

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y Accionistas de
MEMORIAL INTERNATIONAL OF ECUADOR S.A. ECUAMEMORIAL

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de MEMORIAL INTERNATIONAL OF ECUADOR S.A. ECUAMEMORIAL - que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los estados financieros

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.
4. Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

5. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de MEMORIAL INTERNATIONAL OF ECUADOR S.A. ECUAMEMORIAL - al 31 de diciembre del 2015, los resultados integrales, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

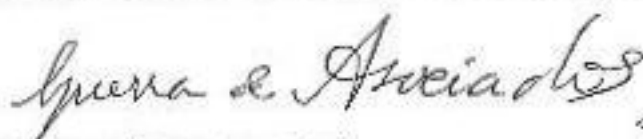
Asunto de énfasis

6. La Administración de MEMORIAL INTERNATIONAL OF ECUADOR S.A. ECUAMEMORIAL, con posterioridad a la emisión de los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2014, reclasificó los saldos de los Cuentas con la finalidad que sean comparables con los estados financieros al 31 de diciembre de 2015.

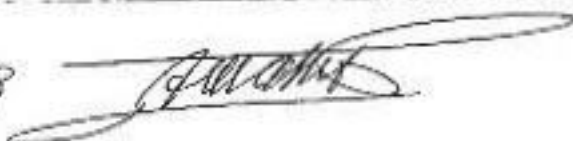
Informes requeridos por otras regulaciones

7. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015, se emite por separado.

Quito, 20 de abril de 2016



Registro en la Superintendencia
de Compañías: 060



BYRON GUERRA VELLAVICENCIO C.P.A.
Socio - Licencia Nro. 2408

MEMORIAL INTERNATIONAL OF ECUADOR S.A. ECUAMEMORIAL
Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

ACTIVOS

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Activos Corrientes</u>		
Efectivo y Equivalente de Efectivo (Nota 3)	35,945	107,015
Cuentas Comerciales por Cobrar (Nota 4)	90,273	125,099
Cuentas Relacionadas por Cobrar (Nota 23.1)	641,469	453,091
Otras Cuentas por cobrar (Nota 5)	21,702	51,815
Activos por Impuestos Corrientes (Nota 15.1)	<u>89,444</u>	<u>53,772</u>
 Total Activos Corrientes	 878,833	 800,792
<u>Activos No Corrientes</u>		
Propiedad Planta y Equipo	8,726,722	7,694,333
Depreciación Acumulada	<u>(2,654,377)</u>	<u>(1,814,913)</u>
 Propiedad Planta y Equipo, Neto (Nota 6)	 6,072,345	 5,879,420
Inversiones en Asociadas (Nota 7)	49,797	49,797
Otros Activos no Corrientes (Nota 8)	73,695	99,018
Activos por Impuestos Diferidos (Nota 15.4)	<u>8,554</u>	<u>2,408</u>
 Total Activos No Corrientes	 <u>6,204,391</u>	 <u>6,037,643</u>
 Total Activos	 <u>7,083,224</u>	 <u>6,838,435</u>

Ing. Pablo Cervantes Sánchez
Gerente General

Dr. Oscar Geovanny Aizaña
Contador General

Las notas adjuntas del 1 al 28 son parte integrante de estos estados financieros.

MEMORIAL INTERNATIONAL OF ECUADOR S.A. ECUAMEMORIAL
 Estado de Situación Financiera
 Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Pasivos Corrientes</u>		
Obligaciones Financieras y Terceros (Nota 9)	1,397,435	1,406,392
Cuentas Comerciales por Pagar (Nota 10)	691,063	517,283
Cuentas Relacionadas por Pagar Corrientes (Nota 23.1)	457,497	-
Otras Cuentas por Pagar (Nota 11)	186,125	78,983
Emisión de Obligaciones (Nota 12)	246,250	750,000
Provisiones Corrientes (Nota 13)	129,119	104,237
Pasivos por Impuestos Corrientes (Nota 15.2)	<u>202,625</u>	<u>123,400</u>
Total Pasivos Corrientes	3,310,114	2,980,295
<u>Pasivos No Corrientes</u>		
Obligaciones Financieras no corrientes (Nota 9.1)	80,403	186,549
Cuentas Relacionadas por Pagar no Corrientes (Nota 23.1)	1,307,380	333,102
Otras Cuentas por Pagar no Corrientes (Nota 16)	701,771	751,028
Emisión de Obligaciones no Corrientes (Nota 12)	-	246,250
Obligaciones por Beneficios Definidos (Nota 17)	202,238	163,706
Pasivos por Impuestos Diferidos (Nota 15.4)	<u>509,704</u>	<u>-</u>
Total Pasivos No Corrientes	<u>2,801,496</u>	<u>1,700,635</u>
Total Pasivos	6,111,610	4,680,930
<u>Patrimonio de los Accionistas (Nota 19)</u>		
Capital Social	155,000	155,000
Aportes Futuras Capitalizaciones	-	533,997
Reservas	74,976	74,976
Otros Resultados Integrales	-	52,500
Resultados Acumulados	554,933	1,085,757
Resultados Integral Total	<u>186,705</u>	<u>255,275</u>
Total Patrimonio de los Accionistas	971,614	2,157,505
Total Pasivos y Patrimonio de Accionistas	<u>7,083,224</u>	<u>6,838,435</u>

