

# SILVERMATE S.A.

## ESTADOS FINANCIEROS

---

Al 31 de diciembre 2013, 31 de diciembre 2012

**Javier Mejía**

**30/05/2014**

## Contenido

I. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA.....	2
II. ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL .....	3
III. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO.....	4
IV. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO.....	5
V. POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013, 2012. ....	7
1. Información general .....	7
2. Bases de elaboración y políticas contables .....	7
2.1. Efectivo y equivalentes de efectivo .....	7
2.2. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar .....	7
2.3. Impuesto a la renta .....	8
2.4. Inversiones en acciones ordinarias.....	8
2.5. Deterioro del valor de los activos .....	9
2.6. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar .....	9
2.7. Reconocimiento de ingresos.....	9
2.8. Costos y Gastos.....	9
3. Supuestos clave de la incertidumbre en la estimación.....	9
4. Efectivo y equivalentes de efectivo .....	10
5. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar .....	10
6. Impuestos .....	10
6.1. Activos y pasivos del año corriente .....	10
6.2. Impuesto a la renta reconocido en los resultados .....	11
9. Patrimonio .....	12
9.1. Capital Social .....	12
9.2. Utilidades retenidas .....	12
10. Ingresos de actividades ordinarias .....	12
11. Otros ingresos.....	13
12. Costos y Gastos.....	13
13. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa.....	13
14. Transacciones entre partes relacionadas .....	13
14.1. Cuentas por pagar de partes relacionadas .....	13
15. Aprobación de los estados financieros.....	14

# SILVERMATE S.A.

## I. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresados en dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
<b>Activos</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	591.33	5,483.68
Cuentas por cobrar comerciales	5	7,757.86	33,500.00
Activos por Impuestos corrientes	6	<u>6,979.14</u>	<u>3,050.89</u>
		15,328.33	42,034.57
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedad planta y Equipo		24,838.49	18,917.34
Inversiones ordinarias	7	<u>801,927.00</u>	<u>897,316.00</u>
		<u>826,765.49</u>	<u>916,233.34</u>
<b>Activos Totales</b>		<b><u>842,093.82</u></b>	<b><u>958,267.91</u></b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>Pasivos Corrientes</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8	27,776.00	9,570.00
Impuestos corrientes por pagar	6	<u>8.00</u>	<u>8,647.14</u>
		27,784.00	18,217.14
<b>Pasivos no Corrientes</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8	<u>662,626.32</u>	<u>794,655.56</u>
Pasivos totales		690,410.32	812,872.70
<b>Patrimonio</b>			
Capital social	9	800.00	800.00
Reservas		14,459.52	2,649.28
Utilidades retenidas		<u>136,423.98</u>	<u>141,945.93</u>
		<u>151,683.50</u>	<u>145,395.21</u>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b><u>842,093.82</u></b>	<b><u>958,267.91</u></b>

# SILVERMATE S.A.

## II. ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

(Expresados en dólares)

Por los años terminados el	Notas	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Ingresos de actividades ordinarias	10	0.00	48,422.22
Otros Ingresos	11	78,211.66	102,647.08
Gastos:			
Gastos administrativos	12	<u>71,923.37</u>	<u>23,567.21</u>
<b>Ganancia del ejercicio antes de participación a trabajadores e Impuesto a la Renta</b>		<b>6,288.29</b>	<b>127,502.09</b>
Participación a Trabajadores		<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
<b>Ganancia del ejercicio antes de impuesto a la Renta</b>		<b>6,288.29</b>	<b>127,502.09</b>
Gasto Impuesto a la Renta	6	<u>0.00</u>	<u>9,399.69</u>
<b>Ganancia neta del ejercicio de operaciones continuas</b>		<b><u>6,288.29</u></b>	<b><u>118,102.40</u></b>
<b>Otro resultado integral</b>			
Planes de beneficios definidos		-	-
<b>Resultado integral total del año</b>		<b><u>6,288.29</u></b>	<b><u>118,102.40</u></b>

# SILVERMATE S.A.

## III. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

(Expresados en dólares)

