SLEM S.A.

Estados Financieros

Correspondientes a los periodos terminados al
31 de diciembre de 2016

El presente documento consta de:

Estado de Situación Financiera - Comparativo
Estado de Resultados
Estado de Cambios en el Patrimonio - Comparativo
Estado de Flujos de Efectivo Indirecto - Comparativo
Notas Explicativas a los Estados Financieros

INDICE

ENUNCIADO	PAG.
Estado de Situación Financiera – Comparativo	3-4
Estado de Resultado Integral	5-6
Estado de Cambios en el Patrimonio – Comparativo	7
Estado de Flujo de Efectivo – Método Directo – Comparativo	8-9
Notas Explicativas a los Estados Financieros	10
1. Información General	10
1.1. Bases de Presentación de los Estados Financieros	10
1.1.1. Cambios en las Políticas Contables	10
1.1.2. Moneda Funcional y de Presentación	10
1.2. Información Financiera por Segmentos	10
2. Resumen de las principales políticas contables	10
2.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo	10
2.2. Cuentas y Documentos por Cobrar	11
2.3. Inventarios	11
2.4. Propiedades, Planta y Equipos	11
2.5. Documentos y Cuentas por Pagar	12
2.6. Obligaciones con Instituciones Financieras	12
2.7. Impuestos	12
2.7.1 Impuestos Corrientes	12
2.7.2 Impuestos Diferidos	13
2.7.3 Impuestos Corrientes y Diferidos	13
2.8. Beneficios a los Empleados	13
2.9. Capital Social	14
2.10. Reconocimiento de Ingresos	14
3. Ingresos de Actividades Ordinarias	14
4. Gasto Impuesto a la Renta	14-15
5. Efectivos y Equivalentes al Efectivo	15
6. Activos Financieros	15
7. Inventarios	16
8. Activos por Impuestos Corrientes	16
9. Propiedades, Planta y Equipos	17
10. Otros Activos No Corrientes	17
11. Cuentas y Documentos por Pagar	17
12. Obligaciones Financieras	18
13. Otras Obligaciones Corrientes	18-19
14. Cuentas y Documentos por Pagar Largo Plazo	19
15. Anticipo de Clientes	19
16. Obligaciones Financieras Largo Plazo	20
17. Capital Social	20
18. Reserva Legal	20
19. Resultados Acumulados	20
20. Hechos Posteriores	20

➢ ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

SLEM SA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA - PRELIMINAR
AL 31 de Diciembre del 2016

	NOTAS	2016	2015	VARIACION
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE	5			
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		75,764.13	35,860.34	39,903.79
ACTIVOS FINANCIEROS				-
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS		66,034.87	89,160.84	- 23,125.97
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO		166,732.94	-	166,732.94
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	6	-	-	-
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		62,906.07	19,603.11	43,302.96
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO		- 55.88	- 55.88	-
INVENTARIOS				-
MERCADERIA EN TRANSITO	7	40,059.36	33,627.65	6,431.71
INVENTARIO DE REPUESTOS, HERRAMIENTAS		-	-	-
				-
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	8			-
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)		51,424.63	31,375.61	20,049.02
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I.R.)		7,668.57	5,876.51	1,792.06
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I.S.D)		20.60	20.60	-
OTROS ACTIVOS CORRIENTES		63.97	271,275.82	- 271,211.85
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		470,619.26	486,744.60	- 16,125.34
				-
ACTIVO NO CORRIENTE				-
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS	9			-
TERRENOS				-
INSTALACIONES		-	-	-
MUEBLES Y ENSERES		16,602.18	16,602.18	-
MAQUINARIA Y EQUIPO		93,463.65	-	93,463.65
VEHICULO		78,572.68	78,572.68	-
OTRAS PROPIEDADES PLANTE Y EQUIPO		3,563.52	94,403.65	- 90,840.13
EQUIPO DE COMPUTACIÓN		30,069.11	28,685.01	1,384.10
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA		- 70,166.89	- 70,166.89	-
				-
ACTIVO INTANGIBLE				-
PLUSVALÍAS				-
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVO INTANGIBLE				-
OTROS INTANGIBLES		-	-	-
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS				-
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES				-
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	10	1,193.84	1,420.60	- 226.76
				-
ACTIVO A LARGO PLAZO				-
INVERSIONES A LARGO PLAZO /OTRAS		255,000.00	-	255,000.00
				-
TOTAL DE ACTIVOS		878,917.35	636,261.83	242,655.52
				-

SLEM .S.A.