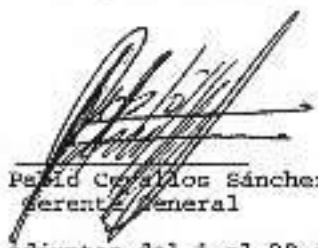
Ing. Pablo Cavallera Sánchez
 Gerente General

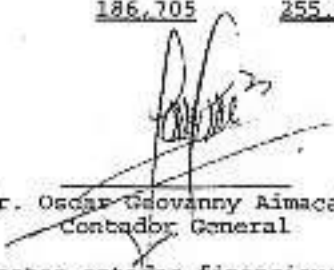
Dr. Oscar Geovanny Almacaña
 Contador General

Las notas adjuntas del 1 al 28 son parte integrante de estos estados financieros.

MEMORIAL INTERNATIONAL OF ECUADOR S.A. ECUAMEMORIAL
Estado de Resultados Integral
Años Terminados el 31 de Diciembre del 2015 y 2014
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Ingresos y Costos</u>		
Ventas, netas (Nota 20)	7,222,766	7,595,658
Costo de ventas (Nota 21)	<u>(1,360,804)</u>	<u>(1,711,563)</u>
Utilidad Bruta en Ventas	5,861,962	5,884,095
<u>Gastos de Operación (Nota 21)</u>		
Gastos de Venta	(2,054,859)	(2,234,052)
Gastos de Administración	(3,181,574)	(2,874,976)
Gastos Financieros	<u>(436,906)</u>	<u>(462,125)</u>
Total Gastos de Operación	<u>(5,673,339)</u>	<u>(5,571,153)</u>
Utilidad en Operaciones	188,623	312,942
<u>Otros Ingresos y Egresos</u>		
Otros Ingresos/Egresos (Nota 22)	<u>64,980</u>	<u>64,001</u>
Utilidad Antes de Impuesto a la Renta	253,603	376,945
<u>Impuestos a las Ganancias</u>		
Impuesto a la Renta (Nota 15.3)	(92,177)	(93,385)
Gastos/Ingreso por Impuestos Diferidos (Nota 15.3)	25,279	71
Reserva Legal	—	<u>(28,356)</u>
Resultado Integral del año	<u>186,705</u>	<u>255,276</u>


Ing. Pablo Cevallos Sánchez
Gerente General


Dr. Oscar Giovanni Aimacafia
Contador General

Las notas adjuntas del 1 al 28 son parte integrante de estos estados financieros.

MEMORIAL INTERNACIONAL OF ECUADOR S.A. ECUAMEMORIAL
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
Años Terminados al 31 de Diciembre del 2013 y 2014
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Capital Social	Aportes Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Otros Resultados Integrales Superávit por Revaluación	Resultados Acumulados			Resultado Integral Total
					Resultados Acumulados	Reserva de Capital	Reserva de Valuación	
s al 31 de Diciembre del 2013	155,000	533,997	46,520	52,500	47,164	697,319	308,140	33,134 1,871,874
ferencia de Saldo	-	-	-	-	33,134	-	-	(33,134) -
tado Integral Total	-	-	-	-	-	-	-	283,631 283,631
lación de Reserva	-	-	28,356	-	=	-	=	(28,356) -
s al 31 de Diciembre del 2014	155,000	533,997	74,976	52,500	80,298	697,319	308,140	255,275 2,157,505
ferencia de Saldo	-	-	-	-	255,275	-	-	(255,275) -
odimiento de Superávit Revaluación	-	-	-	(52,500)	52,500	-	-	- -
sificación Columbarios	-	-	-	-	863,113	-	-	- 863,113
ciación Columbarios períodos anteriores	-	-	-	-	(401,506)	-	-	- (401,506)
stos Diferidos Propiedad, Planta y o Períodos Anteriores	-	-	-	-	(535,837)	-	-	- (535,837)
sificación Préstamos Accionistas	-	(533,997)	-	-	-	-	-	- (533,997)
Glosa SRI 2010	-	-	-	-	(764,369)	-	-	- (764,369)
ción de Pérdidas	-	-	-	-	428,796	(428,796)	-	- -
dad Neta	=	=	=	=	=	=	=	186,705 186,705
s al 31 de Diciembre del 2014	155,000	-	74,976	=	(21,730)	268,521	208,140	186,705 971,614

