

SLEM S. A.

RUC 0992328029001 Expediente No. 113868

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

NOTA 1.- INFORMACION GENERAL

La sociedad SLEM S. A., fue constituida en la ciudad de Guayaquil, el día 19 de Noviembre de 2003.

La directiva de la compañía la conforman los señores: Diego Mantilla Jaramillo (gerente general y accionista mayoritario), Adriana Zambrano Armendariz (accionista minoritario), Raul Granja Samaniego (accionista minoritario), José Serrano Jara naval químico (accionista minoritario).

La empresa está domiciliada en la ciudad de Guayaquil, en la avenida Carlos J. Arosemena km 2.5 S/N, Condominio La Línea Oficina 1 A . El número de Expediente registrado en la Superintendencia de Compañías No. 113868-2003.

Se establece que la existencia jurídica y su plazo social concluyen el 19 de Noviembre de 2053.

La empresa cuenta con un capital suscrito y pagado de ochocientos dólares 00/100 americanos (\$ 800,00); las cuales se encuentran distribuidas de la siguiente manera:

CAPITAL SUSCRITO	CAPITAL AUTORIZADO	ACCIÓN/PARTICIPACIÓN (USD)
\$ 800,00	\$ 1.600,00	\$ 1,00

B: NÓMINA DE SOCIOS O ACCIONISTAS

Cédula/RUC/Pasaporte	Apellidos y Nombres Completos	Nacionalidad	Acciones o Aportaciones VALOR TOTAL
1702996990	MANTILLA JARAMILLO DIEGO DANILO	ECUATORIANA	480,00
0918079815	ZAMBRANO ARMENDARIZ ADRIANA	ECUATORIANA	240,00
1703036333	SAMANIEGO GRANJA RAUL	ECUATORIANA	40,00
1702599901	SERRANO JARA JOSE	ECUATORIANA	40,00

Cada acción nominativa ordinaria e indivisible de un dólar de los Estados Unidos de América da derecho a un voto en las Juntas Generales. Las resoluciones en la Junta General se tomaran



por mayoría de votos de los socios presentes. Del Presidente.- Designado por la Junta General, durara cinco años en su cargo y podrá ser reelegido indefinidamente; presidirá las juntas, en caso de ausencia temporal o definitiva será reemplazado por el Gerente. Del Gerente.- Es la autoridad ejecutiva, elegido por la Junta General, durara cinco años en su cargo de administrar los negocios de la compañía. Ambos tienen la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía. Está en proceso el aumento de Capital suscrito, aumento de Capital Autorizado y modificación del objeto social.

Leyes que regulan la actividad de la compañía

Las leyes y reglamentos y normas a los cuales se rige esta sociedad de responsabilidad limitada son: Ley de Compañías; Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno; Código de Trabajo; Ley Orgánica de Aduanas; Ley General de Seguridad Social; Código Civil; Código de la Producción, y los respectivos reglamentos y resoluciones.

Objeto Social de la compañía.

- Elaboración de planos ambiental y manejo de proyectos ambientales.

Los estados financieros muestran la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre de 2013, así como los resultados de las operaciones, de los cambios en el patrimonio y de los flujos de efectivo que se han producido en la compañía en el periodo que finalizó el 31 de diciembre de 2013.

Los presentes estados financieros elaborados bajo Normas NIIF pymes han sido aprobados por su Directorio en sesión celebrada con fecha 31 de Marzo de 2014:

Estado de Situación Financiera.

• Estado de Resultado Integral.

• Estado de Flujos de Efectivo y,

• Estado de Cambios en el Patrimonio.

Incluye también:

- Notas a los Estados Financieros.
- Informe de gerente.
- Informe de comisario.



- Acta de la Junta General que aprobó los estados financieros.

NOTA 2.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Los Estados Financieros han sido preparados en base al costo histórico.

2.1. De la de presentación

Los estados financieros serán preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES adoptadas para su utilización en Ecuador.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para PYMES exige el uso de ciertas estimaciones y criterios contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la Sociedad.

