumentos financieros - reconocimiento y medición.

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 2015 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 2014 Y 2015:

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 1: Presentación de estados financieros.	Ejercicios iniciados a partir De 01-Ene-2014
NIIF 1: Adopción por primera vez de la Normas Internacionales de Información Financiera	Ejercicio iniciados a partir De 01-Ene-2014
NIIF 7: Instrumentos financieros: Información a revelar.	Ejercicios iniciados a partir De 01-Ene-2014.
NIIF 13: Medición de valor razonable.	Ejercicios iniciados a partir De 01-Ene-2014.
NIC 19 Revisada: Beneficios a empleados.	Ejercicios iniciados a partir De 01-Ene-2014.
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-2014.
NIC 1: Presentación de estados financieros.	Ejercicios iniciados a partir de 01-Ene-2014.
NIC 16: Propiedad, planta y equipos.	Ejercicios iniciados a partir de 01-Ene-2014.
NIC 32: Instrumentos financieros: Presentación.	Ejercicios iniciados a partir de 01-Ene-2014.

GEMS S.A.- SUCURSAL ECUADOR

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 2015 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 2015 y 2014 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 influir 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 dedicar 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 definida el 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.

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.

GEMS S.A.- SUCURSAL ECUADOR

Políticas de Contabilidad Significativas

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 que:

- 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 periodo.

➤ **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 2015, 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, 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.

GEMS S.A.- SUCURSAL ECUADOR

Políticas de Contabilidad Significativas

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; entendiendo 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.

- 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 las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Al 31 de diciembre 2015, 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 2015 y 2014, 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.

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

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.

GEMS S.A.- SUCURSAL ECUADOR

Políticas de Contabilidad Significativas

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 31-2015	Diciembre 31-2014
Efectivo en Caja -Caja menor oficina	100	100
Saldo en Bancos (1)	10.848	1.723
	10.948	1.823

(1) Banco Pichincha - Cuenta Corriente N.- 3260314604
(1) Banco Pichincha - Cuenta Ahorros N.- 4257716400
(1) Banco Internacional - Cuenta Corriente N.- 0610612379

Nota 5.- Activos financieros

Un resumen fue como sigue:

	Diciembre 31-2015	Diciembre 31-2014
Documentos y Cuentas Por cobrar Clientes	3.200	142.425
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-	-
	3.200	142.425

Estos valores no han sufrido variación desde el 31 de diciembre de 2015

Nota 6.- Impuestos corrientes

Un resumen fue como sigue:

	Diciembre 31-2015	Diciembre 31-2014
Crédito tributario (IVA)	31.262	24.069
	31.262	24.069

Estos valores no han sufrido variación desde el 31 de diciembre de 2015

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

Nota 7.- Propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre 2015:

	Enero ene-15	Adiciones/Retiros	Diciembre 31-2015
Activo fijo bruto			
Oficina	88.846	(8.846)	80.000
Mueles y enseres de oficina	4.583	(4.583)	-
Equipos de Oficina	627	(627)	-
Equipos de Computación	8.684	(8.050)	634
	102.740	(22.106)	80.634
Depreciación acumulada			
Depreciación Acumulada	(11.020)		(13.461)
Activo fijo neto	91.720		67.174
	Enero ene-14	Adiciones/Retiros	Diciembre 31-2015
Activo fijo bruto			
Oficina	88.846	-	88.846
Mueles y enseres de oficina	4.583	-	4.583
Equipos de Oficina	627	-	627
Equipos de Computación	8.684	-	8.684
	102.740	-	102.740
Depreciación acumulada			
Depreciación Acumulada	(11.020)		(11.020)
Activo fijo neto	91.720		91.720

No se realizaron compras de activos fijos en el año 2015, se dio de baja un total de USD\$22.106 dólares. Adicionalmente no se realizó un reavalúo de la oficina de la Sucursal Ecuador.