Ing. Pablo Páez Sánchez
Gerente General

Dr. Oscar Geovanny Atencio
Contador General

Las notas adjuntas del 1 al 28 son parte integrante de estos estados financieros

MEMORIAL INTERNATIONAL OF ECUADOR S.A. ECUAMEMORIAL
Estados de Flujos de Efectivo
Años Terminados el 31 de Diciembre del 2015 y 2014
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	2015	2014
<u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Operación:</u>		
Recibido de Clientes	7,069,314	7'427,914
Pagado a Proveedores, Empleados y Terceros	(6,358,167)	(6'882,403)
Otros (Gastos)/ Ingresos, Neto	<u>318,853</u>	<u>83,398</u>
Efectivo Neto Proveniente de las Actividades de Operación	1,029,900	628,909
<u>Flujo Efectivo Por Las Actividades De Inversión:</u>		
Adquisición/Venta de Activos Fijos, Neto	(169,276)	(179,665)
Venta Realizada de Disponible para la Venta	<u> </u>	<u>120,000</u>
Efectivo Neto (Utilizado en) las Actividades de Inversión	(169,276)	(59,665)
<u>Flujo Efectivo por las Actividades de Financiamiento:</u>		
(Pago) de Emisión de Obligaciones	(750,000)	(750,000)
Recibido de Compañías Relacionadas y Accionistas	897,778	-
(Pago) de Obligaciones Financieras	(164,052)	(189,328)
Recibido de Obligaciones con Terceros	48,949	353,626
(Pago) Glosas SRI	<u>(964,369)</u>	<u> </u>
Efectivo Neto (Utilizado en) las Actividades de Financiamiento	(931,694)	(585,702)
(Disminución) del Efectivo y Equivalentes de Efectivo	(71,070)	(116,458)
Saldo del Efectivo en Caja y Bancos al Inicio del Año	<u>107,015</u>	<u>123,473</u>
Saldo del Efectivo en Caja y Bancos al Final del Año	35,945	107,015

Ing. Pablo Cevallos Sánchez
Gerente General

Dr. Oscar Geóvanmy Almacaña
Contador General

Las notas adjuntas del 1 al 28 son parte integrante de estos estados financieros.

MEMORIAL INTERNATIONAL OF ECUADOR S.A. ECUAMEMORIAL
Estados de Flujos de Efectivo
Años Terminados el 31 de Diciembre del 2015 y 2014
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Conciliación del resultado del año con el flujo
Proveniente de las Operaciones**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Resultado Integral Total	186,705	255,275

Partidas que no Representan Movimiento de Efectivo

Depreciaciones y Amortizaciones	458,782	271,407
Provisión de Gastos	-	54,984
Vacaciones	-	(2,531)
Participación Trabajadores	44,753	66,520
Beneficios Definidos	35,518	38,660
Impuesto a la Renta	92,177	93,385
Impuestos Diferidos	(25,279)	(71)
Pérdida en Venta Realizada Disponible para la Venta	-	30,000
Reserva Legal	-	28,356

Cambios Netos en Activos y Pasivos

Disminución (Aumento) en Cuentas por Cobrar	34,826	(59,701)
(Aumento) en Cuentas por Cobrar Relacionadas	(188,378)	-
Disminución (Aumento) en Otras Cuentas por Cobrar	30,113	(64,329)
Disminución en Otros Activos - Columbarios	-	88,854
(Aumento) de Activo Impuestos Corrientes	(117,649)	(43,724)
Disminución de Otros Activos no Corrientes	4,499	21,926
Aumento (Disminución) de Cuentas por Pagar	173,780	(74,294)
Aumento (Disminución) en Otras Cuentas por Pagar	107,142	(32,903)
(Disminución) en Provisiones Corrientes	(19,871)	(16,435)
Aumento (Disminución) de Pasivo Impuesto Corriente	79,225	(13,227)
Aumentos en Otra Cuentas por Pagar no Corrientes	150,743	-
(Disminución) en Beneficios Definidos	(16,986)	(33,253)

**Efectivo neto Proveniente de las Actividades de
Operación**

<u>1,029,900</u>	<u>628,909</u>
------------------	----------------

Ing. Pablo Cepillo Sánchez
Gerente General

Dr. Oscar Geovanny Amacaña
Contador General

Las notas adjuntas del 1 al 28 son parte integrante de estos estados financieros.

**INFORMACIÓN SUPLEMENTARIA
REQUERIDA POR EL TÍTULO II,
SUBTÍTULO IV, CAPÍTULO IV,
SECCION IV, ARTÍCULO 6 DE LA
CODIFICACIÓN DE RESOLUCIONES
DE CONSEJO NACIONAL DE VALORES**

INFORMACIÓN SUPLEMENTARIA REQUERIDA POR EL TÍTULO II, SUBTÍTULO IV, CAPÍTULO IV, SECCIÓN IV, ARTÍCULO 6 DE LA CODIFICACIÓN DE RESOLUCIONES DE CONSEJO NACIONAL DE VALORES

CONTENIDO

1.- OPINIÓN SOBRE SI LAS ACTIVIDADES REALIZADAS SE ENMARCAN EN LA LEY	1
2.- EVALUACIÓN Y RECOMENDACIONES SOBRE EL CONTROL INTERNO	2
I.- ASPECTOS GENERALES.....	3
1. Políticas de préstamos a empleados	3
2. Contrato compraventa	3
3. Firmas de responsabilidad comprobantes de egreso y diario	3
4. Confirmación de saldos	5
II.- ASPECTOS DE CONTROL INTERNO CONTABLES	6
5. Efectivo y equivalentes	6
III.- ASPECTOS IMPOSITIVOS	¡Error! Marcador no definido.
6. Diferencias en ventas tarifa 0% y 12%	¡Error! Marcador no definido.
7. Conciliaciones de Retenciones libros vs. declaraciones	¡Error! Marcador no definido.
3.- OPINIÓN SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS OBLIGACIONES TRIBUTARIAS.	7
4.- OPINIÓN SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS OBLIGACIONES ESTABLECIDAS POR LEY.	8
5.- OPINIÓN SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE MEDIDAS CORRECTIVAS QUE HUBIESEN SIDO RECOMENDADAS EN INFORMES ANTERIORES.....	9

