



Miembro de



**MELKITIN S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2017**

**RUC: 0992113308001**



Miembro de



MEMBER OF THE  
FORUM OF FIRMS

**MELKITIN S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2017**

**RUC: 0992113308001**

**INDICE**

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

**Abreviaturas usadas:**

US\$	-	Dólares estadounidenses
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
Compañía	-	MELKITIN S.A.
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Superintendencia	-	Superintendencia de Compañías
SRI	-	Servicio de Rentas Internas



Miembro de



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas de

**MELKITIN S.A.**

Guayaquil, 5 de febrero de 2018

### **Opinión Calificada**

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de MELKITIN S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos del asunto descrito en "Fundamentos de la opinión calificada", los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Melkitin S.A. al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

### **Fundamentos de la opinión calificada**

#### **Ajuste de Valor Patrimonial Proporcional**

Según se menciona en la Nota 6 existe una diferencia de aproximadamente US\$188,000 entre el valor registrado por la Compañía como Derechos Fiduciarios y el valor patrimonial proporcional que se obtiene de los estados financieros no auditados del respectivo Fideicomiso al 31 de diciembre del 2017. A la fecha de emisión de estos estados financieros el Fideicomiso se encuentra en el proceso de completar un levantamiento de información individual y valoración de los bienes que posee. En consecuencia, debido a la falta de elementos de juicio suficientes, no nos fue posible determinar si es necesario realizar ajustes al valor reportado por la Compañía como Derechos Fiduciarios a esa fecha.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Somos independientes de MELKITIN S.A. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada.



Miembro de



Cdla. Urdesa Norte Calle 5ta. # 223 entre Callejón 5to. y Avenida 4ta.  
Teléfonos: (593-4) 2381078 - 6001781- 2889323 - Celular: (593) 969360609  
Apartado Postal 09-01-9431, Guayaquil - Ecuador  
info@smsecuador.ec • www.smsecuador.ec  
www.smslatam.com

A los Accionistas de  
**MELKITIN S.A.**  
Guayaquil, 5 de febrero de 2018  
(Continuación)

### **Otra información**

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe del Gerente a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe del Gerente a la Junta de Accionistas y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Si basados en el trabajo que hemos efectuado, concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto, excepto por el efecto del asunto descrito en la sección "Fundamentos de la opinión calificada", no tenemos nada que reportar en relación a esta información.

### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros**

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y los Encargados del directorio, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.



Miembro de



MEMBER OF THE  
FORUM OF FIRMS

A los Accionistas de  
**MELKITIN S.A.**  
Guayaquil, 5 de febrero de 2018  
(Continuación)

### **Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.



Miembro de



MEMBER OF THE  
FORUM OF FIRMS

A los Accionistas de  
**MELKITIN S.A.**  
Guayaquil, 5 de febrero de 2018  
(Continuación)

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

**SMS del Ecuador Cía. Ltda.**

No. de Registro en  
La Superintendencia  
de Compañías: 696

Fabián Delgado Loo  
Socio  
Registro # 0.17679

MELKITTIN S.A.  
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
 Al 31 de diciembre de 2017  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>31 de diciembre</u> <u>2017</u>	<u>31 de diciembre</u> <u>2016</u>	<u>Pasivo y Patrimonio</u>	<u>Notas</u>	<u>31 de diciembre</u> <u>2017</u>	<u>31 de diciembre</u> <u>2016</u>
Activo corriente				Pasivo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	638	3,911	Cuentas por pagar		1,210	-
Préstamos y cuentas por cobrar	5	376,496	47,300	Impuestos y retenciones por pagar	8	6,778	23,798
Impuestos y retenciones por cobrar	8	21,229	21,872	Otras cuentas por pagar		28	4,107
Total activo corriente		398,363	73,083	Total pasivo corriente		8,016	27,905
Activo no corriente				Pasivo no corriente			
Propiedad y equipo		16,000	16,000	Cuentas por pagar relacionadas	7	2,504,565	2,526,512
Derechos fiduciarios	6	3,574,477	3,539,477	Total pasivo no corriente		2,504,565	2,526,512
Préstamos y cuentas por cobrar	5	-	400,000	Patrimonio (véase estado adjunto)		1,476,259	1,474,143
Total activo no corriente		3,590,477	3,955,477	Total pasivo y patrimonio		3,988,840	4,028,560
Total activo		3,988,840	4,028,560				