Una entidad elaborará sus estados financieros, excepto en lo relacionado con la información sobre flujos de efectivo, utilizando la base contable de acumulación (o devengo). De acuerdo con la base contable de acumulación (o devengo), las partidas se reconocerán como activos, pasivos, patrimonio, ingresos o gastos cuando satisfagan las definiciones y los criterios de reconocimiento para esas partidas.

En el plazo máximo de 60 días contados a partir del treinta y uno de diciembre de cada año, día que se fija como fecha para el cierre del ejercicio económico anual, el gerente presentará: el Estado de Posición Financiera; Estado de Resultado Integral; Estado de Flujo de Efectivo; Estado de Cambio en el Patrimonio y las respectivas Notas Explicativas, que estarán a disposición de los socios con no menos de quince días de anticipación a la fecha de la Junta General.

La nota de políticas contables deberá incluir la revelación de políticas contables para todos los rubros cuya acumulación para los periodos que se presentan haya sido importante o cuyos saldos, en cualquiera de los dos periodos, sean significativos dentro del rubro, y dentro de los estados financieros tomados en su conjunto.

Las notas deben además revelar:



- a) Nota de operaciones, donde se cubren los requerimientos de la NIC 1 como la naturaleza de sus operaciones y sus principales actividades; el domicilio legal, incluyendo el correspondiente a sus áreas de operación o localización de facilidades; su forma legal.
- b) Nota de políticas contables.
- c) Notas de desagregación de la composición de rubros presentados en el Balance, incluyendo la información requerida por cada NIIF PYMES.
- d) Notas sobre otra información financiera no expuesta en el cuerpo de los estados financieros, como descripción de las cuentas patrimoniales, situación tributaria, contingencias y riesgos financieros

2.2 Moneda de Presentación y Moneda Funcional

Los Estados Financieros de SLEM S. A son presentados en dólares estadounidenses que es la moneda funcional donde opera la compañía.

2.3. Propiedades, plantas y equipos

Los elementos de propiedad, plantas y equipos están expuestos, tanto en su reconocimiento inicial como en su medición subsecuente, a su costo histórico menos la correspondiente depreciación acumulada y menos el deterioro de valor.

Los costos posteriores (reemplazo de componentes, mejoras, ampliaciones, crecimientos, etc.) se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos del activo fijo vayan a fluir a la empresa y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El valor del componente sustituido se da de baja contablemente. El resto de reparaciones y mantenciones se cargan en el resultado del ejercicio en el que se incurren.

La depreciación de los activos fijos se calcula usando el método lineal. NO se hará ningún cambio en los porcentajes de depreciación, dado que cualquier modificación provocaría un esfuerzo desproporcionado a la compañía. Excepto con inmuebles pero que por ahora la compañía no es propietaria de ningún inmueble, ni contrato de leasing financiero.



La depreciación comienza cuando los bienes se encuentran disponibles para ser utilizados, esto es, cuando se encuentran en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaces de operar de la forma prevista por la gerencia. La depreciación es calculada linealmente durante la vida útil económica estimada de los activos, hasta el monto de su valor residual. Las vidas útiles económicas estimadas por categoría son las siguientes

Categoría	Rango(%)	V/Residual
Edificios	5% anual	X
Instalaciones	8% a 10% anual	X
Muebles y Enseres	8% a 10% anual	X
Maquinaria y Equipo	8% a 10% anual	X
Equipo de Computo y software	30% a 33% anual	X
Vehiculos	15% a 20% anual	✓

El valor residual se revisa y ajusta si es necesario, en cada cierre de balance.

La entidad evaluará, en cada fecha sobre la que se informa, si existe algún indicio del deterioro del valor de algún activo. Si existiera este indicio, la entidad estimará el importe recuperable del activo. Si no existen indicios de deterioro del valor, no será necesario estimar el importe recuperable. Se reconocerá una pérdida por deterioro del valor inmediatamente en resultados.

