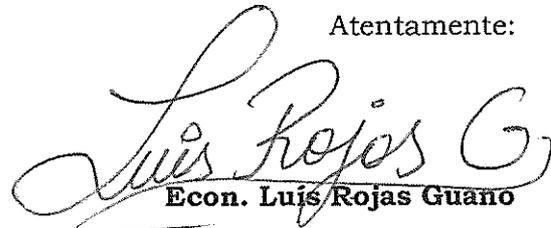


INFORME DE AUDITORIA 2017
SLEM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

En mi opinión, excepto por los efectos de los ajustes que se hubieran requerido efectuarlos como necesarios, para aplicar procedimientos de Auditoria por lo expresado en el párrafo 3, Los Estados Financieros referidos presenta razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de la compañía **SLEM S.A.** Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2017, los resultados de sus operaciones, los cambios en el Patrimonio de los socios y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad establecidos en las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF).

Atentamente:



Econ. Luis Rojas Guano

Registro No.: SC-RNAE-416

Registro CPA No. 4558



INFORME DE AUDITORIA 2017
SLEM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

SLEM S.A.		
BALANCE GENERAL		
	2017	2016
ACTIVOS	944,425.62	878,917.35
ACTIVO CORRIENTE	805,072.73	725,619.26
CAJA - BANCOS	66,558.65	75,764.13
INVERSIONES	245,000.00	255,000.00
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	413,913.27	12,795.24
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES EXTERIOR		53,239.63
(-) PROVISION DE CUENTAS INCOBRABLES	(4,925.12)	(55.88)
CUENTAS POR COBRAR LOCAL RELACIONADO		166,732.94
OTRAS CUENTAS POR COBRAR LOCAL	20,413.19	62,906.07
ANTICIPOS PROVEEDORES	20,784.33	
CREDITO TRIBUTARIO IVA	18,895.17	51,424.63
CREDITO TRIBUTARIO I/R	24,433.29	7,689.17
OTROS IMPUESTOS		63.97
MERCADERIAS EN TRANSITO		40,059.36
ACTIVO FIJO	139,352.84	153,298.09
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	3,635.48	3,563.52
EQUIPOS DE OFICINA	378.07	-
MUEBLES Y ENSERES	16,602.18	16,602.18
VEHICULOS	78,572.68	78,572.68
EQUIPOS DE COMPUTACION	32,189.37	30,069.11
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	93,739.97	93,463.65
(-) DEP. ACUMULADA	(86,958.75)	(70,166.89)
DEPOSITO EN GARANTIA	1,193.84	1,193.84
PASIVO + PATRIMONIO	944,425.62	878,917.35
PASIVO CORRIENTE	472,084.32	635,743.23
PROVEEDORES LOCALES NO RELACIONADOS	272,883.05	103,897.84
PROVEEDORES LOCALES RELACIONADOS	96,442.34	296,660.71
BONOS AL PERSONAL	27,670.84	1,618.72
SRI POR PAGAR	2,417.99	-
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	29,491.27	
UTILIDADES EMPLEADOS	19,703.83	946.42
ANTICIPOS CLIENTES	23,475.00	199,454.62
DIVIDENDO POR PAGAR EN EFECTIVO	-	7,000.00
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-	3,164.92
PRESTAMOS BANCARIOS	-	23,000.00
PASIVO NO CORRIENTE	205,054.33	58,050.95
PRESTAMOS BANCARIOS	29,902.64	19,197.54
JUBILACION PATRONAL	5,297.34	3,678.62
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	169,854.35	35,174.79
PATRIMONIO	267,286.97	185,123.17
CAPITAL	120,800.00	120,800.00
APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION	82,242.70	82,242.70
RESERVA LEGAL	25,998.57	17,782.19
RESULTADOS AÑOS ANTERIORES	(35,701.72)	(36,094.66)
RESULTADO DEL EJERCICIO	73,947.42	392.94

INFORME DE AUDITORIA 2017
SLEM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