AV. CARLOS JULIO AROSEMENA Kilometro: 2.5
RUC 0992328029001
EXP 113868

PASIVO				-
PASIVO CORRIENTE	11			-
PASIVO FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS		-	296,660.71	- 296,660.71
CUENTA Y DOCUMENTOS POR PAGAR				
LOCALES		103,897.84	70,426.64	33,471.20
EXTERIOR	12			-
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS				
LOCALES		23,000.00	23,839.64	- 839.64
EXTERIOR				
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	13			-
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA		-	-	-
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO		-	-	-
CON EL IESS		-	-	-
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS		-	16,446.06	- 16,446.06
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO		946.02	-	946.02
OTROS PASIVOS POR BENEFICIO A EMPLEADOS		-	-	-
DIVIDENDOS POR PAGAR		7,000.00	-	-
ANTICIPO DE CLIENTES		-	-	-
CTAS POR PAGAR A DIVERSAS RELACIONADAS		296,660.71		
OTROS PASIVOS CORRIENTES		3,164.92	151.98	3,012.94
TOTAL PASIVO CORRIENTE		434,669.49	407,525.03	27,144.46
				-
PASIVO NO CORRIENTE				-
CUENTA Y DOCUMENTOS POR PAGAR/ RELACIONADAS	14			
LOCALES		35,174.79	38,709.23	- 3,534.44
EXTERIOR		-	-	-
OBLIGACIONES EMITIDAS	15			
ANTICIPOS DE CLIENTES		199,454.62	-	199,454.62
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS				
LOCALES	16	19,197.94	-	19,197.94
EXTERIOR		-	-	
PRESTAMO DE ACCIONISTAS O SOCIOS				
LOCALES		-	-	-
EXTERIOR		-	-	
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS				-
JUBILACION PATRONAL		3,678.62	3,678.62	-
OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS		1,618.72	1,618.72	-
		-	-	-
				-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		259,124.69	44,006.57	215,118.12
				-
TOTAL DE PASIVOS		693,794.18	451,531.60	242,262.58
				-
PATRIMONIO				-
PATRIMONIO NETO				-
CAPITAL	17			-
CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO		120,800.00	120,800.00	-
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAP.		82,242.70	82,242.70	-
PRIMA POR EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES				-
RESERVAS				-
RESERVA LEGAL	18	17,782.19	17,782.19	-
RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA		-	-	-
RESULTADOS ACUMULADOS				-
GANANCIAS ACUMULADAS	19	80,420.82	80,420.82	-
(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS		- 114,612.30	- 19,923.33	- 94,688.97
RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCION DE LAS NIIF		- 1,903.18	- 1,903.18	-
RESERVA DE CAPITAL		-	-	-
RESULTADOS DEL EJERCICIO				-
GANANCIA NETA DEL PERIODO	20	392.94	-	392.94
(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO		-	- 94,688.97	94,688.97
TOTAL PATRIMONIO NETO		185,123.17	184,730.23	392.94
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		878,917.35	636,261.83	242,655.52

ING. DIEGO DANILO MANTILLA JARAMILLO
REPRESENTANTE LEGAL

ING. ADRIANA BARRIONUEVO T.
CONTADORA GENERAL

Las Notas 1 a 20, forman parte integral de los Estados Financieros de SLEM SA

➢ ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

SLEM SA ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL AL 31 de Diciembre del 2016			
	NOTAS		**2016**
INGRESOS			**391,466.29**
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	3		
VENTA DE BIENES			
PRESTACION DE SERVICIOS			391,209.30
(-) DESCUENTO EN VENTAS			
(-) OTRAS REBAJAS COMERCIALES			
OTROS INTERESES GANADOS			256.99
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN			**75,298.87**
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS			
(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS TERMINADOS			
(+) MANO DE OBRA DIRECTA			
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES			49,223.55
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS			8,455.74
(+) MANO DE OBRA INDIRECTA			
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES			
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS			
(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION			
DEPRECIACIÓN PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO			-
DETERIORO O PERDIDAS DE ACTIVOS BIOLOGICOS			
DETERIORO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO			
EFECTO VALOR NETO DE REALIZACION DE INVENTARIOS			
GASTO POR GARANTIAS EN VENTA DE PRODUCTOS O SERVICIOS			
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES			-
SUMINISTROS MATERIALES Y REPUESTOS			155.48
OTROS COSTOS DE PRODUCCIÓN			17,464.10
GANANCIA BRUTA			**316,167.42**
GASTOS			**309,860.62**
		Venta	**Administrativos**
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES			103,606.50
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)			22,180.73
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES			17,939.88
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS			
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES			6,033.76
REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES AUTÓNOMOS			
HONORARIOS A EXTRANJEROS POR SERVICIOS OCASIONALES			
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES			7,923.32