Concepto	Capital Social	Reservas	Resultados Acumulados	Resultado Integral del año	Patrimonio Total
<b>Saldo Enero 1, 2012</b>	<b>800.00</b>	<b>0.00</b>	<b>26,492.81</b>	<b>0.00</b>	<b>27,292.81</b>
Resultado integral total del año	0.00	0.00	0.00	118,102.40	118,102.40
Apropiación de resultados	0.00	2,649.28	-2,649.28	0.00	0.00
<b>Saldo Diciembre 31, 2012</b>	<b><u>800.00</u></b>	<b><u>2,649.28</u></b>	<b><u>23,843.53</u></b>	<b><u>118,102.40</u></b>	<b><u>145,395.21</u></b>
Resultado integral total del año	0.00	0.00	0.00	6,288.29	6,288.29
Transferencia a resultados acumulados			118,102.40	-118,102.40	0.00
Apropiación de resultados	0.00	11,810.24	-11,810.24	0.00	0.00
<b>Saldo Diciembre 31, 2013</b>	<b>800.00</b>	<b>14,459.52</b>	<b>130,135.69</b>	<b>6,288.29</b>	<b>151,683.50</b>

# SILVERMATE S.A.

## IV. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO – METODO DIRECTO

(Expresados en dólares)

Por los años terminados el	Notas	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</b>			
Efectivo recibido de clientes		25,753.80	58,812.22
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros		(42,600.60)	(16,529.17)
Impuesto a la renta pagado		(12,567.39)	(7,568.15)
Dividendos recibidos		78,200.00	0.00
Otros ingresos		<u>0.00</u>	<u>(8,203.48)</u>
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación</b>		<b>48,785.81</b>	<b>26,511.42</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>			
Efectivo recibido por venta de propiedad, planta y equipo		9,000.00	0.00
Pago por compra de propiedades, planta y equipo		(26,037.92)	(21,827.74)
Efectivo recibido por venta de acciones		95,389.00	0.00
Otras salidas de efectivo		<u>(132,029.24)</u>	<u>0.00</u>
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>		<b>(53,678.16)</b>	<b>(21,827.74)</b>
Aumento (disminución) neto de efectivo		(4,892.35)	4,683.68
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo:</b>			
Al inicio del año		<u>5,483.68</u>	<u>800.00</u>
<b>Al final del año</b>	<b>4</b>	<b><u>591.33</u></b>	<b><u>5,483.68</u></b>

## SILVERMATE S.A.

### V. CONCILIACION DE LA GANANCIA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION

(Expresados en dólares)

Por los años terminados el	Notas	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
<b>Ganancia neta del ejercicio</b>		<b>6,288.29</b>	<b>127,502.09</b>
AJUSTES PARA CONCILIAR LA GANANCIA NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Depreciación acumulada propiedades, planta y equipo		3,746.03	2,910.40
Baja de propiedad, planta y equipo		7,370.74	0.00
Otras partidas distintas al efectivo		0.00	(102,647.08)
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:</b>			
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar		25,742.14	10,390.00
(Aumento) disminución en otras cuentas por cobrar		0.00	(3,050.89)
(Aumento) en otros activos		(3,928.25)	(968.44)
(Disminución) aumento en cuentas por pagar		18,206.00	4,127.64
(Disminución) aumento en otras cuentas por pagar		0.00	(11,752.30)
(Disminución) aumento en otros pasivos		<u>(8,639.14)</u>	<u>0.00</u>
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación</b>		<b><u>48,785.81</u></b>	<b><u>26,511.42</u></b>

# SILVERMATE S.A

## VI. POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013, 2012.

### 1. Información general

SILVERMATE S.A., 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 2013 y 2012, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

La Administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

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 período.

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 período 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:

	<b>Diciembre 31, 2013</b>	<b>Diciembre 31, 2012</b>
Banco Prohubanco	591.33	5,483.68

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

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<b>Diciembre 31, 2013</b>	<b>Diciembre 31, 2012</b>
Cientes Asesoría Administrativa	7,757.86	33,500.00

#### 6. Impuestos

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

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

	<b>Diciembre 31, 2013</b>	<b>Diciembre 31, 2012</b>
Activos por impuestos corrientes:		
Anticipo impuesto a la renta	1,675.11	0.00
IVA crédito tributario	5,304.03	960.00
Retenciones IVA Crédito Tributario	<u>0.00</u>	<u>2,090.89</u>
	<b>6,979.14</b>	<b>3,050.89</b>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta por pagar	0.00	8,431.25
IVA por pagar y Retenciones	0.00	26.67
Retenciones en la fuente por pagar	<u>8.00</u>	<u>189.22</u>
	<b>8,647.14</b>	<b>8,647.14</b>

