

MEMORIAL INTERNATIONAL OF ECUADOR S.A.
ECUAMEMORIAL

Examen de los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2017

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
MEMORIAL INTERNATIONAL OF ECUADOR S.A. ECUAMEMORIAL

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de MEMORIAL INTERNATIONAL OF ECUADOR S.A. ECUAMEMORIAL, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de MEMORIAL INTERNATIONAL OF ECUADOR S.A. ECUAMEMORIAL, al 31 de diciembre de 2017, así como los resultados integrales, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros para la aplicación de las provisiones por beneficios a los empleados bajo la NIC 19, según oficio SCVS-INMV-2017-00060421-OC de fecha 28 de diciembre de 2017.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe. Somos independientes de MEMORIAL INTERNATIONAL OF ECUADOR S.A. ECUAMEMORIAL de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Cuestiones clave de la auditoría

Hemos determinado que no existen otras cuestiones clave de la auditoría que se deban comunicar en nuestro informe.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de MEMORIAL INTERNATIONAL OF ECUADOR S.A. ECUAMEMORIAL de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la dirección tiene intención de liquidar MEMORIAL INTERNATIONAL OF ECUADOR S.A. ECUAMEMORIAL, o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de MEMORIAL INTERNATIONAL OF ECUADOR S.A. ECUAMEMORIAL

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto estén libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte un error material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

En el Anexo A, de este informe de auditoría se incluye una descripción más detallada de nuestras responsabilidades en relación con la auditoría de los estados financieros. Esta descripción que se encuentra en la *página 3*, es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017, se emite por separado.

Quito, 23 de abril de 2018

Guerra & Asociados 

Registro en la Superintendencia
de Compañías: 060

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



Anexo A

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

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

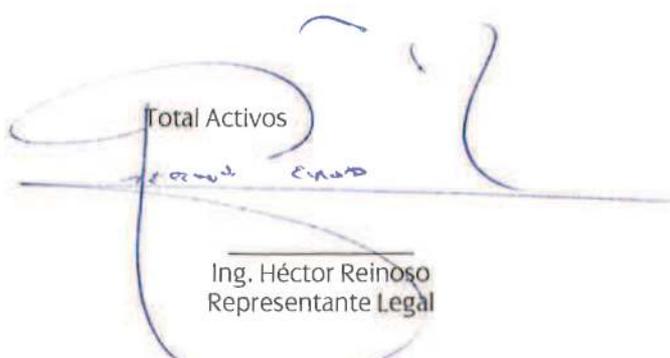
- Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de MEMORIAL INTERNATIONAL OF ECUADOR S.A. ECUAMEMORIAL para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que MEMORIAL INTERNATIONAL OF ECUADOR S.A. ECUAMEMORIAL deje de ser una empresa en funcionamiento.

Comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

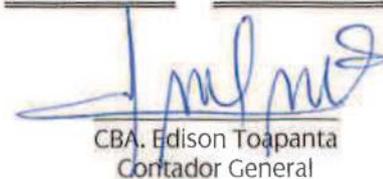
MEMORIAL INTERNATIONAL OF ECUADOR S.A. ECUAMEMORIAL
 Estado de Situación Financiera
 Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

ACTIVOS

	2017	2016
<u>Activos Corrientes</u>		
Efectivo y Equivalentes de Efectivo (Nota 4 / 2.6)	36,546	106,663
Cuentas Comerciales por Cobrar (Nota 5 / 2.7)	172,942	122,846
Cuentas por Cobrar Relacionadas (Nota 23.1)	465,026	545,793
Otras Cuentas por Cobrar (Nota 6 / 2.7)	8,088	68,889
 Total Activos Corrientes	 682,602	 844,191
 <u>Activos No Corrientes</u>		
Propiedad, Planta y Equipo	8,770,744	8,732,031
Depreciación Acumulada	(3,473,142)	(3,063,759)
 Total Propiedad, Planta y Equipo (Nota 7 / 2.8)	 5,297,602	 5,668,272
 Otros Activos no Corrientes (Nota 9 / 2.10)	 13,947	 26,574
Inversiones en Asociadas (Nota 8 / 2.11)	49,797	49,797
 Total Activo No Corriente	 5,361,346	 5,744,643
 Total Activos	 6,043,948	 6,588,834



 Ing. Héctor Reinoso
 Representante Legal



 CBA. Edison Toapanta
 Contador General

Las notas adjuntas del 1 al 27 son parte integrante de estos estados financieros.