ARRENDAMIENTO OPERATIVO			-
TRANSPORTE			
PROMOCION Y PUBLICIDAD		743.00	
GASTOS DE GESTIÓN		-	-
GASTOS DE VIAJE		-	22,209.21
AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES			8,165.28
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS			6,093.66
DEPRECIACIONES:			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO			208.08
PROPIEDADES DE INVERSIÓN			
AMORTIZACIONES:			
INTANGIBLES			
OTROS ACTIVOS			
GASTO IMPUESTO A LA RENTA (ACTIVOS Y PASIVOS DIFERIDOS)			-
OTROS GASTOS			66,871.00
GASTOS FINANCIEROS			
INTERESES			1,850.53
COMISIONES			2,050.80
GASTOS DE FINANCIAMIENTO DE ACTIVOS			
OTROS GASTOS FINANCIEROS			886.16
OTROS GASTOS			
PERDIDA EN INVERSIONES EN ASOCIADAS			-
OTROS			43,098.71
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E I/R	**4**		**6,306.80**
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES			946.02
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS			**4,967.84**
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO			-
GANANCIA (PÉRDIDA) OPERACIONES ANTES IMP.DIFERIDO			**392.94**
(-) GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO			
(+) INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO			
GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS			**392.94**

ING. DIEGO DANILO MANTILLA JARAMILLO
REPRESENTANTE LEGAL

ING.ADRIANA BARRIONUEVO T.
CONTADORA GENERAL

Las Notas 1 a 20, forman parte integral de los Estados Financieros de SLEM SA

➢ ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

RAZÓN SOCIAL:	SLEM SA
Dirección Comercial:	AV. CARLOS JULIO AROSEMENA , KM 2.5
No. Expediente:	113868
RUC:	0992328029001
AÑO:	2016

P POSITIVO
N NEGATIVO
D POSITIVO O NEGATIVO (DUAL)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

EN CIFRAS COMPLETAS US$	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	PRIMA POR EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES	RESERVAS: RESERVA LEGAL	RESERVAS: RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	OTROS RESULTADOS INTEGRALES: ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	ACTIVOS INTANGIBLES	OTROS SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN	RESULTADOS ACUMULADOS: GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	SUPERÁVIT DE CAPITAL	RESERVA POR DONACIONES	RESERVA POR VALUACIÓN	RESERVA POR REVALORIZACIÓN DE INVERSIONES	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO	
	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]		
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	120 800 00	82 242 70	-	17 782 19	-	-	-	-	-	80 420 82	-114.612 30	-1 903 16	-	-	-	-	392 54	-	185,123.17	99
SALDO REEXPRESADO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	120 800 00	82 242 70	-	17 782 19	-	-	-	-	-	80 420 82	-19 923 33	-1,903.16	-	-	-	-	-	-	279,419.20	9901
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	120,800.00	82,242.20	-	17,782.19	-	-	-	-	-	80,420.82	-19,923.33	-1,903.16	-	-	-	-	-	-	279,419.20	990101
CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES:						P	P	P	P			D							-	990102
CORRECCIÓN DE ERRORES:						P	P	P	P			D							-	990103
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-94 648.97	-	-	-	-	-	392.94	-	-94 296.01	9902
Aumento (disminución) de capital social	-																		-	990201
Aportes para futuras capitalizaciones		-																	-	990202
Prima por emisión primaria de acciones			P																-	990203
Dividendos										N							M		-	990204
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales				P	P					N							-		-	990205
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta						N				P									-	990206
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo							N			P									-	990207
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles								N		P									-	990208
Otros cambios (detallar)				D	D	D	D	D	D	-	-94,648.97						-	-	-94,648.97	990209
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)																	313.94	-	392.94	990210

ING. DIEGO DANILO MANTILLA JARAMILLO
REPRESENTANTE LEGAL

ING.ADRIANA BARRIONUEVO T.
CONTADORA GENERAL

Las Notas 1 a 20, forman parte integral de los Estados Financieros de SLEM SA.