Las pérdidas y ganancias por la venta de activo fijo, se calculan comparando los ingresos netos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

2.4. Activos Intangibles, Programas informáticos

Las licencias para programas informáticos adquiridas, se capitalizan sobre la base de los costos en que se ha incurrido para adquirirlas y prepararlas para usar el programa específico. Estos costos se amortizan durante sus vidas útiles estimadas.

2.5. Costos por intereses



Los costos por intereses incurridos para la construcción de cualquier activo calificado se capitalizan durante el período de tiempo que es necesario para completar y preparar el activo para el uso que se pretende. Otros costos por intereses se registran en resultados (gastos).

2.6. Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance, que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales a cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la empresa no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar.

El importe de la provisión es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos futuros de efectivo estimados, descontados al tipo de interés efectivo.

Se debe revelar información referida al vencimiento de las cuentas por cobrar, intereses relacionados y sobre garantías recibidas.

2.7. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo equivalente comprende disponible en efectivo, bancos, depósitos de corto plazo con un vencimiento original de tres meses o menor y otras inversiones a corto plazo de alta liquidez, fácilmente convertibles en efectivo y que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor, también involucra los sobregiros bancarios.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos y egresos ordinarios de SLEM S. A.

Los movimientos de las actividades de operación son determinados por el método directo.

Actividades de inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.



Actividades de financiamiento: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero

2.8. Capital social

El capital social está representado por acciones de valor nominal. Los aumentos capital se harán de acuerdo a lo que estipula la normativa societaria en la Ley de Compañías.

2.9. Impuesto a la renta e impuestos diferidos

Se reconocen impuestos diferidos (activos y pasivos) por las consecuencias fiscales futuras atribuibles a las diferencias temporales entre los valores reflejados en los estados financieros de los activos y pasivos existentes y sus bases fiscales relativas, y en el caso de impuestos a la utilidad, por las pérdidas fiscales por amortiza.

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del pasivo, sobre las diferencias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en las cuentas anuales.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar dichas diferencias. El Impuesto a la Renta causado en el ejercicio, se calcula conforme a las disposiciones fiscales vigentes.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivos (y leyes) aprobados o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

El efecto de cambios en las tasas fiscales sobre los impuestos diferidos se reconoce en los resultados del período en que se aprueban dichos cambios.

Nuestra legislación tributaria admite la conciliación para efectos de determinar el impuesto del ejercicio corriente ajustando + o - que no son reconocidos por la Administración Tributaria. Por lo que los partidas no reconocidas ahora, serán tributables + o - a futuro, de acuerdo



evaluaciones del nivel de probabilidad de pago o recuperación. La tasa de Impuesto a la Renta es señalada vía Reglamento, para que las entidades realicen los cálculos correspondientes.

2.10. Beneficios a los empleados

Remuneraciones Anuales (Vacaciones; Decimo Tercer Sueldo; Decimo Cuarto Sueldo; Utilidades).

El Grupo reconoce los gastos por beneficios sociales del personal mediante el método del devengo.

Estos beneficios corresponden a todo el personal de rol general y equivale a un importe fijo según los contratos de trabajo amparados en el Código de Trabajo. Este beneficio es provisionado a su valor nominal al 30 de cada mes, hasta la fecha que se determine el pago. Cualquier diferencia es ajustada contra resultados.

2.11 Indemnizaciones por años de servicio

El Grupo constituye obligaciones por indemnizaciones por cese de servicios del personal, para sus trabajadores en base a lo estipulado en el Código de Trabajo.

Dicha obligación es registrada por los informes emitidos por los cálculos actuariales.

2.12. Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o por recibir por la venta de bienes y servicios en el curso ordinario de las actividades de SLEM S. A.

La contabilidad reconoce como ingreso, el servicio facturado al cliente con quien se firma el contrato al término de la ejecución del informe del proyecto o por avances de acuerdo a las cláusulas convenidas. La contrapartida para estos ingresos es la Cuenta por Cobrar Cliente, que se mantiene hasta la realización del cobro.