1.- OPINIÓN SOBRE SI LAS ACTIVIDADES REALIZADAS SE ENMARCAN EN LA LEY

A los señores Accionistas y Directores de
MEMORIAL INTERNATIONAL OF ECUADOR S.A ECUAMEMORIAL

Quito, 20 de abril de 2016

Nuestra auditoría fue hecha principalmente con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros básicos tomados en conjunto. Hemos realizado los procedimientos de revisión y verificación de la documentación correspondiente a la emisión de valores efectuada por MEMORIAL INTERNATIONAL OF ECUADOR S.A ECUAMEMORIAL durante el ejercicio fiscal al 31 de diciembre de 2015

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría, consideramos que la misma proporciona una base razonable para nuestra opinión sobre la emisión de valores por parte de Memorial International Of Ecuador S.A. ECUAMEMORIAL 31 de diciembre de 2015

En nuestra opinión las actividades realizadas por la Compañía con respecto a la emisión de valores se enmarcan conforme lo establecido por la Ley de Mercado de Valores.

Guerra & Asociados

[Firma]

No. registro de la Superintendencia
de Compañías: 060

Byron Guerra Villavicencio C.P.A.
Socio - Licencia Nro. 2408

RUC Auditor/Firma de Auditoría: 1790538494001

2.- EVALUACIÓN Y RECOMENDACIONES SOBRE EL CONTROL INTERNO

A los señores Accionistas y Directores de
MEMORIAL INTERNATIONAL OF ECUADOR S.A ECUAMEMORIAL

Quito, 20 de abril de 2015

Al planificar y diseñar nuestra auditoría de los estados financieros de **MEMORIAL INTERNATIONAL OF ECUADOR S.A ECUAMEMORIAL** por el ejercicio económico que terminó el 31 de diciembre del 2015, realizamos un estudio y evaluación de la estructura de control interno para poder determinar nuestros procedimientos de auditoría, necesarios para expresar una opinión sobre los estados financieros, como lo requieren las normas de auditoría generalmente aceptadas, bajo estas normas, las condiciones que se deben informar son asuntos de los cuales hemos tenido conocimiento y que a nuestro juicio se relacionan con deficiencia en el diseño de operaciones de la estructura de control interno y que pueden afectar la habilidad de la compañía de registrar, resumir e informar los datos financieros, de acuerdo con las aseveraciones de la gerencia en los estados financieros.

Nuestra consideración de la estructura de control interno, no necesariamente describirá todos los asuntos en la estructura de control interno que puedan ser condiciones que deban ser informadas y no necesariamente deben revelar todas las debilidades materiales del sistema y debido a la existencia de limitaciones inherentes a cualquier estructura de control interno, los errores y las irregularidades no siempre ocurrirán o serán detectados. Posterior a la fecha de nuestra revisión no hemos considerado la estructura de control interno de la compañía, por lo que no estamos enterados de cambios subsecuentes, además, la proyección de cualquier evaluación de la estructura para periodos futuros, está sujeta al riesgo de que tales procedimientos puedan ser inadecuados debido a cambios en las condiciones o a que el grado de efectividad del diseño y operación de políticas y procedimientos, se deteriore.

Estaremos gustosos de discutir estos comentarios y asistirlos en la implementación de nuestras sugerencias y agradecemos la oportunidad de servir a **MEMORIAL INTERNATIONAL OF ECUADOR S.A ECUAMEMORIAL**, así como la asistencia y cooperación brindada durante nuestro estudio.

No. registro de la Superintendencia
de Compañías: 060

Byron Guerra Villavicencio C.P.A.
Socio - Licencia Nro. 2408

RUC Auditor/Firma de Auditoría: 1790538494001

I.- ASPECTOS GENERALES

1. Políticas de préstamos a empleados

De acuerdo a la revisión efectuada al cumplimiento de la política de préstamos a empleados observamos lo siguiente:

La política de la compañía manifiesta *"El monto máximo para otorgamiento de préstamos al personal, será del 100% de su sueldo básico; y el plazo de pago será de 3 (tres) meses, contados a partir de la fecha de otorgamiento del préstamo; y será descontado vía rol de pagos."*

El siguiente empleado mantiene un préstamo que sobrepasa los límites establecidos en la política de la compañía:

EMPLEADO	SUELDO MENSUAL	PRÉSTAMO
Castillo Gualan Ronier Stalin	850	5,000

La política de la compañía manifiesta *"Para solicitar un nuevo préstamo, deberán haber transcurrido 6 (seis) meses, desde el último préstamo solicitado."* La empleada Altamirano Ximena del Carmen mantiene dos préstamos con la compañía de US\$ 1,500 y de US\$ 1200, la empleada se encuentra cancelando los dos préstamos al mismo tiempo.