MEMORIAL INTERNATIONAL OF ECUADOR S.A. ECUAMEMORIAL
 Estado de Situación Financiera
 Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

	2017	2016
<u>Pasivos Corrientes</u>		
Obligaciones Financieras y Terceros (Nota 10 / 2.12)	630,158	792,155
Cuentas Comerciales por Pagar (Nota 11 / 2.13)	442,713	315,398
Cuentas por Pagar Relacionadas Corrientes (Nota 23.1)	215,359	340,559
Otras Cuentas por Pagar (Nota 12 / 2.13)	147,802	215,945
Provisiones Corrientes (Nota 13 / 2.14)	186,673	192,011
Pasivos por Impuestos Corrientes (Nota 14.1)	184,821	73,899
 Total Pasivos Corrientes	 1,807,526	 1,929,967
<u>Pasivos No Corrientes</u>		
Obligaciones Financieras no Corriente (Nota 10.1 / 2.12)	92,890	165,745
Obligaciones con Terceros no Corrientes (Nota 10.2)	20,000	488,438
Cuentas por Pagar Relacionadas no Corrientes (Nota 23.1)	604,354	958,297
Otras Cuentas por Pagar no Corrientes (Nota 15/2.13)	577,683	544,803
Pasivos por Ingresos Diferidos (Nota 16)	463,665	430,226
Obligaciones por Beneficios Definidos (Nota 17 /2.16)	190,040	179,826
Pasivos por Impuestos Diferidos (Nota 14.4 / 2.15)	457,438	483,571
 Total Pasivos No Corrientes	 2,406,070	 3,250,906
 Total Pasivos	 4,213,596	 5,180,873
<u>Patrimonio de los Accionistas</u> (Nota 19)		
Capital Social	155,000	155,000
Reservas	74,976	74,976
Otros Resultados Integrales	7,245	3,688
Resultados Acumulados	1,174,297	730,064
Resultado Neto del Ejercicio	418,834	444,233
 Total Patrimonio de los Accionistas	 1,830,352	 1,407,961
 Total Pasivos y Patrimonio de Accionistas	 6,043,948	 6,588,834

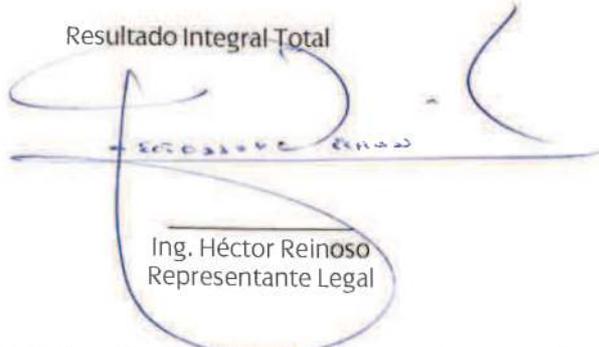
Ing. Héctor Reinoso
Representante Legal

CBA, Edison Toapanta
Contador General

Las notas adjuntas del 1 al 27 son parte integrante de estos estados financieros.

MEMORIAL INTERNATIONAL OF ECUADOR S.A. ECUAMEMORIAL
Estado de Resultados Integral
 Años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	2017	2016
Ingresos Operacionales		
Ingresos Operacionales (Nota 20 / 2.17)	7,295,743	7,413,740
Costos de Operación		
Costo de Ventas (Nota 21 / 2.18)	(1,430,433)	(1,246,575)
Utilidad Bruta en Ventas	5,865,310	6,167,165
Gastos Operacionales (Nota 21 / 2.18)		
Gastos de Administración	(2,514,017)	(2,428,750)
Gastos de Ventas	(2,086,393)	(2,159,179)
Gastos Financieros	(689,427)	(827,655)
Total Gastos Operacionales	(5,289,837)	(5,415,584)
Utilidad en Operaciones	575,473	751,581
Otros Ingresos (Egresos)		
Otros Ingresos y Egresos (Nota 22)	(12,096)	(102,999)
Total Otros, Neto	(12,096)	(102,999)
Utilidad Antes de Impuesto a las Ganancias	563,377	648,582
Impuestos a las Ganancias (Nota 15.2 / 2.15)		
Impuesto a la Renta Corriente	(170,676)	(230,482)
Ingreso por Impuestos Diferidos	26,133	26,133
Total Impuesto a las Ganancias	(144,543)	(204,349)
Resultado Neto del Ejercicio	418,834	444,233
Otros Resultados Integrales		
Ganancias actuariales	3,557	3,688
Resultado Integral Total	422,391	447,921