Los ingresos ordinarios se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, y antes del Impuesto al Valor Agregado.

El reconocimiento de los ingresos procede directamente del reconocimiento y la medición de activos y pasivos. Una entidad reconocerá un ingreso en el estado del resultado integral (o en el estado de resultados, si se presenta) cuando haya surgido un incremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un incremento en un activo o un decremento en un pasivo, que pueda medirse con fiabilidad.

El reconocimiento de los gastos procede directamente del reconocimiento y la medición de activos y pasivos. Una entidad reconocerá gastos en el estado del resultado integral (o en el estado de resultados, si se presenta) cuando haya surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en un activo o un incremento en un pasivo que pueda medirse con fiabilidad.

2.13 Arrendamientos Operativos

Los arrendamientos operativos son aquellos en los cuales el arrendador retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del bien arrendado. Los pagos de arrendamientos operacionales son reconocidos como gastos en el estado de resultados durante la vigencia del contrato. La compañía paga en los primeros días del mes la factura que el Arrendador ha emitido por el arrendamiento según los acuerdos estipulados en el contrato celebrado.

2.14 Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o constructiva) como resultado de un evento pasado, es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación y se puede hacer una estimación confiable del monto de la obligación.

2.15 Dividendos



De acuerdo al artículo 208 y 209 de la Ley de Compañías, la distribución de las utilidades al accionista se hará en proporción al valor pagado de las acciones. Entre los accionistas sólo podrá repartirse el resultante del beneficio líquido y percibido del balance anual. No podrá pagárseles intereses. En virtud de la obligación legal a la que se encuentra sujeta la Compañía, en el Pasivo Corriente se registra el monto reconocido al accionista por el dividendo que le corresponda.

2.16 Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses se reconocen usando el método del tipo de interés efectivo.

2.17. Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los socios de SLEM S. A. se reconoce como un pasivo en las cuentas anuales en el ejercicio en que los dividendos son aprobados por la Junta General de los accionistas.

2.18. Contingencias

Se presentarán aquellas que adquieren el calificativo de posibles, clasificadas por tipo, distinguiendo entre tributarias, laborales, civiles, administrativas y otras, indicando la naturaleza de las contingencias, la opinión de la gerencia y sus efectos financieros probables, en todas las situaciones. En caso que no se pueda estimar razonablemente el efecto financiero, se debe revelar el hecho y las circunstancias por las que no se puede determinar dicho efecto.

NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El efectivo y equivalentes al efectivo, está formado por los siguientes conceptos:

	31-Dec-13 US\$	31-Dec-12 US\$
Total de Efectivo y Equivalente de Efectivo	340,868.74	18,148.39
a) Efectivo en Caja	0.00	223.88
b) Saldos en Bancos	340,868.74	17,924.51



Corresponde al saldo de la Caja chica \$223,88, y el saldo en libros de las cuentas corrientes abiertas en los bancos: Banco de Guayaquil y Banco Pichincha. Al 31 de diciembre de 2013.

NOTA 4 ACTIVOS FINANCIEROS

Conformado por las siguientes cuentas:

	31/Dec/13 US\$	31/Dec/12 US\$
Total de Efectivo y Equivalente de Efectivo	5.485,93	58.935,53
a) Clientes Locales	3.920,02	55.547,27
b) Empleados	1.565,91	5.105,49
c) Provision Cuentas Incobrables	0,00	-1.717,23

Al 31 de Diciembre de 2013, el saldo de \$3.920,02 pertenece a una factura comercial por los servicios proporcionados al cliente FLOPEC en Agosto de 2013.

Hay que indicar que, aprovechando el resultado positivo que deja este ejercicio se procedió a dar de baja la cartera incobrable del cliente OXXO S.A. El saldo en libros de estas facturas por \$ 13.624,41 enviado a la cuenta Perdida en Cartera con fecha 31/12/2013.