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

Nota 8.- Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre 2015:

	Diciembre 31-2015	Diciembre 31-2014
Obligaciones financieras	5.834	
Retenciones en la fuente renta e IVA	2.562	4.314
Impuestos a las ganancias	1.521	2.524
Instituto ecuatoriano Seguridad Social	150	108
Otros acreedores	(101)	26.261
Impuestos por pagar	4.616	
Beneficios a empleados	102	
Pasivos laborales	1.421	2.360
	16.105	35.567

Nota 9.- Cuentas por pagar relacionadas - Gems Colombia

Un resumen fue como sigue:

	Diciembre 31-2015	Diciembre 31-2014
Cuentas por pagar GEMS Colombia	31.000	8.000
	31.000	8.000

El saldo al 31 de diciembre del 2015

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

Nota 10.- Capital pagado

	Diciembre 31-2015	Diciembre 31-2014
Capital social	2.000	2.000
	2.000	2.000

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, constituido por US\$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

Nota 11.- Reserva por valuación de propiedad, planta y equipo

El resultado neto de los ajustes realizados por implementación de las NIIFs asciende a USD\$(8,000) dólares.

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 reliquidación de impuestos, etc. 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\$139.798 dólares.

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

Conciliación Tributaria

	31-2015	31-2014
= Pérdida Contable	(83.856)	29.488
(-) 15% Participación trabajadores	-	-
(=) Utilidad antes de impuesto a la renta	(83.856)	29.488
(-) Amortización años anteriores	-	6.326
(+) Gastos no deducibles	-	850
(=) Utilidad gravable	- 83.856	24.012
Impuesto renta 22% y 22%		
(=) Impuesto causado (nota 11)	- 18.448	5.283
(-) Retención en la fuente	(6)	(2.758)
(-) Crédito tributario por salida de divisas	-	-
(-) Crédito tributario de años anteriores	-	-
(-) Anticipo de impuestos a la renta	(1.527)	(3.291)
(+) Saldo anticipo de impuestos a la renta	1.527	3.291
(-) Crédito tributario impuesto salida divisas	-	-
(-) Exoneración y créditos por leyes especiales	-	-
(=) Impuesto a la renta pendiente de pago	1.521	2.525

La tarifa para el impuesto a la renta en los periodos 2015 y 2014, 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.

“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”.

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

Cuando 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 periodo.

Contingencias

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias: por lo tanto, están abiertos para revisión los ejercicios 2015 al 2014.

Nota 13.- Ingresos

Al 31 de diciembre 2015 y 2014:

	Diciembre 31-2015	Diciembre 31-2014
Ingresos por servicios (1)	-	137.346
	-	137.346

(1) No se han registrado ingresos operacionales en el año 2015

Nota 14.- Costos de prestación servicios

Al 31 de diciembre 2015 y 2014:

	Diciembre 31-2015	Diciembre 31-2014
Costo de producción y ventas	-	66.768
	-	66.768

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

Nota 15.- Gastos administrativos**Al 31 de diciembre 2015 y 2014:**

	Diciembre 31-2015	Diciembre 31-2014
Gastos Administrativos	78.689	38.165
	78.689	38.165

Nota 16.- Gastos financieros**Al 31 de diciembre 2015 y 2014:**

	Diciembre 31-2015	Diciembre 31-2014
Gastos financieros	3874,15	3492,3
	3.874	3.492

Nota 17.- Otros gastos**Al 31 de diciembre 2015 y 2014:**

	Diciembre 31-2015	Diciembre 31-2014
Otros gastos	2.042	7
	5.916	3.500

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

Nota 18.- Adecuada situación de la Sucursal

Al 31 de diciembre del 2015 la Sucursal no tiene ningún contrato importante en desarrollo. Los estados financieros de la Sucursal fueron preparados considerando que continuarán como un negocio en marcha; consideramos que el futuro de la Sucursal dependerá de la habilidad de la misma, para obtener fondos adicionales para el normal desenvolvimiento de sus operaciones, así como generar operaciones rentables. Para el año 2016 se tiene una proyección de negocios en el sector público y privado y la prioridad de proyectos de alto impacto y novedosos en Ecuador, sus principales proyectos se enfocarían en empresas del sector público y privado del estado ecuatoriano.

Nota 19.- Aprobación de estados financieros

Los estados financieros al 15 de marzo han sido aprobados y presentados sin modificaciones.

Nota 20.- 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.

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 2015.

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

Nota 22.- Aprobación de Estados Financieros

Nota 23.- Hechos relevantes y eventos subsecuentes

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

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.