

MELKITIN S.A.

Informe sobre el examen a los estados financieros
Años terminados
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013

MELKITIN S.A.

Informe sobre el examen de los estados financieros
Años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013

<u>INDICE DE CONTENIDO</u>	<u>Página</u>
SECCIÓN I: INFORME DE AUDITORIA	
Dictamen de los auditores independientes	1 – 2
SECCIÓN II: ESTADOS FINANCIEROS	
Estado de situación financiera	3
Estado de resultados	4
Estado de cambios en el patrimonio	5
Estado de flujos de efectivo	6 – 7
Notas a los estados financieros	8 – 25

ABREVIATURAS UTILIZADAS:

US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
No.	-	Número
R.O.	-	Registro Oficial
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
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

SECCIÓN I

INFORME DE AUDITORÍA

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 estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y 2013, 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 esos 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 consideramos 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, Of. 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 2014 y 2013, 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.

Información sobre otros requisitos legales:

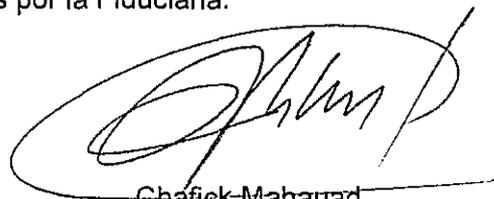
6. Nuestras conclusiones sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, así como el pago y determinación de los diferentes impuestos, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2014, se emite por separado en un informe denominado "Informe de Cumplimiento de las Obligaciones Tributarias". Esto en cumplimiento a la legislación tributaria vigente en el Ecuador, que establece su presentación hasta el 31 de julio del 2015.

Otros asuntos:

7. Los estados financieros del Fideicomiso Galmelk por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013, no han sido auditados por auditores independientes que emitan su opinión sobre la razonabilidad de sus saldos. Los ajustes al valor patrimonial realizados por la Administración de Melkitin S.A., han sido determinados en base a los estados financieros proporcionados por la Fiduciaria.



3 de marzo del 2015
Superintendencia de Compañías No. 833
Guayaquil, Ecuador



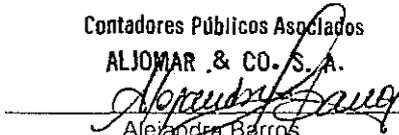
Ghafick Mahauad
Registro de CPA
No. 1037-14-1327366

SECCIÓN II

ESTADOS FINANCIEROS

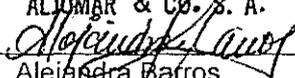
	Notas	Al 31 de diciembre del	
		2014	2013
ACTIVO			
Activo corriente			
Efectivo	D	38,824	7,072
Cuentas por cobrar clientes			14,560
Activos por impuestos corrientes	E	40,448	41,286
Inventario	F	21,048	21,048
Otros activos corrientes	G	64,722	45,508
Porción corriente de préstamos a largo plazo	H	120,000	80,000
		<u>285,042</u>	<u>209,474</u>
Activo no corriente			
Préstamos otorgados a largo plazo	H	400,000	440,000
Derechos Fiduciarios	I	3,474,977	3,523,440
		<u>3,874,977</u>	<u>3,963,440</u>
TOTAL DEL ACTIVO:		<u>4,160,019</u>	<u>4,172,914</u>
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo corriente			
Proveedores por pagar		2,835	4,090
Obligaciones con la administración tributaria	J	60,262	43,552
		<u>63,097</u>	<u>47,642</u>
Pasivo no corriente			
Obligaciones por pagar largo plazo	K	2,624,798	2,655,940
		<u>2,624,798</u>	<u>2,655,940</u>
Patrimonio			
Capital social		800	800
Aportes para futuras capitalizaciones		89,838	89,838
Reserva legal		400	400
Resultados acumulados		1,381,086	1,378,294
	L	<u>1,472,124</u>	<u>1,469,332</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO:		<u>4,160,019</u>	<u>4,172,914</u>


Lorena Zambrano Tircio
Gerente General

Contadores Públicos Asociados
ALJOMAR & CO. S.A.

