



EGAS DAZA Y ASOCIADOS CIA. LTDA.

ASESORES EMPRESARIALES

REG. FIRMA AUDITORA N°. 053
REG. FIRMA CONTADORES N°. 042

"SILVERMATE S.A."

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Isla Isabela N44 - 108 y Río Coca



• 2456-825 FAX: 2272-294

Email: egasdazayasociados@andinanet.net

Quito - Ecuador

"SILVERMATE S.A."

Al 31 de diciembre de 2.015

I N D I C E

Contenido	Páginas Nº
➤ Informe de los Auditores Independientes	1-2
➤ Estado de Situación Financiera	3
➤ Estado de Resultados Integral	4
➤ Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	5
➤ Estado de Flujo de Efectivo	6-7
➤ Notas a los Estados Financieros	8-15



**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTORES DE
"SILVERMATE S.A."**


1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **"SILVERMATE S.A."**, los cuales comprenden el balance general, al 31 de diciembre de 2015 y el correspondiente Estado de Resultados, Estado de Evolución del Patrimonio, y Flujo del Efectivo, por el año terminado a esa fecha, el resumen de las políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.
2. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad y normas internacionales de contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y realizando estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.
3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros para lo cual, efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría respecto al año 2015. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría incluye aplicar 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 en los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para 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 la entidad. Una auditoría también incluye evaluarlo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

4. En nuestra opinión, los referidos Estados Financieros antes mencionados presentan **RAZONABLEMENTE**, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de "**SILVERMATE S. A.**" al 31 de Diciembre de 2015, el resultado de sus operaciones por el año terminado es esa fecha, de acuerdo con normas y principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales autorizadas o establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
5. Mediante resolución de la Superintendencia de Compañías N° 06.Q.ICI.-003 del 21 de agosto del 2006, publicada en el registro oficial N° 348 del 4 de septiembre del mismo año, se decide adoptar las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA" para ser aplicadas obligatoriamente en las auditorías realizadas a empresas ecuatorianas a partir del 1 de enero del 2009.
6. La empresa "**SILVERMATE S.A.**", para dar cumplimiento al requerimiento de la Superintendencia de Compañías los Estados Financieros del Ejercicio 2015, se hallan expresados en NIIF'S.
7. De acuerdo con la Resolución SRI No. NAC - D GERCGC 10 - 00139 de abril 26 de 2010, el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias será presentado hasta el 31 de julio del 2016, previa la elaboración por "**SILVERMATE S. A.**" de los 12 anexos y plantilla requeridos, mismos que serán objeto de revisión por Auditoría Externa.

SC - RNAE N° 053
Marzo, 11 de 2016
Quito - Ecuador


C.P.A. Jaime E. Egas Daza
Gerente Auditoría (Socio)
Registro N° 3511

"SILVERMATE S.A."
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE 2015 - 2014

CUENTAS		2015	2014
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
BANCO		-	41,199.87
CLIENTES	(NOTA 3)	139,293.60 /	-
CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 4)	56,548.07 /	130,521.30
IMPUESTOS ANTICIPADOS	(NOTA 5)	7,755.51 /	13,084.66
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		-	14,056.30
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		203,597.18 /	198,862.13
ACTIVOS NO CORRIENTES			
ACTIVO FIJO	(NOTA 6)	15,243.05 /	20,040.77
INVERSIONES EN EMPRESAS DE GRUPO	(NOTA 7)	3,164,716.35 /	3,376,082.13
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		3,179,959.40 /	3,396,122.90
TOTAL ACTIVOS		3,383,556.58 /	3,594,985.03
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
SOBREGIRO BANCARIO	(NOTA 8)	14,894.79 /	-
CUENTAS POR PAGAR	(NOTA 9)	286.69 /	2,292.94
IMPUESTOS POR PAGAR	(NOTA 10)	32,348.54 /	30,595.41
IESS POR PAGAR	(NOTA 11)	1,080.00 /	1,080.00
OBLIGACIONES PATRONALES		-	558.32
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		48,610.02 /	34,526.67
PASIVOS NO CORRIENTES			
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	(NOTA 12)	2,343,186.18 /	2,680,866.75
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		2,343,186.18	2,680,866.75
TOTAL PASIVOS		2,391,796.20 /	2,715,393.42
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	(NOTA 13)	800.00 /	800.00
RESERVAS	(NOTA 14)	87,879.16 /	15,088.35
RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	(NOTA 15)	790,912.45 /	135,795.15
RESULTADO DEL EJERCICIO	(NOTA 16)	112,168.77 /	727,908.11
TOTAL PATRIMONIO		991,760.38	879,591.61
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		3,383,556.58	3,594,985.03