SLEM S.A.		
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS		
	2017	2016
VENTAS NETAS	1.251.541,73	391.466,29
Ventas 12%	1.251.526,01	391.209,30
Otras Rentas	15,72	256,99
COSTO DE VENTA	748.933,03	-
Costo de Personal	145.664,21	
Gastos Generales	603.214,54	
Depreciaciones y Amortizaciones	9,20	
Costos Financieros	3,58	
Costos No Deducibles	41,50	
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	502.608,70	391.466,29
GASTOS ADMINISTRATIVOS	361.740,02	378.016,97
Gastos de Sueldos	211.551,01	267.838,30
Sueldos	123.909,35	103.606,50
Beneficios Sociales	10.522,53	13.259,95
Aporte Patronal y Fondos de Reserva	15.142,46	22.180,73
Desahucio		4.679,93
Honorarios Profesionales	961,80	55.257,31
Otros	61.014,87	68.853,88
Servicios Basicos	7.151,78	-
Arrendamientos	7.151,78	
Gastos de Oficina	73.760,01	20.871,96
Suministros, Herramientas y Materiales	4.440,11	6.628,34
Promocion y Publicidad	41.728,24	743,00
Seguros		5.365,22
Transporte	50,50	4,00
Combustible		
Mantenimiento y Reparaciones	10.739,07	7.923,32
Cuentas Incobrables		
Depreciacion Maquinarias	16.802,09	208,08
Otros Servicios	69.277,22	89.306,71
Gastos de Viaje	12.496,15	22.209,21
Gastos de Gestion		
Servicios Publicos	7.427,24	8.165,28
Otros	31.800,10	51.680,40
Gastos no Deducibles	5.700,81	
Impuestos	11.852,92	7.251,82
GASTOS FINANCIEROS	9.509,79	7.142,52
Intereses Pagados	8.821,00	2.355,03
Servicios Bancarios	688,79	4.787,49
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES 15% PT	131.358,89	6.306,80
PARTICIPACION TRABAJADORES 15%	19.703,83	946,02
UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA	111.655,06	22.581,08
IMPUESTO A LA RENTA	29.491,27	4.967,84
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	82.163,79	392,94
Retenciones 2017	24.433,29	7.337,57
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	5.057,98	(2.369,73)

INFORME DE AUDITORIA 2017
 SLEM S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

SLEM S.A.						
ESTADO DE PATRIMONIO						
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017						
CONCEPTOS	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	APORTE FUTURA CAPITALIZACION	UTILIDAD ACUMULADA	UTILIDAD EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL 1 DE ENERO DEL 2016	120,800.00	17,782.19	82,242.70	-36,094.66	0.00	185,123.17
Aumento de Capital 2016						0.00
Transf. Aporte Futura Capitalizacion						0.00
Transf. De utilidad Utilidad Acumulada						0.00
Utilidad del Ejercicio						0.00
Saldo al 31 de Diciembre del 2016	120,800.00	17,782.19	82,242.70	-36,094.66	0.00	185,123.17
SALDO AL 1 DE ENERO DEL 2017	120,800.00	17,782.19	82,242.70	-35,701.72	0.00	185,123.17
Aumento de Capital 2017						0.00
Transf. Aporte Futura Capitalizacion						0.00
Transf. De utilidad Utilidad Acumulada						-8,216.38
Utilidad del Ejercicio		8,216.38				82,163.80
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	120,800.00	25,998.57	82,242.70	-35,701.72	0.00	267,286.97

INFORME DE AUDITORIA 2017
SLEM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

SLEM S.A.		
FLUJO DE EFECTIVO		
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017		
	SALDO AL	SALDO AL 31
	31 - DIC -	- DIC - 2016
	2017	
RECURSOS GENERADOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
(mas) Utilidad del Ejercicio	82,163.80	392.94
Recursos generados por actividades de operación		
Depreciacion	16,811.29	208.08
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
(-)/(+) Aumento/Dism. En Activos Corriente - Neto	411,511.50	-16,125.34
(-)/(+) Disminucion/Aumento en Pasivo Corriente	-109,175.47	32,441.80
Total: Recursos generados por actividades de operación	401,311.12	16,917.48
RECURSOS GENERADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Menos: Aumento en Propiedad Planta y Equipo	-268,945.25	-3,780.86
RECURSOS GENERADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Mas/Menos: Aumento/Disminucion en Pasivo no Corriente	-48,773.00	43,960.64
mas: Aumento por Capitalizacion	0.00	0.00
Total de Rec. Generados Actividades de Financiamiento	83,592.87	57,097.26
Aumento neto en Caja y Bancos	-9,205.48	39,903.79
CAJA Y BANCOS:		
Saldo al inicio del año	75,764.13	35,860.34
Saldo al Final del año	66,558.65	75,764.13


