Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2017
(Expresado en dólares americanos)

Nota 1. Constitución y Operaciones

La compañía **GEMS S.A.**. Es una sucursal en el Ecuador de la compañía extranjera **GEMS S.A.**, inscrita mediante resolución número 05.Q.IJ. 2.607, dictada el treinta de junio del año dos mil cinco por el Economista Gilberto Novoa Montalvo, Intendente de Compañía de Quito (E), bajo el número 1776 del Registro Mercantil, Tomo 136. Su objeto social y la finalidad de la compañía es elaborar estudios de carácter técnico y económico para proyectos de carácter regional y urbano en las áreas de geología, geotecnia, geología ambiental, minería y afines, y 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

Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFS para PYMES y sus interpretaciones emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Estas normas han sido adoptadas en el Ecuador por la Superintendencia de Compañías.

Los estados financieros al 31/12/2017 que se adjuntan, han sido preparados de conformidad a lo requerido con la NIIF 1, los primeros estados financieros conforme a las NIIFS incluirán Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integral, estado de cambios en el patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo e incluyen las notas a los Estados Financieros.

Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar americano siendo la moneda funcional y de presentación.

Uso de estimaciones, juicios y reclasificaciones

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF requiere que la Compañía registre estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados, en el período de transición fueron en estimados a su valor razonable.

Periodo económico

El periodo económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde al 1 de enero al 31 de diciembre de 2017. Los mismos que fueron aprobados por la Empresa el 16 de marzo del 2018.

Nota 2. Resumen de las principales políticas de contables

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

- **Clasificación de saldos corrientes y no corrientes.**

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

- **Efectivo y equivalentes de efectivo.**

Para propósitos de la presentación en el estado de flujos de efectivo, la Compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja, bancos y las inversiones en valores con vencimiento menor a los 90 días, los cuales se presentan al costo, que se aproxima al valor de mercado con vencimientos menores o iguales a tres meses. Por su naturaleza han sido adquiridos y mantenidos por la Compañía para obtener rendimientos.

- **Cuentas por cobrar.**

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables, que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales, se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

Las cuentas y documentos a corto plazo no se descuentan. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.
Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes.

Las cuentas por cobrar están valoradas a su valor probable de recuperación
La estimación para cuentas de dudoso recaudo se carga a los gastos del ejercicio.

- **Propiedad, planta y equipos.**

Los muebles y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

El costo de los muebles y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la activación del activo y su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración.

Los bienes de propiedad planta e quipo se muestran al valor acumulado al 31 de diciembre de 2016.

Las tasas de depreciación aplicadas son:

Equipo de Oficina	10%
Equipo de computación	33%
Muebles y Enseres	10%
Edificios	20%

- .**Cuentas y Documentos por Pagar**

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son registrados a su valor razonable.

El valor razonable de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se revelan en las notas correspondientes.

- **Impuestos**

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

- **Impuesto corriente**

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía se calcula es base a la tasa al final de cada período para el año 2017 del 22%

- **Impuestos diferidos**

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias imponibles. Se reconocerá activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

- **Beneficios a empleados**

Beneficios a empleados corto plazo

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

Beneficios definidos: Jubilación patronal

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal) debe ser determinado con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se deben reconocer en resultados.

- **Participación trabajadores**

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la Compañía en un 15% de la utilidad contable del ejercicio.

- **Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Compañía y puedan ser cuantificados con fiabilidad, al igual que sus costos. Los siguientes criterios de reconocimiento se deben cumplir antes de reconocer un ingreso:

1. La entidad haya transferido al comprador los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de los bienes.

2. La entidad no conserve ninguna participación en la gestión de forma continua en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retenga el control efectivo sobre los bienes vendidos.

3. El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.

4. Sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos asociados de la transacción.

5. Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.

- **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.

Nota 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.

3.3 Negocio en marcha en Proceso de Liquidación Gems S.A. Ecuador

Los estados financieros se preparan normalmente bajo el supuesto de que la entidad está en funcionamiento, y **NO** continuará su actividad dentro del futuro previsible. Por lo tanto, se supone que la entidad tiene la intención y la necesidad de liquidar y cerrar sus operaciones en Quito - Ecuador.

GEMS S.A.- Sucursal Ecuador es una empresa que NO cumple con los requerimientos para ser considerada como un Negocio en Marcha.