"SILVERMATE S.A."
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2015 - 2014

INGRESOS	2015	2014
INGRESOS OPERACIONALES		
Ingresos por Servicios	328.891.20 /	447,000.00
Dividendos	-	82,700.00
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	328.891.20	529,700.00
(-) GASTOS GENERALES		
Remuneraciones	-75,149.89 /	-36,314.98
Mantenimiento Equipo y Reparaciones	-88.88 /	-
Suministros y Materiales	-72.00 /	-222.88
Serv. Terceros Pers Jurídicas	-63,286.91 /	-179,323.78
Honorarios Personas Naturales	-750.00 /	-758.51
Viajes	-5,567.49 /	-3,174.93
Vehículos	-2,666.71 /	-3,899.77
Cuotas contrib. donaciones	-2,947.89 /	-1,368.27
Depreciaciones	-4,797.72 /	-4,797.72
Impuestos Fiscales y Municipales	-11,440.69 /	-3,101.87
Prov. Ctas Incobrables	-	-3,000.00
UTILIDAD OPERACIONAL	162,123.02	293,737.29
(+) INGRESOS NO OPERACIONALES		
Inversiones de la Capital	-	474,512.00
Otros Intereses ganados	-	83.71
(-) GASTOS NO OPERACIONALES		
Gastos no deducibles	-12,291.84 /	-2,154.56
Gastos Bancarios	-91.82 /	-77.77
Utilidad del Ejercicio antes del 15% Particip. Trabajadores e Impto a la Renta	149,739.36 /	766,100.67
(-) Impuesto a la Renta	-37,570.59 /	-38,192.56
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	112,168.77	727,908.11

* La empresa no cuenta con empleados

"SILVERMATE S.A."¹
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2.015 - 2.014

FECHA	DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.014	800.00	15.088.35	135.795.15	727.908.11	879.591.61
01-ene-15	Transferencia de Utilidad 2014 a Resultado Ejercicios Anteriores			727.908.11	-727.908.11	-
30-abr-15	Transf. Reserva Legal 2014		72.790.81	-72.790.81		-
31-dic-15	Utilidad del Ejercicio 2015 antes del 15% Particip. Trabajadores e Impto a la Renta (-) Impuesto a la Renta				149.739.36 -37.570.59	149.739.36 -37.570.59
	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.015	800.00	87.879.16	790.912.45	112.168.77	991.760.38

"SILVERMATE S.A."
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2.015

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo Recibido por Recaudos Clientes	189,597.60	
Efectivo Pagado por Gastos Operacionales	-161,970.46	
Efectivo Generado por Operación		27,627.14

Efectivo Pagado por Impuestos	-30,488.31	
Efectivo Pagado por Gastos No Operacionales	-12,383.66	
Efectivo Cuentas por Cobrar Socio	14,056.30	
Efectivo Pagado a Empleados	-558.32	
Efectivo Cuentas por Cobrar	73,973.23	
Efectivo Otras Cuentas por Pagar	-2,006.25	
Efectivo Inversiones en empresas de Grupo	211,365.78	
Efectivo por Cuentas por Pagar	-337,680.57	
		-83,721.80

Flujo de Efectivo Generado en actividades de Operación	-56,094.66
---	-------------------

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Recibido Sobregiros Bancarios	14,894.79
Flujo de Efectivo Generado en actividades de financiamiento	14,894.79

DISMINUCIÓN EN EFECTIVO	-41,199.87
--------------------------------	-------------------

EFFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.014	41,199.87
-------------------------------------	-----------

EFFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.015	-0.00
--	--------------

"SILVERMATE S.A."
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL EJER. CON EL EFECTIVO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR EL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2.015

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad del Ejercicio	112,168.77	112,168.77
------------------------	------------	------------

PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO

Gasto Depreciación	4,797.72	4,797.72
--------------------	----------	----------

Efectivo Generado por Operación		116,966.49
---------------------------------	--	------------

CAMBIO EN PARTIDAS OPERACIONALES

(-) Aumento Clientes	-139,293.60	
(+) Disminución Impuestos Anticipados	5,329.15	
(+) Disminución Cuentas por Cobrar	73,973.23	
(+) Disminución Otras Cuentas por Cobrar	14,056.30	
(+) Disminución Inversión en empresas de Grupo	211,365.78	
(-) Disminución Beneficios Sociales	-558.32	
(+) Aumento Impuestos por Pagar	1,753.13	
(-) Disminución Cuentas por Pagar	-2,006.25	
(-) Disminución Otras Cuentas por Pagar	-337,680.57	-173,061.15

Flujo de Efectivo Generado en las Actividades de Operación		-56,094.66
--	--	------------

"SILVERMATE S.A."