➢ ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

RAZÓN SOCIAL:	SLEM SA
Dirección Comercial:	AV CARLO JULIO AROSEMENA , KM 2.5
No. Expediente	113868
RUC:	0992328029001
AÑO:	2016

P	POSITIVO
N	NEGATIVO
D	POSITIVO O NEGATIVO (DUAL)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO

		SALDOS BALANCE (En US$)	
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	**95**	**30,903.78**	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**9501**	**- 39,903.78**	
Clases de cobros por actividades de operación	**950101**	**313,637.20**	
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101	313,637.20	P
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	95010102		P
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar	95010103		P
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	95010104		P
Otros cobros por actividades de operación	95010105	-	P
Clases de pagos por actvidades de operación	**950102**	**- 349,010.49**	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95010201		N
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	95010202		N
Pagos a y por cuenta de los empleados	95010203		N
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	95010204		N
Otros pagos por actividades de operación	95010205	- 349,010.49	N
Dividendos pagados	950103		N
Dividendos recibidos	950104		P
Intereses pagados	950105	- 4,787.49	N
Intereses recibidos	950106		P
Impuestos a las ganancias pagados	950107	-	N
Otras entradas (salidas) de efectivo	950108	256.99	D
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	**9502**	**- 4,007.62**	
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	950201		P
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	950202		N
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	950203		N
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	950204		P
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	950205		N
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	950206		P
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	950207		N
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	950208		P
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	950209		N
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	950210		P
Compras de activos intangibles	950211		N
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	950212		P
Compras de otros activos a largo plazo	950213		N
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950214		D
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	950215		N
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	950216		P
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	950217		N
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	950218		P
Dividendos recibidos	950219		P
Intereses recibidos	950220		P
Otras entradas (salidas) de efectivo	950221	- 4,007.62	D

SLEM .S.A.

AV. CARLOS JULIO AROSEMENA Kilometro: 2.5
RUC 0992328029001
EXP 113868

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	**9503**	**83,815.20**	
Aporte en efectivo por aumento de capital	950301	-	P
Financiamiento por emisión de títulos valores	950302		P
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	950303		N
Financiación por préstamos a largo plazo	950304	-	P
Pagos de préstamos	950305	-	N
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	950306		N
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950307		P
Dividendos recibidos pagados	950308	83,815.20	P
Intereses recibidos	950309		P
Otros entradas (salidas) de efectivo	950310		O
EFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	**9504**	-	
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	950401		O
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	**9505**	39,903.79	
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	**9506**	35,660.34	P
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	**9507**	75,754.13	

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	**96**	**8,368.80**	
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	**97**	**4,021.82**	
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9701	-	O
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	9702		O
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	9703		O
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	9704		N
Ajustes por gastos en provisiones	9705	-	O
Ajuste por participaciones no controladoras	9706		O
Ajuste por pagos basados en acciones	9707		O
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	9708		O
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	9709	4,967.84	O
Ajustes por gasto por participación trabajadores	9710	- 946.02	O
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	9711		O
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	**98**	- 50,232.41	
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	9801	- 77,572.10	O
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	9802	-	O
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	9803		O
(Incremento) disminución en inventarios	9804	- 8,431.71	O
(Incremento) disminución en otros activos	9805	149.94	O
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9806	71,610.91	O
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9807	- 151.98	O
Incremento (disminución) en beneficios empleados	9808	-	O
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	9809	199,454.62	O
Incremento (disminución) en otros pasivos	9810	- 237,492.09	O
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	**9899**	- 39,903.79	

DECLARO QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS
LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIC 1, PÁRRAFO 16)

ING. DIEGO DANIEL MANTILLA ARAMILLO
REPRESENTANTE LEGAL

ING.ADRIANA BARRIONUEVO T.
CONTADORA GENERAL

Las Notas 1 a 20, forman parte integral de los Estados Financieros de SLEM SA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.