Nota 4.- efectivo y equivalentes del efectivo

Un resumen fue como sigue:

	Diciembre 31-2017	Diciembre 31-2016
Efectivo en Caja -Caja menor oficina	-	100
Saldo en Bancos (1)	-	2
	0	**102**

(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 31-2017	Diciembre 31-2016
Documentos y Cuentas Por cobrar Clientes	-	11.623
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-	-
Otras Cuentas por Cobrar	6.535	-
	-	**11.623**

Estos valores en cuentas por cobrar son el saldo al 31 de diciembre de 2017

Nota 6.- impuestos corrientes

Un resumen fue como sigue:

	Diciembre 31-2017	Diciembre 31-2016
Crédito tributario (Iva)	31.964	31.964
	31.964	**31.964**

Estos valores no han sufrido variación desde el 31 de diciembre de 2017

Nota 7.- propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre 2017:

	Enero ene-17	Adiciones/Retiros	Diciembre 31-2017
Activo fijo bruto			
Oficina	-	-	-
Mueles y enseres de oficina	-	-	-
Equipos de Oficina	-	-	-
Equipos de Computación	-	-	-
		-	**0**
Depreciación acumulada			
Depreciación Acumulada	-	**-**	-
Activo fijo neto	**67.174**	**-** **67.173**	**0**

	Enero ene-16	Adiciones/Retiros	Diciembre 31-2016
Activo fijo bruto			
Oficina	0	-	-
Mueles y enseres de oficina	0	-	0
Equipos de Oficina	0	-	0
Equipos de Computación	0	-	-
	-	**-**	**80.634**

Depreciación acumulada		
Depreciación Acumulada	-	-
Activo fijo neto	**-**	**-**

No se realizaron compras de activos fijos en el año 2017,

Nota 8.- Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre 2017:

	Diciembre 31-2017	Diciembre 31-2016
Obligaciones financieras	-	-
Retenciones en la fuente renta e IVA	-	20
Impuestos a las ganancias	-	-
Instituto ecuatoriano Seguridad Social	-	60
Otros acreedores	-	3.133
Impuestos por pagar	-	21
Beneficios a empleados	-	159
Pasivos laborales	-	1.797
	-	**5.190**

En esta cuenta está compuesta por los valor por pagar a Proveedores de servicios del año 2017

Nota 9.- Cuentas por pagar relacionadas - Gems Colombia

Un resumen fue como sigue:

	Diciembre 31-2017	Diciembre 31-2016
Cuentas por pagar GEMS Colombia	-	-
	-	**-**

El saldo al 31 de diciembre del 2017

Nota 10.- Capital pagado

	Diciembre 31-2017	Diciembre 31-2016
Capital social	2.000	2.000
	2.000	**2.000**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, constituido po US$2,000,00 por participaciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación a valor nominal de 1 dólar cada una, y su accionistas mayoritario es GEMS Colombia

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

Propiedad, Planta y Equipo

El resultado neto de los ajustes realizados por implementación de las NIIFs asciende para el año 2017 a cero USD$(0) dólares, se realizó un ajuste por la venta del activo de la compañía

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$36,499 dólares

Conciliación Tributaria

	31-2017	31-2016
= Utilidad del Ejercicio / Pérdida Contable	-	2.020
(-) 15% Participación trabajadores	-	-

(=) Utilidad antes de impuesto a la renta	**-**	**2.020**
(-) Amortización años anteriores	-	-
(+) Gastos no deducibles	-	-
(=) Utilidad gravable / Pérdida del ejercicio	**-**	**2.020**
Impuesto renta 22% y 22%		
(=) Impuesto causado **(nota 11)**	-	444
(-) Retención en la fuente	-	-
(-) Crédito tributario por salida de divisas	-	-
(-) Crédito tributario de años anteriores	-	-
(-) Anticipo de impuestos a la renta	-	(626)
(+) Saldo anticipo de impuestos a la renta	-	6
(-) Crédito tributario impuesto salida divisas	-	-
(-) Exoneracion y créditos por leyes especiales	-	-
(=) Impuesto a la renta pendiente de pago	**0**	**0**

La tarifa para el impuesto a la renta en los períodos 2017 y 2016, 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”.

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 período.

Contingencias

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios 2017 al 2016.

Nota 13.- Ingresos

Al 31 de diciembre 2017 y 2016:

	Diciembre 31-2017	Diciembre 31-2016
Ingresos por servicios (1)	-	-
Ingresos por utilidad en venta de activos fijos	-	21.253
	-	**21.253**

(1) No se han registrados ingresos operacionales en al año 2017 por servicios prestado. Ecuador

Nota 14.- Costos de prestación servicios

Al 31 de diciembre 2017 y 2016 :

	Diciembre 31-2017	Diciembre 31-2016
Costo de producción y ventas	-	-
	-	**0**

Nota 15.- Gastos administrativos

Al 31 de diciembre 2017 y 2016:

	Diciembre 31-2017	Diciembre 31-2016
Gastos Administrativos	0	18.443
	0	**18.443**

Nota 16.- Gastos financieros

Al 31 de diciembre 2017 y 2016:

	Diciembre 31-2017	Diciembre 31-2016
Gastos financieros	0	790
	0	**790**

Nota 17.- otros gastos

Al 31 de diciembre 2017 y 2016:

	Diciembre 31-2017	Diciembre 31-2016
Otros gastos	0	0
	0	**790**

Nota 18- Aprobación de estados financieros

Los estados financieros al 16 de marzo 2018 han sido aprobados y presentados sin modificaciones.

Nota 19.- 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.

Atentamente, me suscribo,

Paulina Gómez Soto
GERENTE GENERAL

Edwin Núñez Castro
CONTADOR GENERAL