Recomendación

Con el objetivo de cumplir con lo establecido en las políticas de préstamos a empleados; es nuestra recomendación que la Compañía realice un análisis de los préstamos otorgados y de ser el caso modificar la política de acuerdo a la situación real.

Comentarios de la Administración:

El préstamo otorgado fue realizado en mayo del 2014 y fue por un asunto emergente, con fecha abril del 2016 el préstamo quedó totalmente cancelado.

2. Contrato compraventa

Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía se encuentra en proceso de adquisición de un inmueble ubicado en la Av. América y Villalengua por un valor de US\$ 300,000. A la fecha de nuestra revisión, la promesa de compraventa no se encuentra firmada por ninguno de los participantes y la Compañía ya ha desembolsado un anticipo de US\$ 285,843.

Recomendación

Recomendamos formalizar los documentos que sustentan la mencionada transacción.

Comentarios de la Administración:

La Administración de la Compañía se encuentra en proceso de cerrar esta negociación con la emisión de la promesa de compra-venta.

3. Firmas de responsabilidad comprobantes de egreso y diario

De acuerdo a la revisión efectuada a los documentos físicos, se identificó que los comprobantes de egreso y diario no cuentan con firmas de revisado y aprobado a continuación un ejemplo:

Cuenta	Fecha	CONCEPTO	Comprobante Diario		
			Firmas de responsabilidad		
			Elaborado	Revisado	Aprobado
6.01.09.01.001-Arrendamiento de Bienes Inmuebles	23/10/2015	FACT 330 CIRON JARAMILLO YOLANDA - CASA ARRIENDO	OK	X	X
6.02.09.01.001-Arrendamiento Instalaciones/Oficinas	06/11/2015	FACT 1227 BERRU CARRION - ARRIENDO NOVIEMBRE	OK	X	X
6.02.16.01.001-Gastos de Gestión (Atenciones Sociales)	24/12/2015	FACT 412 OPERARE CIA LTDA - CONSUMO DE ALIMENTOS	OK	X	X
6.02.17.01.001-Gastos de Viaje	30/11/2015	FACT 120110 TRAVELNET - REEMBOLSO DE GASTOS	OK	X	X
6.02.17.01.001-Gastos de Viaje	21/12/2015	FACT 122196 TRAVELNET	OK	X	X
6.02.18.01.004-Telefonos Celulares	17/10/2015	FACT 28294140 CONECEL - BA TABLET	OK	X	X
6.02.18.01.004-Telefonos Celulares	12/11/2015	FACT 19743460 OTECEL- MOVISTAR PLAN	OK	X	X
6.02.18.01.005-Internet y Otras Comunicaciones	02/10/2015	FACT 50263 NEW ACCES - INTERNET CORPORATIVO	OK	X	X
6.02.18.01.005-Internet y Otras Comunicaciones	06/11/2015	FACT 50758 NEW ACCES	OK	X	X
6.02.18.02.001-Pagos por Otros Servicios	19/10/2015	FACT 224 HIDALGO CEVALLOS JAIME ANDRES- SERVICIO DE ASESORIA	OK	X	X
6.02.18.02.003-Servicios de Seguridad y Monitoreo	09/11/2015	FACT 9553 VITESEGURIDAD - SERVICIO DE SEGURIDAD OCTUBRE	OK	X	X
6.02.18.02.003-Servicios de Seguridad y Monitoreo	14/12/2015	FACT 9790 VITESEGURIDAD - SERVICIO DE SEGURIDAD DICIEMBRE	OK	X	X
6.02.18.02.005-Asistencia Médica	28/10/2015	FACT 23371 UTIMEDICAL - PLAN MEMBIAL ECUADOR	OK	X	X
6.02.18.02.005-Asistencia Médica	23/11/2015	FACT 23477 UTIMEDICAL - PLAN DOMICILIO	OK	X	X
6.02.20.01.001-Impuestos, Contribuciones y Otros	21/10/2015	PG 21.10.15 MANJARREZ GEOVANNY PAGO MATRICULAS VEHICULOS	OK	X	X
6.02.29.01.001-Suministros y Materiales	30/10/2015	FACT 383 MANJARREZ GEOVANNY - REEMBOLSO DE GASTOS	OK	X	X
6.02.09.01.001-Arrendamiento Instalaciones/Oficinas	07/10/2015	FACT 1223 BERRU CARRION JOSE - ARRIENDO MES DE OCTUBRE	OK	X	X
6.02.16.01.001-Gastos de Gestión (Atenciones Sociales)	24/12/2015	FACT 412 OPERARE CIA LTDA - CONSUMO DE ALIMENTOS	OK	X	X
6.02.17.01.001-Gastos de Viaje	12/10/2015	FACT 1153005 TRAVELNET - REEMBOLSO DE GASTOS	OK	X	X
6.02.17.01.001-Gastos de Viaje	21/12/2015	FACT 122196 TRAVELNET	OK	X	X
6.02.17.01.001-Gastos de Viaje	29/12/2015	FACT 122457 TRAVELNET - REEMBOLSO	OK	X	X
6.02.18.01.004-Telefonos Celulares	17/10/2015	FACT 28294140 CONECEL - BA TABLET	OK	X	X
6.02.18.01.004-Telefonos Celulares	12/11/2015	FACT 19743460 OTECEL- MOVISTAR PLAN	OK	X	X
6.02.18.01.005-Internet y Otras Comunicaciones	02/10/2015	FACT 50263 NEW ACCES - INTERNET CORPORATIVO	OK	X	X
6.02.18.01.005-Internet y Otras Comunicaciones	06/11/2015	FACT 50758 NEW ACCES	OK	X	X
6.02.18.02.001-Pagos por Otros Servicios	19/10/2015	FACT 224 HIDALGO CEVALLOS JAIME ANDRES- SERVICIO DE ASESORIA	OK	X	X
6.02.18.02.003-Servicios de Seguridad y Monitoreo	20/11/2015	FACT 9624 VITESEGURIDAD - SERVICIO DE SEGURIDAD NOVIEMBRE	OK	X	X

