

## INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y 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 2018, 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 esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables y otra información explicativa.

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 2018, así como los resultados integrales, y flujos de efectivo correspondientes al año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

##### 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.

##### Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de la compañía en relación con los estados financieros

La administración 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 administración 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 administración es responsable de evaluar la capacidad de MEMORIAL INTERNATIONAL OF ECUADOR S.A. ECUAMEMORIAL de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la administración 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 compañía 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 incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error material cuando existe. Los errores 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 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 2018, se emite por separado.

*Guerra & Asociados*

GUERRA Y ASOCIADOS CÍA. LTDA - RNAE: 060



JUAN CARLOS GUERRA ENRÍQUEZ  
*SOCIO - GERENTE GENERAL*



WILLIAM QUINTEROS NOBOA  
*SOCIO AUDITORÍA*

Quito, 29 de Abril de 2019

## 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 lo apropiado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de negocio en marcha 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 negocio en marcha. 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 futuros pueden ser causa de que el MEMORIAL INTERNATIONAL OF ECUADOR S.A. ECUAMEMORIAL no continúe como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación de los estados financieros tomados en su conjunto; así como la estructura, el contenido, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros contienen las transacciones y los hechos subyacentes de una manera tal que logran una presentación razonable.

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 planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

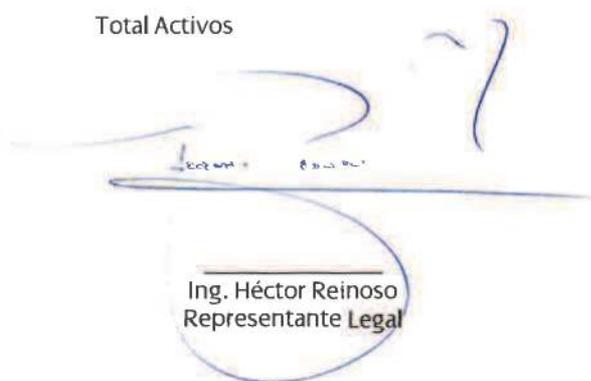
## ÍNDICE

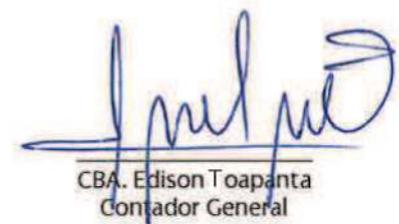
INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR AUDITORES INDEPENDIENTES.....	1
Anexo A .....	3
ACTIVOS.....	5
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS .....	6
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL.....	7
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO .....	8
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO .....	9
Nota 1 - Identificación de la compañía y actividad económica .....	10
Nota 2 - Resumen de las políticas contables significativas .....	10
Nota 3 - Administración de riesgos .....	19
Nota 4 - Instrumentos financieros .....	21
Nota 5 - Efectivo y equivalentes de efectivo .....	21
Nota 6 - Cuentas y documentos comerciales por cobrar .....	22
Nota 7 - Otras cuentas y documentos por cobrar .....	22
Nota 8 - Otros activos corrientes.....	23
Nota 9 - Propiedad, planta y equipo.....	24
Nota 10 - Inversiones en asociadas, negocios conjuntos, operaciones conjuntas y otros valores .....	25
Nota 11 - Otros activos no corrientes .....	25
Nota 12 - Obligaciones financieras .....	25
Nota 13 - Cuentas y documentos comerciales por pagar .....	28
Nota 14 - Otras cuentas y documentos por pagar .....	28
Nota 15 - Provisiones corrientes .....	28
Nota 16 - Impuestos.....	29
Nota 17 - Obligaciones financieras no corrientes .....	34
Nota 18 - Otras cuentas y documentos por pagar no corrientes .....	34
Nota 19 - Pasivos de contrato no corrientes.....	34
Movimiento de pasivo por ingresos diferidos .....	34
Nota 20 - Obligaciones por beneficios definidos.....	35
Nota 21 - Patrimonio.....	36
Nota 22 - Ingresos ordinarios.....	37
Nota 23 - Costo y gastos por su naturaleza .....	37
Nota 24 - Otros ingresos y otros egresos .....	39
Nota 25 - Transacciones con partes relacionadas.....	40
Nota 26 - Contratos suscritos, garantías, avales y actos legales .....	41
Nota 27 - Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa .....	41
Nota 28 - Aprobación de los estados financieros .....	43

