

GEMS S.A. SUCURSAL ECUADOR

Estados Financieros
Por los años terminados en Diciembre 31, 2016 y 2015
Con Informe de los Auditores Independientes

Informe de los Auditores Independientes

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la sociedad **GEMS S.A.** los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo, correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **GEMS S.A.** al 31 de diciembre de 2016, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes por los años que terminaron en dichas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes.

Fundamentos de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen con más detalle en la sección de responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Entidad de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable y adecuada para nuestra opinión.

Asuntos Clave de Auditoría

Asuntos Clave de Auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del ejercicio 2016. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de la auditoría de los estados financieros en su conjunto y como un todo, así en la formación de nuestra opinión al respecto, por lo que no representan una opinión por separado sobre estos asuntos.

Asunto Clave de Auditoría	Cómo se abordó asunto en nuestra auditoría
3.3 Negocio en marcha	Se verificó que los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2016 han sido preparados sobre la base de principios de Contabilidad aplicables a un negocio no en marcha . Se encuentra en proceso de liquidación.

Otra información que contienen los estados financieros auditados

La Administración es responsable de la otra información. La otra información comprende el reporte anual que se presenta de acuerdo con las disposiciones de carácter general aplicables a las emisiones de valores del país. Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no podemos expresar cualquier forma de opinión al respecto.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, es nuestra responsabilidad leer la otra información; y, al hacerlo, considerar si esta es materialmente consistente con los estados financieros o con nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o de lo contrario si parece estar materialmente distorsionada. Si, sobre la base del trabajo que hemos realizado, podemos concluir que existe una inexactitud importante de esta otra información, estamos obligados a notificar este hecho. No tenemos nada que informar en este sentido.

Responsabilidades de la administración y los encargados del gobierno en relación con respecto a los estados financieros

Los Administradores son responsables de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES, así como del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, los Administradores son responsables de evaluar la capacidad de la Entidad para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar la Entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados del gobierno son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Entidad.

Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros como un todo están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyen en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que para que resulte de errores, como el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la rescisión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la entidad o actividad comercial para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la entidad. Somos los únicos responsable de nuestra opinión de auditoría.

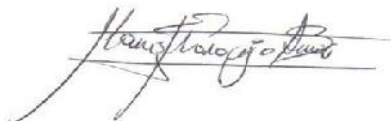
Nos comunicamos con los encargados del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de realización de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También, proporcionamos a los encargados responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a nuestra independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.

A partir de las comunicaciones con los encargados del gobierno, determinamos aquellos asuntos que eran de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y por lo tanto son los asuntos clave de auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente poco frecuentes determinamos que una cuestión no debe ser comunicada en nuestro informe debido a posibles consecuencias adversas.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de GEMS S.A. por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016 se emite por separado.



CPA. Ing. Marco Naranjo Arcos

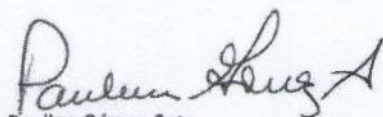
Marzo 28, 2019
SC-RNAE No. 647

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

Por los años terminados al	Nota	Diciembre 31-2016	Diciembre 31-2015
Activo			
Activos corrientes			
Efectivo y sus equivalentes	4	102	10.948
Cuentas por cobrar comerciales	5	11.311	3.200
Pagos anticipados	6	32.275	31.262
Total activos corrientes		43.688	45.409
Activos no corrientes			
Propiedad planta y equipo	7	-	80.634
(Depreciación acumulada)		-	(13.461)
Otros Activos			
Total activos no corrientes		0	67.174
Total activo		43.688	112.583
Pasivo			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar	8	5.190	16.105
Cuentas por pagar relacionadas - GEMS Colombia	9	0	31.000
Total pasivos corrientes		5.190	47.105
Pasivos no corrientes			
Impuestos diferidos		-	-
Total pasivos no corrientes		0	0
Total Pasivos		5.190	47.105

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

Por los años terminados al	Nota	Diciembre 31-2016	Diciembre 31-2015
Patrimonio neto			
Capital pagado	10	2000	2000
Reserva por valuación de propiedades, planta y equipo	11	-	8.000
Resultados acumuladas	12	34.478	139.798
Resultados acumulados adopción 1ra. vez NIIF		-	-
Utilidad del ejercicio / Pérdida del Ejercicio		2.020	(84.319)
		38.499	65.478
Total de patrimonio neto		38.499	65.478
Total pasivo y patrimonio neto		43.688	112.583