Recomendación

Con el objeto de mejorar el Control Interno y mantener una segregación de funciones adecuada en la estructura de la Compañía que permita evitar la generación de errores contables, inexactitudes y otras eventualidades, es indispensable que todos los anexos relacionados, informes y comprobantes respaldos de las transacciones sean firmados por la persona que elabora, revisa o aprueba.

Comentarios de la Administración:

Con el objeto de fomentar la conservación del medio ambiente, la mayoría de los documentos no se encuentran impresos, pero al momento de realizar los controles internos en el Departamento de Contabilidad valida la información procesada.

4. Confirmación de saldos

A la fecha de nuestra revisión, entregamos a la Administración de la compañía las siguientes confirmaciones de saldos, sobre las cuales solicitamos el debido seguimiento para completar los procedimientos de auditoría en el plazo programado:

- Proveedores:
Paula Cevallos.
Consortio Ecuatoriano de Telecomunicaciones, CONECEL.
Fragma SCC
Fundación MAX UHLE
Memorial of Latin America S.A.
Sandra Suarez.
Juan Vayas.
 - Clientes:
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, IESS.
Mariana de Jesús Muñoz.
-

II.- ASPECTOS DE CONTROL INTERNO CONTABLES

5. Efectivo y equivalentes

Al 31 de diciembre, en base a nuestra revisión de conciliaciones bancarias proporcionadas por la organización, la empresa posee el archivo de conciliaciones bancarias se encuentran sin las firmas de aprobación como lo mostramos en el siguiente ejemplo del Banco de Guayaquil.

1.01.01.02.002-Banco de Guayaquil 15237503			
Mes	Realizado	Revisado	Aprobado
Enero	OK	OK	X
Febrero	OK	OK	X
Marzo	OK	OK	X
Abril	OK	OK	X
Mayo	OK	OK	OK
Junio	OK	OK	X
Julio	OK	OK	X
Agosto	OK	OK	X
Septiembre	OK	X	X
Octubre	OK	X	X
Noviembre	OK	OK	X
Diciembre	OK	OK	X

Recomendación:

Con el objeto de mejorar el Control Interno y mantener una segregación de funciones adecuada en la estructura de la Compañía que permita evitar la generación de errores contables, inexactitudes y otras eventualidades, es indispensable que todos los anexos relacionados, informes y conciliaciones bancarias sean firmados por la persona que elabora, revisa o aprueba.

Comentarios de la Administración:

La persona encargada de aprobar y revisar es el Contador de la Compañía, debido a la estructura del Departamento de Contabilidad.

3.- OPINIÓN SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS OBLIGACIONES TRIBUTARIAS.

A los señores Accionistas y Directores de
MEMORIAL INTERNATIONAL OF ECUADOR S.A ECUAMEMORIAL

Quito, 20 de abril de 2016

1. Hemos auditado los estados financieros de **MEMORIAL INTERNATIONAL OF ECUADOR S.A ECUAMEMORIAL** por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 y, con fecha 20 de abril de 2016, hemos emitido nuestro informe que contiene una opinión sin salvedades sobre la presentación razonable de la situación financiera de la Compañía y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros antes mencionados. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, e incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Una auditoría de estados financieros no tiene como propósito específico establecer la existencia de instancias de incumplimientos de las normas legales que sean aplicables a la entidad auditada salvo que, con motivo de eventuales incumplimientos, se distorsione significativamente la situación financiera, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo presentados en los estados financieros.
3. Aún no hemos emitido una opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, ya que el plazo de emisión del informe de Cumplimiento Tributario es hasta el 31 de julio de 2016


No. registro de la SuperIntendencia
de Compañías: 060


Byron Guerra Villavicencio C.P.A.
Socio - Licencia Nro. 2408

RUC Auditor/Firma de Auditoría: 1790538494001

4.- OPINIÓN SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS OBLIGACIONES ESTABLECIDAS POR LEY.