**MEMORIAL INTERNATIONAL OF ECUADOR S.A. ECUAMEMORIAL**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017**  
*(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)*

**ACTIVOS**

	2018	2017
<b><u>Activos Corrientes</u></b>		
Efectivo y Equivalentes de Efectivo (Nota 5 / 2.5)	37,406	36,546
Cuentas Comerciales por Cobrar (Nota 6 / 2.8)	137,943	172,942
Cuentas por Cobrar Relacionadas (Nota 25 / 2.8)	649,946	465,026
Otras Cuentas por Cobrar (Nota 7 / 2.8)	34,760	8,088
Otros Activos Corrientes (Nota 8 / 2.9)	3,608	-
	863,663	682,602
<b><u>Activos No Corrientes</u></b>		
Propiedad, Planta y Equipo	9,326,236	8,770,744
Depreciación Acumulada	(3,892,988)	(3,473,142)
Total Propiedad, Planta y Equipo (Nota 9 / 2.10)	5,433,248	5,297,602
Inversiones en Asociadas (Nota 10 / 2.11)	49,797	49,797
Otros Activos no Corrientes (Nota 11 )	17,448	13,947
Activos por Impuestos Diferidos (Nota 16 / 2.12.2)	12,536	-
	5,513,029	5,361,346
Total Activos	6,376,692	6,043,948

  
 \_\_\_\_\_  
 Ing. Héctor Reinoso  
 Representante Legal

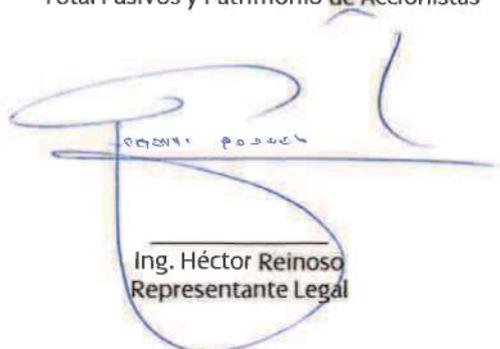
  
 \_\_\_\_\_  
 CBA. Edison Toapanta  
 Contador General

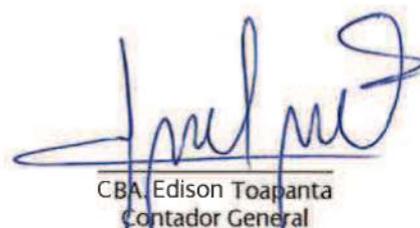
*Las notas adjuntas del 1 al 28 son parte integrante de estos estados financieros.*

**MEMORIAL INTERNATIONAL OF ECUADOR S.A. ECUAMEMORIAL**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017**  
*(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)*

**PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

	2018	2017
<b><u>Pasivos Corrientes</u></b>		
Obligaciones Financieras y Terceros (Nota 12 / 2.8)	399,548	630,158
Cuentas Comerciales por Pagar (Nota 13 / 2.8)	413,586	442,713
Cuentas por Pagar Relacionadas Corrientes (25/ 2.8)	190,029	215,359
Otras Cuentas por Pagar (Nota 14 / 2.8)	192,473	147,802
Provisiones Corrientes (Nota 15 / 2.13)	236,168	186,673
Pasivos por Impuestos Corrientes (Nota 16 / 2.12.1)	167,788	184,821
<b>Total Pasivos Corrientes</b>	<b>1,599,592</b>	<b>1,807,526</b>
<b><u>Pasivos No Corrientes</u></b>		
Obligaciones Financieras no Corriente (Nota 17 / 2.8)	133,867	92,890
Obligaciones con Terceros no Corrientes (Nota 12 / 2.8)	-	20,000
Cuentas por Pagar Relacionadas no Corrientes (Nota 25 / 2.8)	160,623	604,354
Otras Cuentas por Pagar no Corrientes (Nota 18 / 2.8)	867,926	577,683
Pasivos de Contrato (Nota 19 / 2.15)	440,839	463,665
Obligaciones por Beneficios Definidos (Nota 20 / 2.14)	237,306	190,040
Pasivos por Impuestos Diferidos (Nota 16 / 2.12.2)	490,120	457,438
<b>Total Pasivos No Corrientes</b>	<b>2,330,681</b>	<b>2,406,070</b>
<b>Total Pasivos</b>	<b>3,930,273</b>	<b>4,213,596</b>
<b><u>Patrimonio de los Accionistas</u> (Nota 21)</b>		
Capital Social	155,000	155,000
Reservas	74,976	74,976
Resultados Acumulados	1,536,511	1,174,297
Otros Resultados Integrales	5,416	7,245
Resultado Neto del Ejercicio	674,516	418,834
<b>Total Patrimonio de los Accionistas</b>	<b>2,446,419</b>	<b>1,830,352</b>
<b>Total Pasivos y Patrimonio de Accionistas</b>	<b>6,376,692</b>	<b>6,043,948</b>