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La Empresa **"SILVERMATE S.A."**, fue constituida en la República del Ecuador, el 10 de mayo de 2011, mediante escritura pública suscrita en la Notaría Tercera del Cantón Quito amparada en la resolución de la Superintendencia de Compañías S.C.I.J.D.J.C.Q.11.002157 de 17 de mayo de 2011, e inscrita bajo el N° 1704 Tomo 142 del Registro Mercantil el 10 de mayo de 2011.

La compañía tiene como objetivo la prestación de servicios de asesoría y consultoría empresarial y comercial, para el desarrollo de empresas en las áreas económica, estratégica, operativa y/o tecnológica. La compañía podrá desarrollar estudios, tareas de gestión, asesoría y promoción de todo tipo de proyectos, podrá realizar todo tipo de actividades mercantiles, industriales, de inversión e intercambio comercial.

Mediante Escritura 2014-17-01-45-002978 se procedió a la Reforma de Estatuto Social el 20 de junio de 2014, en la Ciudad de Quito ante el Notario Cuadragésimo Quinto Dr. Marcos Caamaño.

Tributariamente se identifica con el RUC # 1792314488001

2. PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES

A continuación se resumen Los principales principios y/o prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros en base a la acumulación de acuerdo a principios contables de aceptación general y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

a) ADOPCIÓN DE LAS NIIF'S

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador (NEC) que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2015:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros
- La incorporación de un nuevo formato de presentación del estado de resultado integral
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

b) ACTIVOS FIJOS

Las ganancias o pérdidas por ventas y retiros de los mismos y las reparaciones y/o mantenimiento se incluyen en los resultados del ejercicio en que ocurren.

Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados, si los hay, son retirados (dados de baja en libros).

c) DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS

La Depreciación de Activos Fijos es calculada sobre valores originales en base al método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, según el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Art.20 numeral 6.

Inmuebles (excepto terrenos)	5%	anual
Instalaciones, maquinaria, equipos y muebles	10%	anual
Vehículos	20%	anual
Equipo de cómputo y software	33%	anual

d) RECONOCIMIENTO DEL INGRESO

El ingreso es reconocido, cuando los activos son vendidos, siendo esta la base del reconocimiento del principio de realización.

e) PROVISIÓN IMPUESTO A LA RENTA

La provisión para impuesto a la renta se debe calcular en aplicación a lo determinado en el Art.92 del reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno:

LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA

Art.92.- Sustitúyase el segundo inciso del Art.38 de la Ley de Régimen Tributario Interno por el siguiente:

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva y efectúen el correspondiente aumento de capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Según la disposición transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (RO351-5, 29-12-2010) El Impuesto a la Renta de Sociedades se aplicará de la siguiente manera: para el ejercicio económico 2011 el porcentaje será del 24%, para el 2012 el 23% y a partir del 2013 se aplicará el 22%.

NOTA 3.- CUENTES**Incluye:**

Casabaca S.A.	<u>139,293.60</u>	139,293.60
---------------	-------------------	------------

NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR**Incluye:**

Mauricio Baca Samaniego	6,500.00	
Inver. De la Capital (Vta. Acciones)*	23,821.30	
Midcansa	4,000.00	
Corpcedro	<u>22,226.77</u>	56,548.07

* saldo sin movimiento año anterior

NOTA 5.- IMPUESTOS ANTICIPADOS**Incluye:**

Ret. IVA 70% Otros Servicios	<u>7,755.51</u>	7,755.51
------------------------------	-----------------	----------

NOTA 6.- ACTIVOS FIJOS**Incluye:**

(Ver Anexo)

NOTA 7.- INVERSIONES EN EMPRESAS DE GRUPO**Incluye:**

Acciones y Participaciones	a)	2,132,579.00	
Acciones y Particip. V/Premio	b)	176,741.00	
Depósitos Participación	c)	<u>855,396.35</u>	3,164,716.35

a) Acciones y Participaciones**Incluye:**

Inversiones de la Capital	*	228,809.00
Corpor. Itadaki S.A.	*	830.00
Casa Baca Holding S.A.	*	1,902,100.00
Corpcedro Holding S.A.		<u>840.00</u>
		2,132,579.00