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

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

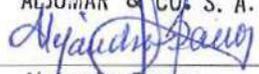
*Lorena Zambrano*  
 Lorena Zambrano Tircio  
 Gerente General

MELKITIN S.A.  
 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos		44,226	133,000
Gastos de administración	12	(23,209)	(56,954)
Ganancia operativa		<u>21,017</u>	<u>76,046</u>
Ingresos financieros		20,118	26,994
Gastos financieros	13	(22,359)	(66,864)
Resultado antes de impuesto a la renta		<u>18,776</u>	<u>36,176</u>
Gasto por impuesto a la renta	9	(16,660)	(34,200)
Utilidad neta y resultado integral del año		<u>2,116</u>	<u>1,976</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
 Lorena Zambrano Tircio  
 Gerente General

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

MELKITTIN S.A.  
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Aporte para futura capitalización	Reserva Legal	Resultado por adopción de NIIF PYMES, primera vez	Utilidades acumuladas	Total
Saldos al 1 de enero de 2016	800	89,838	400	1,342,742	38,387	1,486,335
Movimientos del año:						
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	1,976	1,976
Saldos al 31 de diciembre de 2016	800	89,838	400	1,342,742	40,363	1,474,143
Movimientos del año:						
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	2,116	2,116
Saldos al 31 de diciembre de 2017	800	89,838	400	1,342,742	42,479	1,476,259

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

0111110 037 031 031 031 Asociados

ALJOMAR & CO. S. A.

*Alejandra Barros*

Alejandra Barros

Aljomar & Co. S.A.

Contadora

*Lorena Zaverano Tircio*

Lorena Zaverano Tircio

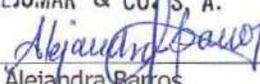
Gerente General

MELKITIN S.A.  
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	2017	2016
<u>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</u>			
Recibido de relacionadas		44,226	133,000
Pagado a proveedores y empleados		(23,209)	(56,954)
Intereses recibidos		20,118	26,994
Otros pagos		(56,024)	(66,507)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación		<u>(14,889)</u>	<u>36,533</u>
<u>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</u>			
Aumento de préstamos y cuentas por cobrar		90,922	133,319
Disminución de derechos fiduciarios		(35,000)	(53,000)
Efectivo neto provisto por actividades de inversión		<u>55,922</u>	<u>80,319</u>
<u>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:</u>			
Disminución de cuentas por pagar relacionadas		(44,306)	(113,026)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(44,306)</u>	<u>(113,026)</u>
(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		(3,273)	3,826
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		3,911	85
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	4	<u>638</u>	<u>3,911</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
 Lorena Zambrano Tircio  
 Gerente General

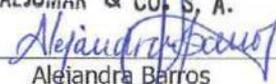
Contador es Públicos Asociados  
 ALJOMAR & CO. S. A.  
  
 Alejandra Barros  
 Aljomar & Co. S.A.  
 Contadora

MELKITIN S.A.  
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
 CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL  
 CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN  
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad neta y resultado integral del año		2,116	1,976
Más/menos: cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Ingresos financieros		(20,118)	(26,994)
Gastos financieros	13	22,359	66,864
Cambios en activos y pasivos:			
Impuestos y retenciones por cobrar		(167)	15,974
Cuentas por pagar		1,210	(5,755)
Impuestos y retenciones por pagar		(16,210)	(13,858)
Otras cuentas por pagar		(4,079)	(1,674)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación		<u>(14,889)</u>	<u>36,533</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
 Lorena Zambrano Tircio  
 Gerente General

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