1. Información General

SLEM S.A., es una sociedad anónima que tiene como actividad principal la administración de programas de protección ambiental.

1.1. Base de presentación de los Estados Financieros

Los estados financieros de SLEM S.A. han sido preparados sobre las bases de costos históricos excepto por varias propiedades que son medidas a su valor razonable, tal como se explican en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos

1.1.1. Cambios en políticas contables

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

1.1.2. Moneda Funcional y de Presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros se valorizan utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera. Los estados financieros se miden al dólar estadounidense que es la moneda funcional y de presentación de la sociedad, de acuerdo a la sección 30 Moneda Funcional de la Entidad en su párrafo 30.2 de la NIIF.

1.2. Información financiera por segmentos

La información sobre los segmentos de operación se presenta de acuerdo con la información interna que se suministra a la máxima autoridad para la toma de decisiones. Se ha identificado como la máxima autoridad en la toma de decisiones, que es responsable de asignar los recursos y evaluar el rendimiento de los segmentos de explotación, al comité directivo encargado de la toma de decisiones estratégicas.

2. Resumen de las principales políticas contables

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para los estados financieros preparados de conformidad con las NIIF.

2.1 Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades financieras locales y del exterior, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos, y los sobregiros bancarios. En el balance,

los sobregiros bancarios se clasifican como Obligaciones con Instituciones Financieras, en el pasivo corriente.

2.2. Documentos y Cuentas por Cobrar

Los Documentos y Cuentas por Cobrar son los importes provenientes de los créditos otorgados a clientes por ventas de prestación de servicios realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo), se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Los Documentos y Cuentas por Cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, menos la provisión por cuentas de dudosa cobrabilidad.

2.3. Inventarios

Los Inventarios se valoran a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método Promedio Ponderado. El costo de los productos terminados incluye los costos de adquisición y los incurridos hasta llevarlos a su punto de comercialización. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos de venta aplicables.

2.4. Propiedad, Planta y Equipo

Los componentes de Propiedad, planta y equipo se contabilizan por su costo histórico menos la depreciación; y, deterioro del valor cuando existan indicios del mismo. El costo histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición de los elementos.

Los costos posteriores se incluyen en el importe en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos vayan a fluir hacia la entidad y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El importe en libros de la parte sustituida se da de baja contablemente. El resto de gasto por reparaciones y mantenimiento se carga a la cuenta de resultados durante el ejercicio económico en que se incurre en el mismo.

Después del reconocimiento inicial, las máquinas y equipos son presentados a sus valores revaluados

Los Terrenos no se deprecian. La depreciación en los demás componentes de Propiedades, Planta y Equipos se calcula usando el método lineal de acuerdo a las siguientes vidas útiles estimadas que se detallan a continuación:

Edificios	20 años
Maquinarias y Equipos	1.5 - 5 años

Muebles y Enseres	10 años
Herramientas	10 años
Vehículos	2 - 10 años
Equipo de Computación	3 años

La compañía reconocerá el deterioro del valor de los activos cada vez que exista un indicio del valor recuperable de sus activos y unidades generadoras de efectivos, de existir dicho deterioro se reconocerá directamente al resultado del ejercicio económico en que se incurran.

2.5. Documentos y Cuentas por Pagar

Los Documentos y Cuentas por Pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de la operación. Se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Los Documentos y Cuentas por Pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado

2.6. Obligaciones con Instituciones Financieras

Las obligaciones con instituciones financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las obligaciones con instituciones financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

Las comisiones abonadas por la obtención de líneas de crédito se reconocen como costos de la transacción de la deuda siempre que sea probable que se vaya a disponer de una parte o de la totalidad de la línea. En este caso, las comisiones se difieren hasta que se produce la disposición. En la medida en que no sea probable que se vaya a disponer de todo o parte de la línea de crédito, la comisión se capitalizará como un pago anticipado por servicios de liquidez y se amortiza en el periodo al que se refiere la disponibilidad del crédito.

2.7. Impuestos
El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.7.1 Impuestos corrientes
El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad grabable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad grabable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingreso o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán grabables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

2.7.2 Impuestos diferidos
El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuestos diferidos se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida que resulte probable que la compañía disponga de utilidades grabables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasa fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se cancele.