Factura	Fecha/Emision	Cliente	Total
F/000210	01/02/2005	OXXO S. A.	US\$ 7,268,16
F/000216	24/01/2005	OXXO S. A.	US\$ 6,356,25
			US\$ 13,624,41

NOTA 5 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

La empresa para propósitos de los proyectos entrega anticipos de honorarios y valores a los funcionarios de SLEM S.A. a cargo del proyecto. Los mismos que se liquidan al finalizar las actividades contra la presentación de la factura o Liquidación por Reembolso de Gastos.

	31/Dec/13 US\$	31/Dec/12 US\$
Servicios y Otros pagos Anticipados	29.770,58	25.474,43
a) Anticipos a Proveedores	19.591,70	18.588,80
b) Otros Anticipos entregados	10.178,88	6.885,63

NOTA 6 IMPUESTOS CORRIENTES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA

Corresponde a los saldos de los impuestos del periodo 12-2013 que serán declarados en Enero de 2014 por IVA, y lo concerniente a la Renta en la respectiva declaración a liquidarse en el Formulario 101 Sociedades.



	31/Dec/13 US\$	31/Dec/12 US\$
Administración Tributaria		
Otros Activos por Impuestos Corrientes	95.832,49	51.629,39
a) Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	76.572,59	45.740,52
b) Crédito Tributario a favor de la empresa (IR)	19.259,90	5.888,87
Pasivos por Impuestos Corrientes	69.845,65	10.250,73
a) IVA Cobrado	64.706,12	7.896,00
b) Retenciones de IVA	2.784,96	1.463,18
c) Retenciones de Renta	2.354,57	891,55

De la conciliación del Impuesto a la Renta del periodo 2012, la compañía se quedo con un saldo a su favor de \$ 3.268,98.

NOTA 7 PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS

La composición por clase de Propiedad, Planta y Equipo es como sigue:

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS 2013

Descripción	Saldo Actual 2012		Residual 10%	Adiciones	Reclasificaciones		Bajas		Totalmente Depreciado		Gasto Dep. 2013	Saldo Actual 2013		Activo Neto
	Costo	Dep Acum 2012			Costo	Deprec	Costo	Deprec	Costo	Deprec		Costo	Dep Acum	
Vehículos	45.938,75	-17.420,08	4.593,88	0,00							-8.268,98	45.938,75	-25.689,06	20.249,69
Muebles y Enseres	8.116,36	-5.708,40	0,00	11.371,23					-3.128,43	3.128,43	-660,71	16.359,16	-3.540,68	12.818,48
Eq. de Computación	25.655,41	-12.392,50	0,00	2.907,00	773,96	-345,56	-2.123,63	2.123,63	-3.018,84	3.018,84	-6.936,71	24.193,90	-14.532,30	9.661,60
Maquinas y Eq. Oficina	18.920,24	-1.498,43	0,00	15.717,32	-773,96	345,56			-958,27	958,27	-2.708,38	32.905,33	-2.902,96	30.002,35
TOTALES	98.630,76	-37.019,41	4.593,88	29.995,55	0,00	0,00	-2.123,63	2.123,63	-7.105,54	7.105,54	-18.874,78	119.397,14	-46.685,02	72.732,12

68.136,37

Of es V residual vehículos 4.563,75

En este periodo 2013, se retiraron de los libros las depreciaciones acumuladas y costos históricos de ítems que contablemente llegaron al límite de su vida útil estimada y que no se encuentran en uso. No se ha producido enajenaciones de Activos.

Dado que resulta oneroso contratar un perito para el avalúo de nuestros vehículos, mayor sería el costo que el beneficio que nos representaría con la información; ésta la obtuvimos del avalúo que presenta el Servicio de Rentas Internas en su página electrónica a efectos de la matriculación vehicular para el año 2013. Por lo que se aprecia no hay diferencia significativa para la aplicación de deterioro de valor.



SLEM S. A.

