

**SILVERMATE S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

**ESTADOS FINANCIEROS NIIF PARA PYME 2011**

<b>Contenido</b>	<b>Página</b>
<b>Estado de situación financiera</b>	<b>2</b>
<b>Estado de resultado integral</b>	<b>3</b>
<b>Estado de cambios en el patrimonio</b>	<b>3</b>
<b>Estado de flujos de efectivo</b>	<b>4</b>
<b>Notas a los estados financieros</b>	<b>5</b>

**SILVERMATE S.A.****Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2011**

	Notas	2011,dic	2011,may
<b>Activos</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo	4	800.00	800.00
Cuentas por cobrar comerciales	5	<u>43,890.00</u>	<u>0.00</u>
		44,690.00	800.00
<b>Activos no corrientes</b>			
Inversiones ordinarias	7	895,000.00	0.00
<b>Activos Totales</b>		<b><u>939,690.00</u></b>	<b><u>800.00</u></b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>Pasivos Corrientes</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8	5,429.00	0.00
Impuestos corrientes por pagar	6	<u>11,968.19</u>	<u>0.00</u>
		17,397.19	0.00
<b>Pasivos no Corrientes</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8	<u>895,000.00</u>	<u>0.00</u>
Pasivos totales		<u>912,397.19</u>	<u>0.00</u>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social	9	800.00	800.00
Utilidades retenidas		<u>26,492.81</u>	<u>0.00</u>
		<u>27,292.81</u>	<u>800.00</u>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b><u>939,690.00</u></b>	<b><u>800.00</u></b>

**SILVERMATE S.A.**

**Estado del resultado integral para el año que termina el 31 de diciembre de 2011**

	Notas	2011,dic	2011,may
<b>Ingresos</b>	<b>10</b>	39,900.00	0.00
<b>Gastos generales</b>	<b>11</b>	<u>5,041.04</u>	<u>0.00</u>
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	<b>6</b>	34,858.96	0.00
Menos Gasto Impuesto a la Renta		<u>8,366.15</u>	<u>0.00</u>
<b>Utilidad del año y total Resultado Integral del año</b>		<u><b>26,492.81</b></u>	<u><b>0.00</b></u>

---

**SILVERMATE S.A.**

**Estado de cambios en el Patrimonio para el año que termina el 31 de diciembre de 2011**

Concepto	Capital Social	Utilidad del Ejercicio	Patrimonio Total
<b>Saldo a May/2011</b>	<b>800.00</b>	<b>0.00</b>	<b>2,000.00</b>
Cambios en políticas contables	0.00	0.00	0.00
Corrección de errores	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
<b>Saldo Reexpresado a May/2011</b>	<b>800.00</b>	<b>0.00</b>	<b>2,000.00</b>
<b>Resultado Integral Total</b>	<b>0.00</b>	<b>26,492.81</b>	<b>26,492.81</b>
Resultado del Ejercicio 2011	0.00	26,492.81	26,492.81
<b><u>Saldo al 31 de Diciembre del 2011</u></b>	<b><u>800.00</u></b>	<b><u>26,492.81</u></b>	<b><u>26,492.81</u></b>

**SILVERMATE S.A.**

**Estado de flujos de efectivo para el año que termina el 31 de diciembre de 2011**

	<b>Notas</b>	<b>2011,dic</b>	<b>2011,may</b>
Flujos de efectivo por actividades de operación		0.00	0.00
Flujos de efectivo por actividades de inversión		0.00	0.00
Flujos de efectivo por actividades de financiación		<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
Aumento (disminución) neto en el efectivo y equivalentes al efectivo		0.00	0.00
Efectivo y equivalentes al efectivo al comienzo del año		<u>800.00</u>	<u>800.00</u>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año</b>	<b>4</b>	<b><u>800.00</u></b>	<b><u>800.00</u></b>

## **SILVERMATE S.A**

### **Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros para el año que termina el 31 de Diciembre de 2011**

#### **1. Información general**

SILVERMATE S.A. (la Compañía) es una Compañía anónima constituida en el Ecuador, que inicia sus operaciones en el 25 de mayo del 2011. Su domicilio principal está en la ciudad de Quito. Las principales actividades de la Compañía se relacionan con 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 información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

#### **2. Bases de elaboración y políticas contables**

Los estados financieros (no consolidados) de SILVERMATE S.A., comprenden los estados (no consolidados) de situación financiera, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2011, constituyen los primeros estados financieros de acuerdo a con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades. (NIIF para Pymes)

Los importes presentados corresponden a un período de 8 meses, en consecuencia, los importes comparativos para los estados (no consolidados) de situación financiera, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio, de flujos de efectivo y las notas relacionadas no son totalmente comparables.

Están presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.

##### **2.1. Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

##### **2.2. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar**

La prestación de servicios se realizan con condiciones de crédito normales a corto plazo, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

### **2.3. Impuesto a la renta**

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

#### **2.3.1. 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 de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

#### **2.3.2. 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 temporarias imponibles que se espere que incrementen la utilidad gravable en el futuro. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles que se espere que reduzcan la utilidad gravable en el futuro, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de la utilidad gravable futura. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la utilidad (pérdida) gravable de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

### **2.4. Inversiones en acciones ordinarias**

Las inversiones en acciones ordinarias en las entidades que no son asociadas, negocios conjuntos ni subsidiarias se miden inicialmente al precio de transacción, excluidos los costos de transacción. A partir de entonces, dichas inversiones se miden a valor razonable con cambios en el valor razonable reconocidos en resultados. Si el valor razonable no puede medirse con fiabilidad, las inversiones se miden al costo menos cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los ingresos por dividendos de inversiones ordinarias, se reconocen cuando se establece el derecho a recibirlos. Se incluyen en otros ingresos.