  
 \_\_\_\_\_  
**Ing. Héctor Reinoso**  
**Representante Legal**

  
 \_\_\_\_\_  
**CBA Edison Toapanta**  
**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 RESULTADO INTEGRAL**  
 Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**

	2018	2017
<b>Ingresos Operacionales</b>		
Ingresos Operacionales (Nota 22 / 2.16)	7,045,557	7,295,743
<b>Costos de Operación</b>		
Costo de Ventas (Nota 23 / 2.18)	(1,373,047)	(1,430,433)
Utilidad Bruta en Ventas	5,672,510	5,865,310
<b>Gastos Operacionales (Nota 23 / 2.16)</b>		
Gastos de Administración	(2,681,029)	(2,514,017)
Gastos de Ventas	(2,154,339)	(2,086,393)
Gastos Financieros	(663,772)	(689,427)
Total Gastos Operacionales	(5,499,140)	(5,289,837)
Resultado en Operaciones	173,370	575,473
<b>Otros Ingresos (Egresos)</b>		
Otros Ingresos / Egresos (Nota 24)	567,487	(12,096)
Total Otros, Neto	567,487	(12,096)
Utilidad Antes de Impuesto a las Ganancias	740,857	563,377
<b>Impuestos a las Ganancias</b> (Nota 16 / 2.12)		
Impuesto a la Renta Corriente	(107,964)	(170,676)
Ingreso por Impuestos Diferidos	41,623	26,133
Total Impuesto a las Ganancias	(66,341)	(144,543)
Resultado Neto del Ejercicio	674,516	418,834
<b>Otros Resultados Integrales</b>		
Pérdidas actuariales	(1,829)	3,557
Resultado Integral	672,687	422,391

  
 Ing. Héctor Reinoso  
 Representante Legal

  
 CBA Edison Toapanta  
 Contador General

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

**MEMORIAL INTERNACIONAL OF ECUADOR S.A. ECUAMEMORIAL**  
**ESTADO DE CAMBIOS AL PATRIMONIO**  
**Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017**  
*(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)*

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

	Resultados Acumulados							Resultado Neto del Ejercicio	Total
	Capital Social	Reserva Legal	Superávit por Revaluación	Otros Resultados Integrales	Resultados Acumulados	Reserva de Capital	Reserva de Valuación		
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 Utilidad Neta Integral	-	-	-	-	444,233	-	-	(444,233)	-
Saldos al 31 de Diciembre de 2017	155,000	74,976	-	7,245	597,634	268,523	308,140	418,834	1,830,352
Apropiación de Resultados	-	-	-	-	418,834	-	-	(418,834)	-
Ajuste Vacaciones Años Anteriores	-	-	-	-	11,220	-	-	-	11,220
Ajuste Impuestos Diferidos por Cambio de Tasa	-	-	-	-	(62,378)	-	-	-	(62,378)
Ajuste Empleados Salidos	-	-	-	-	(5,462)	-	-	-	(5,462)
Utilidad Neta Integral	-	-	-	(1,829)	-	-	-	674,516	672,687
Saldos al 31 de Diciembre de 2018	155,000	74,976	-	5,416	959,848	268,523	308,140	674,516	2,446,419