ING. DIEGO MANTILLA JARAMILLO
REPRESENTANTE LEGAL


ING. ADRIANA BARRIONUEVO T.
CONTADORA GENERAL



INFORME DE AUDITORIA 2017
SLEM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

1. OPERACIONES

La Compañía fue constituida el 07 de noviembre del 2003, siendo su objeto social dedicarse al Servicio de administración de programas de protección ambiental, diseño gestión y desarrollo de proyectos.

Los Accionistas son Diego Danilo Mantilla Jaramillo, Raúl Samaniego Granja, Juan José Serrano Jara.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF, y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros -

Los presentes estados financieros de SLEM S.A. Constituyen los Estados Financieros preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Transacciones en moneda extranjera -

a) Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.



INFORME DE AUDITORIA 2017
SLEM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores del exterior y compañías relacionadas, se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos, otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos.

3. Activos y pasivos financieros -

Clasificación

La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

La compañía se encuentra en incremento de sus ventas, y a su vez sus activos fijos tienen un incremento considerable en el 2017.

a) Pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos, las filiales de la compañía son quienes han aportado al proyecto para su viabilidad.
- (ii) Jubilación Patronal. Son las provisiones realizadas anualmente para los empleados realizadas por la respectiva empresa actuarial.
- (iii) Préstamos Bancarios. En el año 2017 hubo un decremento en los préstamos bancarios con relación al 2016, esto sirvió para la operación general de la empresa para poder generar ingresos y sustentar el nivel de crecimiento de la industria.
- (iv) Provisiones. En este grupo encontramos las Utilidades a los empleados, IESS, Beneficios Sociales y Anticipos a clientes. Tienen movimientos normales y saldos acorde al movimiento de la empresa del año 2017.

INFORME DE AUDITORIA 2017
SLEM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

Propiedades, plantas y equipos -

Las propiedades, plantas y equipos son registrados al costo histórico, con el porcentaje de depreciación de acuerdo a las normas contables y leyes tributarias. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Detalle de propiedades, plantas y equipos son las siguientes:

ACTIVO FIJO		139,352.84
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	3,635.48	
EQUIPOS DE OFICINA	378.07	
MUEBLES Y ENSERES	16,602.18	
VEHICULOS	78,572.68	
EQUIPOS DE COMPUTACION	32,189.37	
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	93,739.97	
(-) DEP. ACUMULADA	(86,958.75)	
DEPOSITO EN GARANTIA	1,193.84	

Cuando el valor en libros de un activo de propiedad, planta y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para

Su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año. Al 31 de diciembre del 2017 todos los proyectos de la empresa se han liquidado en plazos inferiores a un año, por lo que no se han activado costos de endeudamiento.

4. Activo Contingente

La empresa no posee ningún activo Contingente de importancia para ser reflejado en el balance y en el Informe.

INFORME DE AUDITORIA 2017
SLEM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

Cuentas y Documentos por Pagar -

El Detalle de los Pasivos Corrientes es el siguiente:

<u>PASIVO CORRIENTE</u>		472,084.32	-
PROVEEDORES LOCALES NO RELACIONADOS	272,883.05		
PROVEEDORES LOCALES RELACIONADOS	96,442.34		
BONOS AL PERSONAL	27,670.84		
SRI POR PAGAR	2,417.99		
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	29,491.27		
UTILIDADES EMPLEADOS	19,703.83		
ANTICIPOS CLIENTES	<u>23,475.00</u>		
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>		205,054.33	
PRESTAMOS BANCARIOS	29,902.64		
JUBILACION PATRONAL	5,297.34		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	<u>169,854.35</u>		

La empresa cuenta con un préstamo bancario con un plazo de 1 año el mismo que parte del primer año consta como Pasivo Corriente y el saldo consta como Pasivo No Corriente.

ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

INFORME DE AUDITORIA 2017
SLEM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

5. ADMINISTRACION DE RIESGOS

5.1 Factores de riesgos financieros

- a) Riesgo de crédito: La empresa goza de un buen estado crediticio razón por la cual en el 2016 fue objeto de un crédito para ampliar sus operaciones, la misma ha sido cancelada sus cuotas mensuales durante el año 2017, quedando solo un año pagar la deuda total.
- b) Riesgo de liquidez: La empresa posee una sana liquidez sin afectar así sus operaciones y poder así cumplir con sus obligaciones corrientes.

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo "préstamos corrientes y no corrientes", cuentas por pagar comerciales y compañías relacionadas) menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

La composición del Efectivo de la empresa se encuentra distribuido en algunos bancos como:

BANCO DE GUAYAQUIL	4,678.94
BANCO PICHINCHA CTA CTE	4,901.29
BANCO PICHINCHA AHORRO 2202515730	7,106.70
BANCO PICHINCHA PANAMA	48,673.76
BANCO PACIFICO CTA CORRIENTE 7734875	1,132.01

INFORME DE AUDITORIA 2017
SLEM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por Cobrar son originadas por el giro del negocio comercial de las ventas de los servicios y otros.

DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO	490,971.25
FACTURAS POR COBRAR EMITIDAS EN CARTERA	489,862.88
OCP	3,328.36
OIL S.A.	77,057.98
DPWORLD POSORJA SA	349,693.07
AUTORIDAD PORTUARIA MANTA	59,783.47
OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS	1,108.37
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1,108.37
PRESTAMOS A EMPLEADOS Y FUNCIONARIOS	20,413.19
PRESTAMOS A EMPLEADOS Y FUNCIONARIOS	20,413.19
BLA CIO GARCIA ROBERTO ALEJANDRO	417.51
VALVERDE LOOR SANDY ELISA	100.00
HOLLIHAN THOMAS	10,000.00
CALLE MEDINA YESENIA	5,400.00
ADRIANA BARRIONUEVO TROYA	850.00
FERNANDO MANTILLA	3,645.68
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	4,925.12

PATRIMONIO

Está conformada por el capital suscrito de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 es de USD \$ 120.800,00 dólares norteamericanos, Además está conformada por las cuentas Aportes para Futura Capitalización USD \$ 82.242,70 Reserva Legal USD \$ 25.998,57 Utilidad Acumulada por USD \$ (35.701,71).

<u>PATRIMONIO</u>		267,286.97
CAPITAL	120,800.00	
APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION	82,242.70	
RESERVA LEGAL	25,998.57	
RESULTADOS AÑOS ANTERIORES	(35,701.72)	
RESULTADO DEL EJERCICIO	73,947.42	

INFORME DE AUDITORIA 2017
SLEM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

UTILIDAD DEL EJERCICIO

La empresa en el 2017 obtuvo una Utilidad de USD \$ 73.947,41 obteniendo así una Participación de Utilidad a Trabajadores por USD \$ 19.703,83 y un Impuesto a la Renta de USD \$ 29.491,27

GASTOS NO DEDUCIBLES

Los gastos no deducibles del año 2017 fueron estimados y revisados por la Contadora de la empresa de acuerdo a las leyes tributarias vigentes, y así fueron declarados en el formulario 101 obteniendo un resultado de USD \$ 22,396.16 el mismo que incremento la Base Imponible Tributario para el cálculo del Impuesto a la Renta del 2017.

INGRESOS

Los ingresos en el año 2017 alcanzaron un crecimiento del 219.71 % en comparación con el año 2016, obteniendo así una mayor rentabilidad en el ejercicio económico del año presente.

	2017	2016
VENTAS NETAS	1,251,541.73	391,466.29
Ventas 12%	1,251,526.01	391,209.30
Otras Rentas	15.72	256.99



ING. DIEGO MANTILLA JARAMILLO
REPRESENTANTE LEGAL



ING. ADRIANA BARRIONUEVO T.
CONTADORA GENERAL