La compañía debe compensar los activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo se tiene reconocimiento legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos netos.

2.7.3 Impuestos corrientes y diferidos
Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingresos o gastos, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida que hayan surgido de una transacción o sucesos que se reconocen fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.8. Beneficios a los empleados
Beneficios Definidos: Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio: El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) ha sido determinado utilizando el método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valorizaciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

Así mismos, la norma técnica establece que, las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del año o en otro resultado integral.

Participación a Trabajadores: La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades liquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.9. Capital social

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto. Se registran a su valor nominal.

2.10. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos, devoluciones y del impuesto sobre el valor agregado.

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro y cuando se alcancen determinadas condiciones para cada una de las actividades de la entidad que se describen a continuación.

3. Ingresos de Actividades Ordinarias

Un detalle de los Ingresos de Actividades Ordinarias, al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015, es el siguiente:

	2016	**2015**
Ventas Locales de Servicios	337,969.67	335,167.95
Exportaciones de Servicios	53,239.63	0.00
Total de Ingresos de Actividades Ordinarias	**391,209.30**	**335,167.95**

4. Gasto de Impuesto a la Renta

La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de Participación de Trabajadores la tarifa del 22% de Impuesto a la Renta, o una tarifa del 15% de Impuesto a la Renta en el caso de reinversión de utilidades.

Un detalle del 22% del Impuesto a la Renta a diciembre del 2016 y 2015 es el siguiente:

	2016	2016
Utilidad –Perdida Contable	6,306.80	-94,688.97
(-) Participación Trabajadores 15%	0.00	0.00
(+) Gasto no Deducible	17,220.30	91,580.39
(-) Deducción por Leyes Especiales	0.00	0.00
Impuesto a la Renta CAUSADO (2016-22% / 2015- 22%)	**4,967.84**	**0.00**

5. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Un detalle del Efectivo y Equivalentes al efectivo, al 31 de diciembre del 2016 y 31 de Diciembre del 2014, es el siguiente:

	2016	2017
Caja General – Bancos	75,764.13	35,860.34
Total de Efectivo y Equivalentes al Efectivo	**75,764.13**	**35,860.34**

6. Activos Financieros

Este rubro agrupa los importes provenientes de los créditos otorgados a los clientes comerciales bajo condiciones normales de plazo, es decir, que no generan ningún tipo de interés y son concedidos a corto plazo, 30, 45 y 60 días.

Un detalle de los Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados y No Relacionados, al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015, es el siguiente:

	2016	2015
Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados	66,034.87	89,160.84
Otras Cuentas por Cobrar	62,906.07	19,603.11
(-) Prov. Ctas. Incobrables	55.88	55.88
Total de Activos Financieros	**128,885.06**	**108,708.07**

7. Inventarios

Un detalle de los Inventarios, al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015, es el siguiente:

	2016	2015
Mercadería en Tránsito	40,059.36	33,627.65
Inventario de Repuestos y Herramientas	0.00	0.00
Total de Inventarios	**40,059.36**	**33,627.65**

8. Activos por Impuestos Corrientes

Un detalle de los Activos por Impuestos Corrientes, al 31 de diciembre del 2016 y 31 de Diciembre del 2015, es el siguiente:

	2016	2015
Crédito Tributario a Favor de la Empresa (IVA)	51,424.63	31,375.61
Crédito Tributario a Favor de la Empresa (IR)	7,668.57	5,876.51
Crédito Tributario a Favor de la Empresa (ISD)	20.60	20.60
Total de Activos por Impuestos Corrientes	**59,113.80**	**37,272.72**

9. Propiedades, Planta y Equipos

Un detalle de las Propiedades, Planta y Equipos, al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015, es el siguiente:

	Saldo al 31/12/16	Adic./Deduc. Bajas/Ajustes	Saldo al 31/12/15
Maquinarias y Equipos	93,463.65	0.00	0.00
Muebles y Enseres	16,602.18	0.00	16,602.18
Vehículos	78,572.68	0.00	78,572.68
Equipos de Computación	30,069.11	1,384.10	28,685.01
Otras Propiedades, Planta y Equipo	3,563.52	-90,840.13	94,403.65
(-) Depreciación Acumulada	-70,166.89	0.00	-70,166.89
Total Propiedades, Planta y Equipos	**152,104.25**	**4,007.62**	**148,096.63**