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

	Notas	Años terminados al Al 31 de diciembre del	
		2014	2013
Servicios prestados		1,000	13,000
Intereses ganados	G (1)	28,734	26,678
Otros ingresos	M	145,000	15,988
Total ingresos ordinarios		174,734	55,666
Gastos administrativos	N	(74,739)	(169,668)
Gastos financieros	K (2)	(66,888)	(97,239)
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto		33,107	(211,241)
Impuesto a la renta	O	(30,315)	(22,737)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		2,792	(233,978)


Lorena Zambrano Tircio
Gerente General

Contadores Públicos Asociados
ALJOMAR & CO. S. A.

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

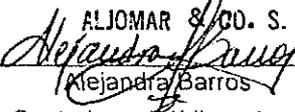
	Notas	Capital social	Aporte futura capitalización	Reserva Legal	Resultados acumulados			
					Ajustes por adopción NIF primera vez	Ganancias (Pérdidas) acumuladas	Total Resultados acumulados	Total Patrimonio
Saldo al 1 de enero del 2013		800	89,838	400	1,576,720	35,552	1,612,272	1,703,310
Utilidad neta del ejercicio 2013						(233,978)	(233,978)	(233,978)
Saldo al 31 de diciembre del 2013	L	800	89,838	400	1,576,720	(198,426)	1,378,294	1,469,332
Compensación de pérdidas acumuladas					(233,978)	233,978		
Utilidad neta del ejercicio 2014						2,792	2,792	2,792
Saldo al 31 de diciembre del 2014	L	800	89,838	400	1,342,742	39,344	1,381,086	1,472,124


Lorena Zambrano
Gerente General

Centadores Públicos Asociados
ALJOMAR & CO. S.A.
Alejandro Alfaro
Contadores Públicos Asociados Aljamar & Co. S.A.
Copiadora

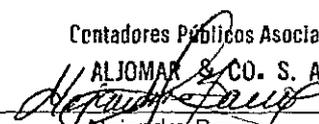
	Notas	Años terminados al 31 de diciembre de	
		2014	2013
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Efectivo recibido de clientes		61,517	5,180
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(81,385)	(192,936)
Otros ingresos		60,000	42,666
Efectivo neto proveniente (usado) en las actividades de operación		40,132	(145,090)
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Efectivo recibido del Fideicomiso Galmelk	I(2)	4,600	
Efectivo neto proveniente de las actividades de inversión		4,600	-
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Aumento cuenta por cobrar Grupo Empresarial Amazonas			(80,000)
Efectivo pagado a ST. Gallen Management INC	K (1)	(21,500)	
Efectivo recibido de ST. Gallen Management INC	K (1)	8,520	62,076
Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento		(12,980)	(17,924)
AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO		31,752	(163,014)
Saldo del efectivo al inicio del año		7,072	170,086
SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO		38,824	7,072


Lorena Zambrano Tircio
Gerente General

Contadores Públicos Asociados
ALJOMAR & CO. S. A.

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

	Notas	Años terminados al	
		31 de diciembre de 2014	31 de diciembre de 2013
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE (USADO) EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
UTILIDAD NETA (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO		2,792	(233,978)
Partidas conciliatorias:			
Pérdida por ajustes al valor proporcional patrimonial	I	43,863	52,641
Intereses por cobrar originados por los préstamos	H (1)	(28,217)	(25,800)
Gastos de intereses pendientes de pago	K (2)	66,838	66,837
Pérdida en dación de pago de derechos fiduciarios			52,038
Baja de cuentas por pagar como ingresos	K (3)	(85,000)	
		<u>276</u>	<u>(88,262)</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES:			
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar		14,560	(59,858)
Disminución (aumento) en otros activos corrientes		9,841	(21,850)
(Disminución) aumento en cuentas por pagar		(1,255)	3,946
Aumento en otros pasivos corrientes		16,710	20,934
		<u>39,856</u>	<u>(56,828)</u>
EFECTIVO NETO PROVENIENTE (USADO) DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u><u>40,132</u></u>	<u><u>(145,090)</u></u>


Lorena Zambrano Tircio
Gerente General

Contadores Públicos Asociados
ALJOMAR & CO. S. A.

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