A los señores Accionistas y Directores de
MEMORIAL INTERNATIONAL OF ECUADOR S.A ECUAMEMORIAL

Quito, 20 de abril de 2016

Nuestra auditoria fue hecha principalmente con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros básicos tomados en conjunto. Hemos realizado los procedimientos de revisión y verificación de la documentación correspondiente a la emisión de valores efectuada por MEMORIAL INTERNATIONAL OF ECUADOR S.A ECUAMEMORIAL durante el ejercicio fiscal al 31 de diciembre de 2015.

Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría, consideramos que la misma proporciona una base razonable para nuestra opinión sobre la emisión de valores por parte de Memorial International Of Ecuador S.A. ECUAMEMORIAL 31 de diciembre de 2015.

En nuestra opinión el cumplimiento de las obligaciones, por parte de la Compañía, con respecto a la emisión de valores se enmarcan conforme lo establecido por la Ley de Mercado de Valores.



No. registro de la Superintendencia
de Compañías: 060

Byron Guerra Villavicencio C.P.A.
Socio - Licencia Nro. 2408

RUC Auditor/Firma de Auditoría: 1790538494001

5.- OPINIÓN SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE MEDIDAS CORRECTIVAS QUE HUBIESEN SIDO RECOMENDADAS EN INFORMES ANTERIORES

A los señores Accionistas y Directores de
MEMORIAL INTERNATIONAL OF ECUADOR S.A ECUAMEMORIAL

Quito, 20 de abril de 2016

Al planificar y diseñar nuestra auditoría de los estados financieros de **MEMORIAL INTERNATIONAL OF ECUADOR S.A ECUAMEMORIAL** por el ejercicio económico que terminó el 31 de diciembre del 2015, realizamos un estudio y evaluación de la estructura de control interno del periodo sujeto a revisión.

La Compañía ha aplicado las medidas correctivas a las observaciones y recomendaciones emitidas durante el estudio y evaluación de control interno del ejercicio económico que terminó el 31 de diciembre del 2014

En nuestra opinión el cumplimiento de medidas correctivas, por parte de la Compañía, sobre las recomendaciones emitidas en el informe del periodo anterior, han sido aplicadas durante el periodo 2015

No. registro de la Superintendencia
de Compañías: 060

Byron Guerra Villavicencio C.P.A.
Socio - Licencia Nro. 2408

RUC Auditor/Firma de Auditoría: 1790538494001

MEMORIAL INTERNATIONAL
OF ECUADOR S.A. ECUAMEMORIAL

CONTENIDO ADICIONAL DEL INFORME
DE AUDITORÍA EXTERNA
PARA EMISORES DE VALORES

AL 31 DICIEMBRE 2015

CONTENIDO ADICIONAL DEL INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA PARA EMISORES DE VALORES REQUERIDA POR EL TÍTULO II, SUBTÍTULO IV, CAPÍTULO IV, SECCIÓN IV, ARTÍCULO 13 DE LA CODIFICACIÓN DE RESOLUCIONES DE CONSEJO NACIONAL DE VALORES

A los miembros del Directorio y Accionistas de
Memorial International Of Ecuador S.A. ECUAMEMORIAL

Hemos realizado los procedimientos de revisión y auditoría requeridos por el Título II, Subtítulo IV, Capítulo IV, Sección IV, Artículo 13 de la Codificación de Resoluciones de Consejo Nacional de Valores y que figuran detallados en el anexo 1. El objetivo de nuestros procedimientos de revisión y auditoría ha sido la verificación de documentación relativa a la emisión de valores efectuada por Memorial International Of Ecuador S.A. ECUAMEMORIAL en el ejercicio fiscal terminado el 31 de diciembre de 2015, por un monto de US\$ 3'000,000

Nuestro compromiso fue efectuado de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aplicables a trabajos con procedimientos convenidos. Estos trabajos de revisión y verificación se llevaron a cabo exclusivamente para el cumplimiento del Título II, Subtítulo IV, Capítulo IV, Sección IV, Artículo 13 de la Codificación de Resoluciones de Consejo Nacional de Valores, vigentes. Los procedimientos de revisión y auditoría llevados a cabo y los correspondientes resultados figuran detallados en el anexo 2.

Los procedimientos descritos no constituyen ni una auditoría ni una revisión de cuentas u otra verificación del balance anual de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, nuestra opinión sobre el balance anual de Memorial International Of Ecuador S.A. ECUAMEMORIAL relativo a este periodo, se emite por separado.

Nuestro Informe sirve exclusivamente para el cumplimiento del objetivo que figura descrito en el primer párrafo y para su presentación a la Superintendencia de Compañías y Valores y no deberá ser usado para ningún otro fin o por personas diferentes a las que se nombran aquí. Este Informe hace referencia exclusiva a los antecedentes descritos en el primer párrafo y no se extiende a ninguno de los estados financieros del Memorial International Of Ecuador S.A. ECUAMEMORIAL tomados en conjunto.

