

**MELKITIN S.A.**

Informe sobre el examen de los estados financieros

Año terminado  
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

## **MELKITIN S.A.**

Informe sobre el examen de los estados financieros  
Años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012

### **INDICE DE CONTENIDO**

|  | <b><u>Página</u></b> |
|--|----------------------|
| Dictamen de los auditores independientes | 1 – 2                |
| Estados de situación financiera          | 3                    |
| Estados de resultados                    | 4                    |
| Estados de cambios en el patrimonio      | 5                    |
| Estados de flujos de efectivo            | 6 – 7                |
| Notas a los estados financieros          | 8 – 22               |

### **ABREVIATURAS UTILIZADAS:**

|        |   |   |
|--------|---|---|
| US\$   | - | Dólares de los Estados Unidos de América                              |
| No.    | - | Número  |
| R.O.   | - | Registro Oficial  |
| IVA    | - | Impuesto al Valor Agregado  |
| NEC    | - | Normas Ecuatorianas de Contabilidad                                   |
| NIC    | - | Normas Internacionales de Contabilidad                                |
| NIIF   | - | Normas Internacionales de Información Financiera                      |
| SRI    | - | Servicio de Rentas Internas   |
| LRTI   | - | Ley de Régimen Tributario Interno                                     |
| RALRTI | - | Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno |

**DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas de  
**MELKITIN S.A.**  
Guayaquil, Ecuador

1. Hemos examinado los estados financieros adjuntos de **MELKITIN S.A.**, los que incluyen los balances generales al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los estados de resultados, estados de cambios en el patrimonio y estados de flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas y, un resumen de las políticas contables más significativas y otra información explicativa (Expresados en US Dólares).

**Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:**

2. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de equivocaciones materiales, debido a fraude o error.

**Responsabilidad del Auditor:**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros, basada en nuestra auditoría. Nuestro examen se efectuó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable para determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores materiales.
4. Una auditoría implica la ejecución de procedimientos para obtener evidencia sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de riesgos por equivocaciones materiales que puedan afectar los estados financieros, debido a error o fraude. Al realizar la valoración de estos riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Nosotros creemos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.

**Guayaquil**

Av. Miguel H. Alcívar y Eleodoro Arboleda  
Edificio Plaza Center Piso 3, Oficina 306  
Telf.: +593 (4) 2280318 | 2290006 | 2290025

**Quito**

Avenida de los Shyris y Suecia  
Edificio Renazzo Plaza Piso 4, Ofi. 409  
Telf.: +593 (2) 3331027 | 2262908

**Opinión:**

5. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **MELKITIN S.A.**, al 31 de diciembre del 2013 y 2012, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF descritas en la Nota B.

**Párrafo de Énfasis:**

6. El Servicio de Rentas Internas estableció como fecha máxima de entrega del Informe sobre el Cumplimiento de Obligaciones Tributarias correspondiente al año 2013, el 31 de julio del 2014. Hasta la fecha de emisión de este informe, la Compañía no ha preparado la información requerida para la emisión del Informe por lo que no ha sido presentado al Servicio de Rentas Internas.

OHM & Co.

23 de diciembre del 2014  
Guayaquil, Ecuador



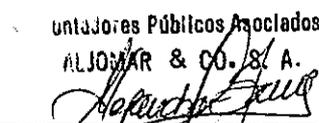
Chafick Mahauad  
Superintendencia de Compañías  
RNAE-833

**MELKITIN S.A.****ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

(Expresados en USDólares)