10. Otros Activos Corrientes No Corrientes

Un detalle de otras inversiones al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 20145 es el siguiente:

	2016	2015
Otros Activos No Corrientes	1,193.84	1,420.60
Total de Otros Activos No Corrientes	**1,193.84**	**1,420.60**

11. Cuentas y Documentos por Pagar Corto y Largo Plazo

Este rubro agrupa los importes provenientes de los créditos que nos conceden nuestros proveedores comerciales bajo condiciones normales de plazo, es decir, que no generan ningún tipo de interés y son concedidos a corto plazo, 30, 45 y 60 días. Un detalle de las Cuentas y Documentos por Pagar a Largo plazo, al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015, es el siguiente:

	2016	2015
Pasivos Financieros a Valor Razonable	296,660.71	296,660.71

Locales/ Exterior	103,897.84	70,426.64
Total de Cuentas y Documentos por Pagar	**400,558.55**	**367,087.35**

12. Obligaciones Financieras

Un detalle de las obligaciones financiera, al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015, es el siguiente:

	2016	2015
Locales	23,000.00	23,839.64
Total de Obligaciones Financieras	**23,000.00**	**23,839.64**

13. Otras Obligaciones Corrientes

Este rubro agrupa las obligaciones contraídas con otros entes distintos a los proveedores comerciales, tal es el caso de la administración tributaria, instituciones de seguridad social, así como también cuentas por pagar por beneficios sociales y participación de utilidades de empleados.

Un detalle de las Otras Obligaciones Corrientes, al 31 de diciembre del 2016 y 31 de Diciembre del 2015, es el siguiente:

	2016	2015
Impuesto a la Renta por Pagar	0.00	0.00
Con El IESS	0.00	0.00
Por Beneficios de Ley a Empleados	0.00	16,446.06
Participacion a trabajadores 15 %	946.02	0.00
Total de Cuentas y Documentos por Pagar	**946.02**	**16,446.06**

14. Cuentas y Documentos por Pagar Largo Plazo (Relacionadas)

Un detalle de las Cuentas y Documentos por Pagar a Largo plazo, al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015, es el siguiente:

	2016	2015
Locales/ Exterior	35,174.79	38,709.23
Total de Anticipos de Clientes	**35,174.79**	**38,709.23**

15. Anticipos de Clientes

Un detalle de los Anticipos de clientes, al 31 de diciembre del 2016 y 31 de Diciembre del 2015, es el siguiente:

	2016	2015
Locales/ Exterior	199,454.62	0.00
Total de Anticipos de Clientes	**199,454.62**	**0.00**

16. Obligaciones Financieras No Corriente

Un detalle de las obligaciones financiera, al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015, es el siguiente:

	2016	2015
Locales	19,197.94	0.00
Total de Obligaciones Financieras	**19,197.94**	**0.00**

17. Capital Social

El capital social de la compañía se compone de ciento veinte mil ochocientos dólares (120,800.00) acciones ordinarias y nominativas de un valor de un dólar ($1,00) de los Estados Unidos de Norteamérica.

18. Reserva Legal

La Ley de Compañía exige que las compañías anónimas transfieran a Reserva Legal un porcentaje no menor del 10% de las utilidades hasta igualar por lo menos el 50% del Capital Social de la compañía, dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la compañía, puede ser utilizada para aumento de capital o para cubrir pérdidas en operaciones..

19. RESULTADOS ACUMULADOS

Un detalle de las Ganancias Acumuladas y Pérdidas Acumuladas, al 31 de Diciembre del 2016 y 31 de Diciembre del 2015, es el siguiente:

	2016	2015
Ganancias Acumuladas	80,420.82	80,420.82
(-) Pérdidas Acumuladas	-114,612.30	-19,923.33
Resultado Acumulado Prov.adopción POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	-1,903.18	-1,903.18
Utilidad / Perdida del Ejercicio después de impuesto	**392.94**	**-94,688.97**
Total Resultados Acumulados	**-35,701.72**	**-36,094.66**

20. Hechos Posteriores

Entre el 31 de diciembre de 2016 y el 31 de Marzo del 2017, fecha en que la administración autorizó los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero contable o de otra índole que afecten en forma significativa la interpretación de los mismos.