ANALISIS DE DETERIORO DE VALOR

Partida VEHICULOS

Fecha de Corte al 31 de Diciembre de 2013

Vida útil: 5 años

Valor Residual: 10% de su costo de adquisicion

Item	Descripcion	Placa	Adquisicion	Costo Adquisicion	Depreciacion Acumulada	Neto en Libros	Avaluo SRI
1	Camioneta blanco CHEVROLET LUV D MAX	GRW8928	04-feb-10	\$ 24.745,54	17981,76	\$ 6.763,78	\$ 5.543,00
2	Jeep Grand Vitara 2012 blanco Chevrolet	GSD3678	22-dic-11	\$ 20.973,21	7550,36	\$ 13.422,85	\$ 14.157,00

Informacion tomada de la base de datos, consulta de matriculacion vehicular del Servicio de Rentas Internas

<https://declaraciones.sri.gov.ec/mat-vehicular>

Fecha de revision 14/01/2014

NOTA 8 IMPUESTO A LA GANANCIA

El gasto por impuesto corriente a la ganancia se compone como sigue:

DETERMINACION DEL IMPUESTO A LA GANANCIA		2013 US\$	2012 US\$
UTILIDAD CONTABLE ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTO		241.974,33	-6.297,11
(-) 15% DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES ANEXO		36.296,15	
(-) INGRESOS EXENTOS 5% Gastos no Deducibles		0,00	
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES Anexo		79.599,75	5.476,57
UTILIDAD GRAVABLE		285.277,93	0,00
IMPUESTO A LA RENTA DEL EJERCICIO:		50.761,14	2.619,89

La tasa impositiva para el periodo 2013 es del 22%, respecto del periodo 2012 que fue de 23% según la normativa tributaria.

No existes impuestos diferidos, pues no hay diferencias temporarias, debido a que los gastos no deducibles son diferencias permanentes.



NOTA 9 ARRENDAMIENTO OPERACIONAL

	31/Dec/13 US\$	31/Dec/12 US\$
Gasto de Arriendo Operativo	8.990,37	4.548,06
a) Arriendo de Oficina	8.990,37	4.548,06

El incremento dramático del gasto, es por el alquiler de una segunda oficina necesaria para el desarrollo de los trabajos por el personal contratado en el proyecto que concluyo el mismo año 2013.

La compañía ha pagado una garantía de Arriendo por \$ 1.050,60 registrada en Otros Activos.

NOTA 10 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Las obligaciones que la compañía ha contraído con instituciones financieras comprenden las siguientes:

	Vencimiento	31/Dec/13 US\$	31/Dec/12 US\$
Obligaciones con Instituciones Financieras		53.644,57	23.193,08
a) Banco de Guayaquil		15.905,30	8.240,31
OP. 1968454-00 \$ 13,502,71 Corto Plazo			
OP. 1968454-00 \$ 2,402,59 Largo Plazo			
b) Banco Amazonas	05/01/2015	8.463,66	14.952,77
c) Banco Pichincha **		29.275,61	0,00
OP. 1968454-00 \$ 9,394,89 Corto Plazo			
OP. 1968454-00 \$ 5,105,11 Largo Plazo	19/06/2015		
OP. 1854994-00 \$ 13,574,60 Corto Plazo			
OP. 1854994-00 \$ 1,201,01 Largo Plazo	14/01/2015		

En el Balance se aprecia los montos de los prestamos clasificados en el Pasivo Corriente y en el Pasivo no Corriente.

X

NOTA 11 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

	31/Dec/13 US\$	31/Dec/12 US\$
Ingresos de las Actividades Ordinarias	804.901,16	294.835,75
a) Proyectos e inspecciones	803.059,43	294.443,34
b) Otros ingresos de actividades ordinarias	1.841,73	392,41

El incremento trascendental de los ingresos se da como resultado de los proyectos de gran amplitud con empresas públicas. Trabajos que finalizaron en el mismo periodo.

NOTA 12 COSTOS Y GASTOS DE LAS OPERACIONES

	31/Dec/13 US\$	31/Dec/12 US\$
Costos y Gastos de las Operaciones	553.771,99	172.338,74
a) Costos de los Proyectos	335.143,41	158.597,58
b) Gastos Administrativos	218.628,58	13.741,16

Los costos de los proyectos incluye las remuneraciones, honorarios, materiales, seguros, gastos de viaje, hospedaje y alimentación, y otros incurridos para la culminación de los trabajos.