|   |               | <u>Al 31 de diciembre de</u> |                         |
|---|---------------|------------------------------|-------------------------|
|   |               | <u>2013</u>                  | <u>2012</u>             |
| <b><u>ACTIVO</u></b>                          |               |                              |                         |
| <b>Activo corriente</b>                       |               |                              |                         |
| Efectivo                                      | <i>Nota D</i> | 7,072                        | 170,086                 |
| Cuentas por cobrar                            | <i>Nota E</i> | 14,560                       | 6,740                   |
| Inventario                                    | <i>Nota F</i> | 21,048                       | 21,048                  |
| Activos por impuestos corrientes              | <i>Nota G</i> | 41,286                       | 27,936                  |
| Otros activos corrientes                      | <i>Nota H</i> | 82,900                       | -                       |
|   |               | <u>166,866</u>               | <u>225,810</u>          |
| <b>Activo no corriente</b>                    |               |                              |                         |
| Cuentas por cobrar largo plazo                | <i>Nota I</i> | 482,608                      | 451,208                 |
| Derechos Fiduciarios                          | <i>Nota J</i> | 3,523,440                    | 4,076,081               |
|   |               | <u>4,006,048</u>             | <u>4,527,289</u>        |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO</b>                       |               | <b><u>4,172,914</u></b>      | <b><u>4,753,099</u></b> |
| <b><u>PASIVO Y PATRIMONIO</u></b>             |               |                              |                         |
| <b>Pasivo corriente</b>                       |               |                              |                         |
| Proveedores por pagar                         |               | 4,090                        | 144                     |
| Obligaciones con la administración tributaria |               | 43,552                       | 22,618                  |
|   |               | <u>47,642</u>                | <u>22,762</u>           |
| <b>Pasivo no corriente</b>                    |               |                              |                         |
| Obligaciones por pagar                        | <i>Nota K</i> | 2,655,940                    | 3,027,027               |
|   |               | <u>2,655,940</u>             | <u>3,027,027</u>        |
| <b>PATRIMONIO</b>                             |               |                              |                         |
|   | <i>Nota L</i> |                              |                         |
| Capital social                                |               | 800                          | 800                     |
| Aportes para futuras capitalizaciones         |               | 89,838                       | 89,838                  |
| Reserva legal                                 |               | 400                          | 400                     |
| Resultados acumulados                         |               | 1,378,294                    | 1,612,272               |
|   |               | <u>1,469,332</u>             | <u>1,703,310</u>        |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>              |               | <b><u>4,172,914</u></b>      | <b><u>4,753,099</u></b> |

  
 Lorena Zambrano Tircio  
 Gerente General

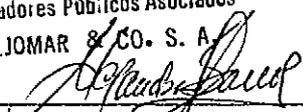
Contadores Públicos Asociados  
 ALJOMAR & CO. S.A.  
  
 Ing. Alejandra Barros  
 Aljomar & Co. S.A.

MELKITIN S.A.ESTADOS DE RESULTADOS

(Expresados en USDólares)

|   | <u>Al 31 de diciembre de</u> |                      |
|---|------------------------------|----------------------|
|   | <u>2013</u>                  | <u>2012</u>          |
| Servicios prestados   | 13,000                       | -                    |
| Intereses ganados   | 26,678                       | 11,269               |
| Utilidad en venta de inmueble                                       |                              | 81,184               |
| Otros ingresos  | 15,988                       | 936                  |
| <b>Total ingresos ordinarios:</b>                                   | <u>55,666</u>                | <u>93,389</u>        |
| Gastos administrativos  | (169,668)                    | (56,136)             |
| Gastos financieros  | (45,201)                     |                      |
| Pérdida en dación de pago de derechos fiduciarios <i>Nota J (2)</i> | (52,038)                     |                      |
| Dividendos recibidos de participada                                 |                              | <u>720</u>           |
| <b>(Pérdida) Utilidad antes de impuestos</b>                        | <u>(211,241)</u>             | <u>37,973</u>        |
| Impuesto a la renta <i>Nota M</i>                                   | (22,737)                     | (12,400)             |
| <b>(PÉRDIDA) UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>                             | <u><u>(233,978)</u></u>      | <u><u>25,573</u></u> |

  
 Lorena Zambrano Tircio  
 Gerente General

Contadores Públicos Asociados  
 ALJOMAR & CO. S. A.  
  
 Ing. Alejandra Barros  
 Aljomar & Co. S.A.

Vea notas a los estados financieros

MELKITIN S.A.ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIOAÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en USDólares)

|                                   | Capital social | Aporte futura capitalización | Reserva legal | Ajustes por adopción NIF | Resultados acumulados           |                             | Total Patrimonio |
|-----------------------------------|----------------|------------------------------|---------------|--------------------------|---------------------------------|-----------------------------|------------------|
|                                   |                |                              |               |                          | Ganancias (Pérdidas) acumuladas | Total Resultados acumulados |                  |
| Saldo al 1 de enero del 2012      | 800            | -                            | 400           | 1,576,720                | 9,979                           | 1,586,699                   | 1,587,899        |
| Utilidad del ejercicio 2012       | -              | -                            | -             | -                        | 25,573                          | 25,573                      | 25,573           |
| Registro de aportes               | -              | 89,838                       | -             | -                        | -                               | -                           | 89,838           |
| Saldo al 31 de diciembre del 2012 | 800            | 89,838                       | 400           | 1,576,720                | 35,552                          | 1,612,272                   | 1,703,310        |
| Pérdida del ejercicio 2013        | -              | -                            | -             | -                        | (233,978)                       | (233,978)                   | (233,978)        |
| Saldo al 31 de diciembre del 2013 | 800            | 89,838                       | 400           | 1,576,720                | (198,426)                       | 1,378,294                   | 1,469,332        |

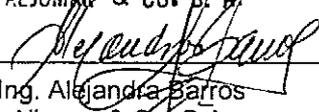
  
Lorena Zaborano Tircio  
Gerente General

...es Públicos Asociados  
ALJOMAR & CO. S.A.  
  