  
**Ing. Héctor Reinoso**  
**Representante Legal**

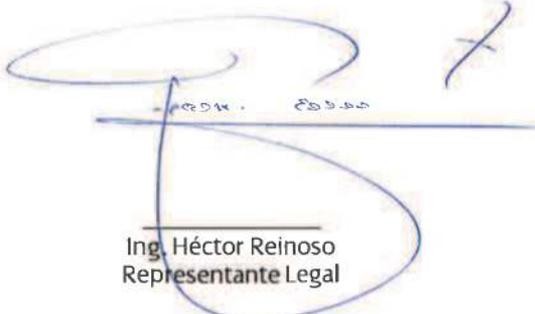
  
**CBA. Edison Toapanta**  
**Contador General**

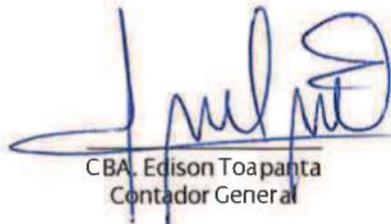
*Las notas adjuntas del 1 al 29 son parte integrante de estos estados financieros.*

**MEMORIAL INTERNATIONAL OF ECUADOR S.A. ECUAMEMORIAL**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017**  
*(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)*

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

	2018	2017
<b><u>Flujos de Efectivo por las Actividades de Operación:</u></b>		
Recibido de Clientes por Ventas	6,810,434	7,359,853
Pagado a Proveedores y Empleados	(5,592,622)	(6,022,507)
Otros (Gastos) Ingresos, neto	11,478	(173,883)
 Efectivo Neto Proveniente de las Actividades de Operación	 1,229,290	 1,163,463
<b><u>Flujos de Efectivo por las Actividades de Inversión:</u></b>		
Ventas (Adiciones) de Propiedad, Planta y Equipo, neto	(555,492)	(51,147)
 Efectivo Neto (Utilizado en) las Actividades de Inversión	 (555,492)	 (51,147)
<b><u>Flujos de Efectivo por las Actividades de Financiamiento:</u></b>		
(Pago) a Compañías Relacionadas y Accionistas	(469,062)	(479,143)
(Pago) por Obligaciones Financieras, neto	(180,802)	(21,134)
(Pago) de Obligaciones con Terceros	(23,074)	(682,156)
 Efectivo Neto (Utilizado en) las Actividades de Financiamiento	 (672,938)	 (1,182,433)
 Aumento (Disminución) del Efectivo y Equivalentes de Efectivo	 860	 (70,117)
Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del Año	36,546	106,663
Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Año	37,406	36,546

  
 \_\_\_\_\_  
 Ing. Héctor Reinoso  
 Representante Legal

  
 \_\_\_\_\_  
 CBA Edison Toapanta  
 Contador General

**MEMORIAL INTERNATIONAL OF ECUADOR S.A. ECUAMEMORIAL**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 1 - Identificación de la compañía y actividad económica**

- Nombre de la Compañía: MEMORIAL INTERNATIONAL OF ECUADOR S.A. ECUAMEMORIAL
- Ruc de la Compañía: 1791297954001
- Domicilio de la Compañía: AV. AMAZONAS N 28-17 Y ALEMANIA
- Forma legal de la Compañía: Sociedad Anónima
- País de incorporación: Ecuador
- Actividad:

**MEMORIAL INTERNATIONAL OF ECUADOR S.A ECUAMEMORIAL**, se constituyó en la ciudad de Quito, el 19 de julio de 1995 e inscrita en el Registro Mercantil el 25 de agosto del mismo año. Con fecha 27 de diciembre de 2007, inscribió en el Registro Mercantil la escritura pública por aumento de capital y reforma de estatutos celebrada el 19 de noviembre del mismo año.

Con fecha 05 de agosto de 2008, se inscribió en el Registro Mercantil la escritura de fusión por absorción y aumento de capital de MEMORIAL INTERNATIONAL OF ECUADOR S.A ECUAMEMORIAL y Memorial Necrópoli S.A., celebrada el 30 de mayo del mismo año.