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

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
<b>Ganancia (Perdida) antes de participación e impuesto a la renta:</b>	<b>6,288.29</b>	<b>127,502.09</b>
15% Participación trabajadores		
Dividendos exentos	(78,200.00)	(102,647.08)
Gastos no deducibles	<u>34,411.50</u>	<u>16,013.22</u>
<b>Ganancia (pérdida) gravable</b>	<b>(37,500.21)</b>	<b>40,868.23</b>
Tasa de impuesto a la renta del período	22%	23%
<b>Impuesto a la renta causado</b>	<b>0.00</b>	<b>9,399.69</b>
Anticipo del impuesto a la renta del año (Impuesto mínimo)	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
<b>Impuesto a la renta del período</b>	<b>0.00</b>	<b>9,399.69</b>
<b>Menos:</b>		
Retenciones en la fuente del año	0.00	968.44
Anticipo Impuesto Renta pagado	<u>1,675.11</u>	<u>0.00</u>
<b>Saldo a Favor</b>	<b><u>1,675.11</u></b>	
<b>Impuesto a la renta por pagar</b>		<b><u>8,431.25</u></b>

## 7. Inversiones ordinarias

Un resumen de las inversiones ordinarias es como sigue:

Compañía	Diciembre 31, 2013			Diciembre 31, 2012		
	%	# Acciones	Valor	%	# Acciones	Valor
Inversiones Capital S.C.	2.89%	289	76,042	2.89%	289	172,316
Corporación Itadaki S.A.	8.30%	830	100,000	8.30%	830	100,000
Casabaca Holding S.A	8.27%	827	625,045	7.82%	782	625,000
CorpCedro Holding S.A	8.40%	840	<u>840</u>			0.0
<b>Total:</b>		(*)	<b><u>801,927</u></b>		(*)	<b><u>897,316</u></b>

	<u>Diciembre 31, 2013</u>	<u>Diciembre 31, 2012</u>
<u>Dividendos Recibidos</u>		
Casabaca Holding S.A	78,200	102,647

(\*) Valoradas al precio de transacción, no cotizan en bolsa.

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

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

	<u>Diciembre 31, 2013</u>	<u>Diciembre 31, 2012</u>
<u>Cuentas por pagar corto plazo</u>		
Proveedores Locales	27,776.00	9,570.00
Cuentas por Pagar accionistas l/plazo	<u>662,626.32</u>	<u>794,655.56</u>
<b>Total</b>	<b><u>690,402.32</u></b>	<b><u>804,225.56</u></b>

## 9. Patrimonio

### 9.1. Capital Social

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el capital social autorizado y pagado 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:

	<u>Diciembre 31, 2013</u>	<u>Diciembre 31, 2012</u>
Saldo inicial	141,945.93	26,492.81
Resultado integral del año	6,288.29	118,102.40
Transferencia a reserva legal	<u>(11,810.24)</u>	<u>(2,649.28)</u>
<b>Saldo Final</b>	<b><u>136,423.98</u></b>	<b><u>141,945.93</u></b>

## 10. Ingresos de actividades ordinarias

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	<b>Diciembre 31, 2013</b>	<b>Diciembre 31, 2012</b>
Ventas de Servicios	0.00	48,422.22

### 11. Otros ingresos

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, incluyen dividendos recibidos de \$78,200 y \$102,647.08 procedentes de Corporación Casabaca Holding S.A.

### 12. Costos y Gastos

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

	<b>Diciembre 31, 2013</b>	<b>Diciembre 31, 2012</b>
Gastos por servicios profesionales	12,149.72	13,197.22
Impuestos y otras contribuciones	11,500.54	915.24
Depreciaciones	3,746.03	2,910.40
Otros gastos	<u>44,527.08</u>	<u>6,544.35</u>
<b>Total</b>	<b><u>71,923.37</u></b>	<b><u>23,567.21</u></b>

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

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (28 de marzo 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

### 14. Transacciones entre partes relacionadas

Las principales transacciones con compañías relacionadas, se desglosa como sigue:

#### 14.1. Cuentas por pagar de partes relacionadas

	<b>Diciembre 31, 2013</b>	<b>Diciembre 31, 2012</b>
Diego Baca Samaniego, a largo plazo	<u>662,626.32</u>	<u>794,655.56</u>
Total a pagar	<u>662,626.31</u>	<u>794,655.56</u>

## **15. Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros (no consolidados) por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Gerencia y Junta General de Accionistas de la Compañía en Marzo 28 del 2014.

\* \* \* \* \*