* Saldos sin movimiento años anteriores

NOTA 6.- ACTIVOS FIJOS

CUENTAS	SALDO AL 31/12/2014	AUMENTOS	DISMINUCIONES	DEPRECIACIÓN 2015	SALDO AL 31/12/2015
VEHICULO	21,939.70				21,939.70
MUEBLES Y ENSERES	4,098.22				4,098.22
(-) DEP. ACUMULADA	-5,997.15			-4,797.72	-10,794.87
TOTAL	20,040.77	-		-4,797.72	15,243.05

b) Acciones y Participaciones**Incluye:**

Corpor. Itadaki S.A.	*	99,170.00	
Casa Baca Holding S.A.	*	77,571.00	
		<u>176,741.00</u>	

* Saldo sin movimiento años anteriores

c) Depósitos Participación**Incluye:**

Casa Baca Holding S.A.		561,427.35	
Inversiones de la Capital	*	293,969.00	
		<u>855,396.35</u>	

NOTA 8 .- SOBREGIRO BANCARIO**Incluye:**

Banco Local	a)	<u>14,894.79</u>	14,894.79
-------------	----	------------------	-----------

a) Banco Local**Incluye:**

<u>Banco</u>	<u>Cta. Cte.</u>	<u>Valor</u>	
Produbanco	0205420065	14,894.79	
		<u>14,894.79</u>	

NOTA 9 .- CUENTAS POR PAGAR**Incluye:**

Tarjeta Diners Club		<u>286.69</u>	286.69
---------------------	--	---------------	--------

NOTA 10 .- IMPUESTOS POR PAGAR**Incluye:**

Impuesto a la Renta		30992.77	
Retenciones en la Fuente	a)	1,034.85	
Imp. Renta Empleados		<u>320.92</u>	32,348.54

a) Retenciones en la Fuente**Incluye:**

1% Compras bienes no prod.	10.25	
2% Otros Servicios	1,024.60	
	<u>1,034.85</u>	

NOTA 11 .- IESS POR PAGAR**Incluye:**

Aporte IESS		<u>1,080.00</u>	1,080.00
-------------	--	-----------------	----------

NOTA 12 .- OTRAS CUENTAS POR PAGAR**Incluye:**

Acreeedores Varios	a)	<u>2,343,186.18</u>	2,343,186.18
--------------------	----	---------------------	--------------

a) Acreeedores Varios**Incluye:**

Diego Baca Samaniego- Itadaki *	100,000.00
Diego Baca Samaniego- Holding	1,594,052.23
Diego Baca Samaniego- Corpcedro *	840.00
Diego Baca (Dep. Casabaca H)	626,067.18
Diego Baca- Corpcedro Accionista	<u>22,226.77</u>
	<u>2,343,186.18</u>

NOTA 13 .- CAPITAL SOCIAL**Incluye:**

Capital Suscrito Pagado	a)	<u>800.00</u>	800.00
-------------------------	----	---------------	--------

a) Capital Suscrito Pagado ,**Incluye:**

<u>Accionistas</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Valor</u>
Baca Samaniego Diego Fernando	99.88%	799.00
Vivanca Freile Santiago Oswaldo	0.13%	<u>1.00</u>
	<u>100.00%</u>	<u>800.00</u>

NOTA 14 .- RESERVAS**Incluye:**

Reserva Legal 2011	2,649.28
Reserva Legal 2012	11,810.24
Reserva Legal 2013	628.83
Reserva Legal 2014	<u>72,790.81</u>
	87,879.16

NOTA 15 .- RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES**Incluye:**

Utilidad Año 2011	23,843.53	
Utilidad Año 2012	106,292.16	
Utilidad Año 2013	5,659.46	
Utilidad Año 2014	<u>655,117.30</u>	790,912.45

NOTA 16 .- RESULTADO DEL EJERCICIO**Incluye:**

Utilidad del Ejercicio 2015 antes del 15% Particip.	
Trabajadores e Impuesto a la Renta	149,739.36
(-) Impuesto a la Renta	<u>-37,570.59</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u>112,168.77</u>

NOTA 17 .- RESERVA LEGAL

ferirse una cantidad no menor del 10% para formar la Reserva Legal hasta que esta alcance por lo menos el 50% del Capital Suscrito.

Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada o Utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 18 .- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre y la fecha de elaboración de este informe (11 de Marzo de 2016) no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.