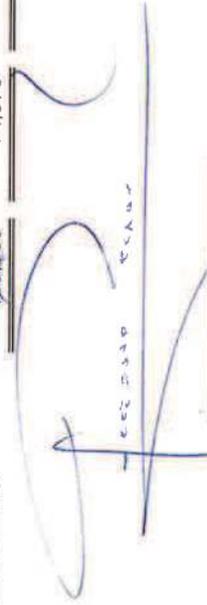

 Ing. Héctor Reinoso
 Representante Legal

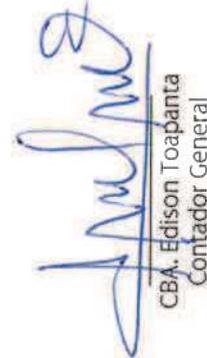

 CBA. Edison Toapanta
 Contador General

Las notas adjuntas del 1 al 27 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 de 2017 y 2016
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Resultados Acumulados							
	Capital Social	Reserva Legal	Otros Resultados Integrales / Ganancias y Pérdidas Actuariales	Resultados Acumulados	Reserva de Capital	Reserva de Valuación	Resultado Neto del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de Diciembre de 2015	155,000	74,976	-	(21,730)	268,523	308,140	186,705	971,614
Apropiación de Resultados	-	-	-	186,705	-	-	(186,705)	-
Ajuste OBD por Transferencias de Empleados	-	-	-	(3,020)	-	-	-	(3,020)
Impuestos Diferidos de Jubilación Patronal	-	-	-	(8,554)	-	-	-	(8,554)
Resultado Integral Total	-	-	3,688	-	-	-	444,233	447,921
Saldos al 31 de Diciembre de 2016	155,000	74,976	3,688	153,401	268,523	308,140	444,233	1,407,961
Apropiación de Resultados	-	-	-	444,233	-	-	(444,233)	-
Resultado Integral Total	-	-	3,557	-	-	-	418,834	422,391
Saldos al 31 de Diciembre de 2017	155,000	74,976	7,245	597,634	268,523	308,140	418,834	1,830,352


 Ing. Héctor Reinoso
 Representante Legal


 CBA Edison Toapanta
 Contador General

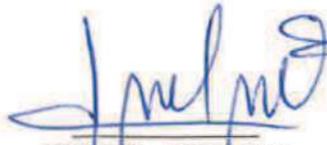
Las notas adjuntas del 1 al 27 son parte integrante de estos estados financieros.

MEMORIAL INTERNATIONAL OF ECUADOR S.A. ECUAMEMORIAL
 Estados de Flujos de Efectivo
 Años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	2017	2016
<u>Flujos de Efectivo por las Actividades de Operación:</u>		
Recibido de Clientes por Ventas	7,359,853	7,407,822
Pagado a Proveedores y Empleados	(6,022,507)	(6,300,549)
Otros (gastos) ingresos, neto	(173,883)	(176,910)
Efectivo Neto Proveniente de las Actividades de Operación	1,163,463	930,363
<u>Flujos de Efectivo por las Actividades de Inversión:</u>		
(Adiciones) de Propiedad, Planta y Equipo	(51,147)	(115,874)
Efectivo Neto (Utilizado en) las Actividades de Inversión	(51,147)	(115,874)
<u>Flujos de Efectivo por las Actividades de Financiamiento:</u>		
(Pago) de Emisión de Obligaciones	-	(246,250)
(Pago) a Compañías Relacionadas y Accionistas	(479,143)	(466,021)
(Pago) y Recibido por Obligaciones Financieras, neto	(21,134)	12,852
(Pago) de Obligaciones con Terceros	(682,156)	(44,352)
Efectivo Neto (Utilizado en) las Actividades de Financiamiento	(1,182,433)	(743,771)
(Disminución) Aumento del Efectivo y Equivalentes de Efectivo	(70,117)	70,718
Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del Año	106,663	35,945
Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Año	36,546	106,663



 Ing. Héctor Reinoso
 Representante Legal



 CBA Edison Toapanta
 Contador General

Las notas adjuntas del 1 al 27 son parte integrante de estos estados financieros.