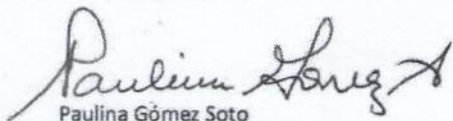

Paulina Gómez Soto
REPRESENTANTE LEGAL


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	2016	2015
Ingresos de actividades ordinarias		0	0
Ingresos por utilidad en venta de propiedades	13	21.204	
Costo de prestación de servicios	14		
Ganancia bruta		21.204	0
Otros Ingresos			
Dividendos		0	0
Intereses Financieros		49	286
Otras Rentas		0	0
Total otros ingresos		49	286
Gastos			
Gastos administrativos	15	(18.443)	(78.689)
Gastos financieros	16	(790)	(3.874)
Otros gastos	17	0	(2.042)
Total gastos		(19.233)	(84.605)
Pérdida del ejercicio antes de participación a trabajadores		2.020	(84.319)
Participación a trabajadores		0	0
Pérdida del ejercicio antes de impuestos		2.020	(84.319)
Gastos por impuestos corrientes		0	0
Gastos por impuestos diferidos		0	0
Resultado del ejercicio		2.020	(84.319)
Otros resultados integrales			
Revaluación de propiedad, planta y equipo		0	0
Pérdida y ganancias actuariales		0	0
Resultado del ejercicio		2.020	(84.319)


Paulina Gómez Soto
REPRESENTANTE LEGAL


Edwin Núñez Castro
CONTADOR GENERAL

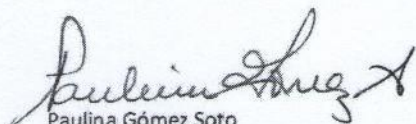
Ver políticas de contabilidad significativas y
notas a los estados financieros

GEMS S.A. -Sucursal Ecuador
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

(Expresado en dólares)

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016, con cifras comparativas a los años terminados al 31 de diciembre 2016 y 2015

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 2015		2.000	-	139.797	8.000	-	(84.319)	65.478
Transferencia Resultados Acumulados				(84.319)			84.319	-
Dividendos								-
Otros Cambios				(21.000)	(8.000)			(29.000)
Resultado integral del año 2016						2020		-
Saldo final al 31 de diciembre de 2016		2.000	-	34.478	-	2.020	-	38.498

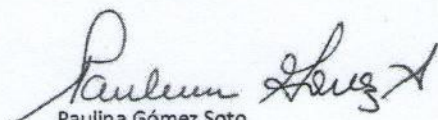

 Paulina Gómez Soto
 REPRESENTANTE LEGAL


 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 2016	Diciembre 2015
Flujos de Efectivo en actividades de Operación:		(63.807)	(7.597)
Efectivo recibido de clientes		12.080	132.033
Otros cobros en actividades de operación		49	286
Efectivo pagado a proveedores compras y servicios		(50.407)	(132.059)
Efectivo pagado a empleados		(2.217)	(6.854)
Intereses pagados			(1.003)
Impuesto a la renta pagado		(1.521)	-
Otros (gastos) ingresos, netos		(21.790)	-
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		58.796	10.888
Efectivo utilizado compra participación no controladas			
Adquisiciones de propiedad planta y equipo		58.796	10.888
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		(5.834)	5.834
Efectivo o provisto en actividades de financiamiento		(5.834)	5.834
Incremento (Disminución) Neto de Efectivo y sus Equivalentes al efectivo		(10.846)	9.124
Aumento neto en efectivo al inicio del año		10.948	1.823
Tesorería y activos financieros líquidos equivalentes al final del ejercicio		102	10.948

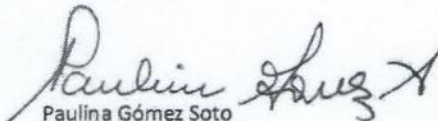

Paulina Gómez Soto
REPRESENTANTE LEGAL


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 2016	Diciembre 2015
Pérdida neta del ejercicio		2.020	(84.319)
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto provisto (utilizado) actividades de operación:		378	- 3.014
Depreciación		378	5.831
Amortización		-	-
Ajuste por gastos en provisiones		0	(8.845)
Efecto liberación / impuestos diferidos		-	-
Cambios en activos y pasivos de operación		- 66.206	79.737
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar		(8.423)	136.344
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar		(	(28.380)
(Incremento) disminución en otros activos		(702)	24.069
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales		(31.000)	(3.261)
(Incremento) disminución en otros cuentas por pagar		(25.115)	(46.985)
(Incremento) disminución en beneficios empleados		159	
Incremento (disminución) en otros pasivos		(1.125)	- 2.050
Efectivo neto provisto (utilizado) en			
actividades de operación		(63.807)	(7.597)


 Paulina Gómez Soto
 REPRESENTANTE LEGAL


 Edwin Núñez Castro
 CONTADOR GENERAL

Ver políticas de contabilidad significativas y
 notas a los estados financieros