## **2.5. Deterioro del valor de los activos**

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las inversiones ordinarias, para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

## **2.6. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, son obligaciones basadas en condiciones normales de crédito a corto plazo y no tienen intereses.

## **2.7. Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, neta de descuentos e impuestos asociados con la prestación del servicio.

Los ingresos procedentes de la prestación de servicios, se reconocen cuando se entrega el servicio y se facturan en forma mensual.

## **2.8. Costos y Gastos**

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

## **3. Supuestos clave de la incertidumbre en la estimación**

La gerencia considera que los supuestos hechos al preparar los estados financieros son correctos, y que los estados financieros, por lo tanto, presentan razonablemente la situación financiera y el rendimiento de la entidad de acuerdo con la NIIF para las PYMES, en todos los aspectos importantes. Sin embargo, el hecho de aplicar supuestos y estimaciones implica que, si se eligen supuestos diferentes, nuestros resultados informados también serán diferentes. La información que se detalla debajo de este encabezado se presenta exclusivamente para facilitar la comprensión de los usuarios acerca de los estados financieros, y no tiene como objeto sugerir que otros supuestos no serían completamente correctos.

#### 4. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	2011	
	(en U.S. dólares)	
	Dic	May
Bancos	800.00	800.00

#### 5. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

	2011	
	(en U.S. dólares)	
	Dic	May
Cientes Asesoría Administrativa	43,890.00	0.00

#### 6. Impuestos

##### 6.1. Activos y pasivos del año corriente

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	2011	
	(en U.S. dólares)	
	Dic	May
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta por pagar	7,568.15	0.00
Impuesto al Valor Agregado -IVA por pagar y Retenciones	4,327.68	0.00
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	<u>72.36</u>	<u>0.00</u>
Total	<u><b>11,968.19</b></u>	<u><b>0.00</b></u>

##### 6.2. Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	2011	
	(en U.S. dólares)	
	Dic	May
Gasto del Impuesto corriente	<u>8,366.15</u>	<u>0.00</u>
Total	<u><b>8,366.15</b></u>	<u><b>0.00</b></u>

El impuesto a la renta se calcula al 24% de la utilidad gravable para el año 2011.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta reconocido en resultados, es como sigue:

	<b>2011</b>	
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
	<b>Dic</b>	<b>May</b>
Utilidad antes de impuesto a la renta	34,858.96	0.00
Gasto del impuesto a la renta a la tasa impositiva vigente del 24% <b>(1)</b>	<u>8,366.15</u>	<u>0.00</u>

**(1)** De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 24% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

## 7. Inversiones ordinarias

Un resumen de las inversiones ordinarias es como sigue:

<b>Compañía</b>	<b>Participación Accionaria</b>	<b>No. Acciones</b>	<b>2011</b>	
			<b>(en U.S. dólares)</b>	
			<b>Dic</b>	<b>May</b>
Inversiones de la Capital S.C	8.04%	146752	170,000.00	0.00
Casabaca Holding S.A	8.30%	830	100,000.00	0.00
Corporación Itadaki S.A.	7.82%	782	<u>625,000.00</u>	<u>0.00</u>
<b>Total:</b>		(*)	<u><b>895,000.00</b></u>	<u><b>0.00</b></u>

(\*) Valoradas al precio de transacción

## 8. Cuentas por Pagar Comerciales y otras cuentas por pagar

El importe de cuentas por pagar comerciales al 31 de diciembre de 2011 se detalla cómo sigue, sin recargo por intereses.

	<b>2011</b>	
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
	<b>Dic</b>	<b>May</b>
Proveedores Locales	3,115.64	0.00
Cuentas por Pagar accionistas c/plazo	<u>2,313.36</u>	<u>0.00</u>
Total cuentas por pagar corto plazo	5,429.00	0.00
Cuentas por Pagar accionistas l/plazo	<u>895,000.00</u>	<u>0.00</u>
<b>Total</b>	<u><b>900,429.00</b></u>	<u><b>0.00</b></u>

## 9. Patrimonio

### 9.1. Capital Social

El capital social autorizado consiste de 800 de acciones de US\$1 valor nominal, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

## 9.2. Utilidades retenidas

Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

	<b>2011</b>	
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
	<b>Dic</b>	<b>May</b>
Utilidades Retenidas distribuibles	<u>26,492.81</u>	<u>0.00</u>
<b>Total</b>	<b><u>26,492.81</u></b>	<b><u>0.00</u></b>

## 10. Ingresos

	<b>2011</b>	
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
Ventas de Servicios		<u>39,900.00</u>

## 11. Costos y Gastos

Un resumen de los gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	<b>2011</b>	
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
Gastos de administración y ventas		<u>5,041.04</u>
<b>Total</b>		<b><u>5,041.04</u></b>

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	<b>2011</b>	
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
Gastos por servicios profesionales		4,769.00
Otros gastos		<u>272.04</u>
<b>Total</b>		<b><u>5,041.04</u></b>

## 12. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 30 del 2011) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

## 13. Transacciones entre partes relacionadas

Las principales transacciones con compañías relacionadas, durante el año 2011, se desglosa como sigue:

**13.1. Cuentas por pagar de partes relacionadas**

	<b>2011</b>	
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
	<b>Dic</b>	<b>May</b>
Diego Baca Samaniego, a corto plazo	2,313.36	0.00
Diego Baca Samaniego, a largo plazo	<u>148,364.00</u>	<u>0.00</u>
Total a pagar	<u>150,677.36</u>	<u>0.00</u>

**14. Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros (no consolidados) por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 han sido aprobados por la Gerencia y Junta General de Accionistas de la Compañía en Marzo 30 del 2012.

\* \* \* \* \*