Ing. Alejandro Barros  
Aljamar & Co. S.A.  
Contadora

**MELKITIN S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
 (Expresados en USDólares)

|   | Años terminados al<br>31 de diciembre de |                  |
|---|--|------------------|
|   | 2013                                     | 2012             |
| <b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>  |  |                  |
| Efectivo recibido de clientes   | 5,180                                    | 309              |
| Efectivo pagado a proveedores   | (184,436)                                | (139,917)        |
| Utilidad en venta de inmueble   |  | 81,184           |
| Otros ingresos  | 42,666                                   | 11,269           |
| <b>Efectivo neto utilizado en las actividades de operación</b>                    | <b>(136,590)</b>                         | <b>(47,155)</b>  |
| <b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>  |  |                  |
| Inversión en derechos fiduciarios   |  | (500,000)        |
| <b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>                        | <b>-</b>                                 | <b>(500,000)</b> |
| <b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>   |  |                  |
| Aumento cuenta por cobrar Grupo Empresarial Amazonas                              | Nota H (80,000)                          | (40,000)         |
| Aumento en la cuenta por pagar ST. Gallen Managment INC                           | Nota K (1) 62,076                        | 114,886          |
| Aumento en la cuenta por cobrar José Cevallos                                     | (8,500)                                  | -                |
| Aumento otras cuentas por pagar relacionadas                                      | -  | 45,000           |
| Aumento cuentas por pagar Prozonas S.A..  | -  | 500,000          |
| Aportes para futuras capitalizaciones   | -  | 89,838           |
| <b>Efectivo neto (utilizado) proveniente de las actividades de financiamiento</b> | <b>(26,424)</b>                          | <b>709,724</b>   |
| <b>(DISMINUCIÓN) AUMENTO DEL EFECTIVO</b>   | <b>(163,014)</b>                         | <b>162,569</b>   |
| Saldo del efectivo al inicio del año  | 170,086                                  | 7,517            |
| <b>SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>  | Nota D <b>7,072</b>                      | <b>170,086</b>   |

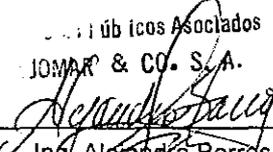
  
 Lorena Zambrano Tircio  
 Gerente General

Contadores Públicos Asociados  
 ALJOMAR & CO. S.A.  
  
 Ing. Alejandra Barros  
 Aljomar & Co. S.A.  
 Contadora

**MELKITIN S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
 (Expresados en USDólares)

|  | Años terminados al<br>31 de diciembre de |                 |
|--|--|-----------------|
|  | 2013                                     | 2012            |
| <b>CONCILIACIÓN DE LA (PÉRDIDA) UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO<br/>NETO PROVENIENTE EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b> |  |                 |
| <b>(PÉRDIDA) UTILIDAD NETA</b>   | (233,978)                                | 25,573          |
| Partidas conciliatorias:   |  |                 |
| Disminución de anticipo por venta de inventario  | -  | (81,184)        |
| Pérdida por ajustes de valor proporcional patrimonial  | Nota J (1) 52,641                        |                 |
| Intereses por cobrar originados por los préstamos  | (25,800)                                 | (11,208)        |
| Gastos de intereses pendientes de pago   | Nota K 66,837                            |                 |
| Pérdida en dación de pago de derechos fiduciarios  | Nota J (2) 52,038                        |                 |
| Dividendos recibidos de la participada   |  | (720)           |
|  | (88,262)                                 | (67,539)        |
| <b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES:</b>  |  |                 |
| (Aumento) disminución en cuentas por cobrar  | (59,858)                                 | 627             |
| (Aumento) disminución en activos por impuestos corrientes  | (13,350)                                 | 1,147           |
| Aumento en proveedores por pagar   | 3,946                                    | 39              |
| Aumento en obligaciones con la administración tributaria   | 20,934                                   | 18,571          |
|  | (48,328)                                 | 20,384          |
| <b>EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES<br/>DE OPERACIÓN</b>  | <b>(136,590)</b>                         | <b>(47,155)</b> |

  
 \_\_\_\_\_  
 Lorena Zambrano Tircio  
 Gerente General

Contadores Públicos Asociados  
 ALJOMAR & CO. S.A.  
  
 \_\_\_\_\_  
 Ing. Alejandra Barros  
 Aljomar & Co. S.A.  
 Contadora