En los gastos administrativos: remuneraciones, suministros, servicios, gastos legales, contribuciones, depreciación de los activos y gastos de representación.

NOTA 13 PROVISIONES POR BENEFICIOS E INDEMNIZACIONES

	31/Dec/13 US\$	31/Dec/12 US\$
Provision de Beneficios e Indemnizaciones	10.146,85	7.330,59
a) Beneficios Acumulados por pagar	5.419,73	4.860,95
b) Nomina por pagar	2.446,03	0,00
c) Finiquitos por pagar **	2.281,09	2.469,64
Eloisa Orozco \$ 1,234,32		
Daniela Benites \$ 1,046,77		



En los beneficios acumulados por pagar están presentes los décimos y las vacaciones. Las nominas corresponden al Rol de Diciembre/2013, y los finiquitos de los ex empleados que laboraron entre el periodo 2012-2013.

NOTA 14 OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

	31/Dec/13 US\$	31/Dec/12 US\$
Otros Pasivos No Corrientes	96.581,24	71.590,93
a) Accionista Diego Mantilla	96.502,68	71.512,37
b) Accionista Adriana Zambrano	78,56	78,56

La entidad adeuda al accionista principal por pagos que él ha realizado para la operatividad de la misma, abonos a cuenta que se le hacen de tal manera que no afecte el flujo de efectivo de la empresa.

NOTA 15 PATRIMONIO

	31/Dec/13 US\$	31/Dec/12 US\$
Importes del Patrimonio	155,381.02	3,083.87
CAPITAL	800.00	800.00
Capital Suscrito o Asignado	800.00	800.00
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS	19,200.00	19,200.00
REINVERSION UTILIDAD 2013	0.00	0.00
RESERVAS	2,290.49	2,290.49
Reserva Legal	2,290.49	2,290.49
RESULTADOS ACUMULADOS	-21,826.51	-12,909.51
Ganancias Acumuladas	0.00	0.00
Perdidas Acumuladas	-19,923.33	-11,006.33
Resultados Acumulados Prov NIIF	-1,903.18	-1,903.18
Ganancia del Ejercicio	154,917.04	-6,297.11

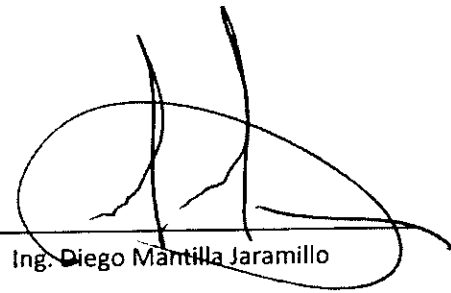
El Capital Social está constituido 800 acciones de valor nominal unitario de Un Dólar de los Estados Unidos de América, todas ordinarias y nominativas e indivisibles, totalmente pagadas.

La Reserva Legal, la Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la Utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital social; esta reserva que por cálculo es de \$ 15.491,70 será registrada en el periodo 2014, según instrucciones de la Superintendencia de Compañías.

El Resultado Acumulado proveniente de las NIIF Pymes, de acuerdo a la Resolución No. SC.ICI. CPA.IFRS.G.11.007 el saldo deudor de esta cuenta podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido si los hubiere.

En este periodo 2013, la compañía experimenta una recuperación en el Patrimonio gracias a las utilidades provenientes de las actividades ordinarias. Para el año 2014 la compañía va a disponer de \$120.000.00 de esas utilidades para proceder con el trámite de aumento de capital.

Estas Notas Explicativas están a disposición de la Junta de Accionistas para aclarar cualquier inquietud.



Ing. Diego Mantilla Jaramillo

Gerente General

SLEM S. A.



Econ. Isabel Espinoza Cume

Contadora General

Guayaquil, 03 de Marzo de 2014