Quito, 20 de abril de 2016



Registro en la Superintendencia
de Compañías: 060



BYRON GUERRA VILLAVICENCIO C.P.A.
Socio - Licencia Nro. 2408

Anexos

- | | |
|---------|--|
| Anexo 1 | Procedimientos de revisión y auditoría requeridos por el Título II, Subtítulo IV, Capítulo IV, Sección IV, Artículo 13 de la Codificación de Resoluciones de Consejo Nacional de Valores |
| Anexo 2 | Resultados de los Procedimientos de revisión y auditoría requeridos por el Título II, Subtítulo IV, Capítulo IV, Sección IV, Artículo 13 de la Codificación de Resoluciones de Consejo Nacional de Valores |

Anexo 1

PROCEDIMIENTOS DE REVISIÓN Y AUDITORÍA REQUERIDOS POR EL TÍTULO II, SUBTÍTULO IV, CAPÍTULO IV, SECCIÓN IV, ARTÍCULO 13 DE LA CODIFICACIÓN DE RESOLUCIONES DE CONSEJO NACIONAL DE VALORES

1. Verificación del cumplimiento de las condiciones establecidas en el prospecto de oferta pública.
 2. Verificación de la aplicación de los recursos captados por la emisión de valores.
 3. Verificación de la realización de las provisiones para el pago de capital y de los intereses, de las emisiones de obligaciones realizadas.
 4. Opinión sobre la razonabilidad y existencia de las garantías que respaldan la emisión de valores.
-

RESULTADOS DE LOS PROCEDIMIENTOS DE REVISIÓN Y AUDITORÍA REQUERIDOS POR EL TÍTULO II, SUBTÍTULO IV, CAPÍTULO IV, SECCIÓN IV, ARTÍCULO 13 DE LA CODIFICACIÓN DE RESOLUCIONES DE CONSEJO NACIONAL DE VALORES

1. Verificación del cumplimiento de las condiciones establecidas en el prospecto de oferta pública.

De acuerdo con la documentación proporcionada por Memorial International Of Ecuador S.A. ECUAMEMORIAL para nuestra revisión, podemos concluir que la Compañía al 31 de diciembre de 2015, ha emitido 300 títulos con valor nominal de US\$ 10,000 cada uno, con una tasa de interés de 7.00% fija, con base de cálculo de 360 días, de acuerdo a lo determinado en el Prospecto de Oferta Pública, firmado el 26 de enero de 2012.

Adicionalmente hemos revisado la actualización de la calificación de riesgos emitida por la Sociedad Calificadora de Riesgos de Latinoamérica vigente hasta el 24 de enero de 2016, la cual concluye asignar a la emisión de obligaciones de Memorial International Of Ecuador S.A. ECUAMEMORIAL, hasta por un monto de US\$ 3.0 millones en la categoría de riesgo de A+

2. Verificación de la aplicación de los recursos captados por la emisión de valores

Procedimos con la verificación del Balance General, el Estado de Flujos de Efectivo, los registros contables y una muestra de los egresos efectuados durante el periodo 2015 proporcionados por la Compañía, y con la aplicación de los procedimientos de auditoría respectivos.

Sobre la base de nuestra revisión, podemos concluir que durante el periodo 2015 los recursos captados por Memorial International Of Ecuador S.A. ECUAMEMORIAL, fueron utilizados en la restructuración de sus pasivos y para la financiación de su capital del trabajo.

3. Verificación de la realización de las provisiones para el pago de capital y de los intereses, de las emisiones de obligaciones realizadas.

De acuerdo a la revisión de los Estados Financieros de Memorial International Of Ecuador S.A. ECUAMEMORIAL y de los registros contables del periodo 2015, podemos concluir que la Compañía presenta en su Balance General, al 31 de diciembre de 2015, una provisión por la emisión de las obligaciones realizadas cuyo saldo es US\$ 246,250. A continuación se presenta el movimiento de la provisión desde su registro:

<u>Fecha</u>	<u>Concepto</u>	<u>Valor</u>
Ene - May 2012	Registro de provisión	(3,000,000)
Jun - Dic 2012	Pago de capital	503,750
Ene - Dic 2013	Pago de capital	750,000
Ene - Dic 2014	Pago de capital	750,000
Ene - Dic 2015	Pago de capital	<u>750,000</u>
dic-15	Saldo final	<u>(246,250)</u>

El registro de los intereses pagados y devengados se cargan al gasto conforme a los pagos efectuados durante el período económico.

4. Opinión sobre la razonabilidad y existencia de las garantías que respaldan la emisión de valores.

De acuerdo a la información proporcionada por la Compañía, en el literal 4.20 del prospecto de oferta pública, la emisión de valores ha sido respaldada por garantías generales, las cuales se basan en el compromiso del constituyente a cumplir total o parcialmente con los derechos reconocidos en favor de los inversionistas.

Hemos Auditado el estado de situación financiera de Memorial International Of Ecuador S.A. ECUAMEMORIAL, al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes estados de resultado integral, de patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, sobre los cuales emitimos nuestra opinión con fecha 20 de abril de 2016. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría, consideramos que la misma proporciona una base razonable para nuestra opinión sobre las garantías que respaldan la emisión de valores por parte de Memorial International Of Ecuador S.A. ECUAMEMORIAL 31 de diciembre de 2015.

En nuestra opinión, las garantías generales que respaldan la emisión de valores de Memorial International Of Ecuador S.A. ECUAMEMORIAL al 31 de diciembre de 2015, son razonables.