Su actividad principal es la administración y prestación de servicios funerarios en general, tales como provisión de ambientes para velaciones, capillas ardientes, exequias y traslados mortuorios, comercialización de féretros, lápidas, insignias, epitafios y todos los objetos propios de funerales, servicios de hornos crematorios para restos mortales. También podrá dedicarse a la actividad inmobiliaria relativa a cementerios pudiendo enajenar, pignorar, arrendar, ceder, transferir bóvedas, mausoleos como cuerpo cierto y en propiedad horizontal.

La Compañía cambió su denominación el 3 de octubre de 2014 según escritura pública otorgada ante la Notaria Segunda del cantón Quito, Dra. Paola Delgado Looor y posterior inscripción en el Registro Mercantil el 24 de diciembre del mismo año. El cambio de denominación fue de MEMORIAL FUNER ASESORA DE SERVICIOS FUNERARIOS S.A. a MEMORIAL INTERNATIONAL OF ECUADOR S.A. ECUAMEMORIAL.

Sus Socios principales es el Ing. Cevallos Sánchez Pablo, que posee el 98.70% de su capital y la Sra. Sánchez Galarza Cecilia, que posee el 1.30% de su capital.

**Nota 2 - Resumen de las políticas contables significativas**

A continuación se describen las políticas contables significativas adoptadas por la compañía en la preparación de los estados financieros:

**2.1 - Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros de la compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de Diciembre de 2018. Estas normas han sido adoptadas por el Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

**MEMORIAL INTERNATIONAL OF ECUADOR S.A. ECUAMEMORIAL**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

## 2.2 - Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Excepto por:

- a) El deterioro de las cuentas comerciales por cobrar, que es determinado mediante una matriz de riesgos que permite establecer las pérdidas crediticias esperadas.
- b) Las provisiones corrientes que se determinan en base a la legislación vigente en el Ecuador y sobre bases devengadas.
- c) Las obligaciones por beneficios a empleados a largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales.
- d) Activos y pasivos por impuestos diferidos se miden en función de la tasa de impuesto corriente sobre los valores que se estiman recuperar y cancelar a largo plazo.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios. La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables.

Más adelante se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativas para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración

## 2.3 - Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros de la compañía se presentan en dólares estadounidenses que es la moneda de curso legal en Ecuador y que corresponde a la moneda funcional y de presentación.

## 2.4 - Pronunciamientos contables y su aplicación

Al 31 de Diciembre de 2018, se han publicado nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la compañía no ha adoptado con anticipación. Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros a partir de las fechas indicadas a continuación:

Normas	Normas nuevas y revisadas	Fecha de aplicación
NIIF 9	Características de Cancelación Anticipada con Compensación Negativa (Modificaciones a la NIIF 9. Emitida en octubre de 2017.	01 de enero de 2019
NIIF 9	Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (Modificaciones a la NIC 28. Emitida en octubre de 2017.	01 de enero de 2019
NIIF 3, NIIF 11, NIC 12, NIC 23	Mejoras Anuales a las Normas: NIIF ciclo 2015-2017 Modificaciones a las NIIF 3 y NIIF 11 Modificaciones a la NIC 12 Modificaciones a la NIC 23. Emitidas en diciembre de 2017.	01 de enero de 2019
NIIF 2	Documento de Práctica de las NIIF 2 Realización de Juicios sobre Materialidad o Importancia Relativa. Emitida en septiembre de 2017.	
NIIF 16	Arrendamientos. Establece los principios para el reconocimiento, Medición, presentación y divulgación de arrendamientos. Emitida en enero del 2016.	01 de enero de 2019

## MEMORIAL INTERNATIONAL OF ECUADOR S.A. ECUAMEMORIAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

De acuerdo a la evaluación preliminar realizada por la compañía en la aplicación de la NIIF16 – Arrendamientos, que inicia a partir del 01 de enero de 2019, los efectos serán significativos en los estados financieros.

### 2.5 - Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible y depósitos bancarios a la vista. Así como inversiones fácilmente convertibles en efectivo con vencimiento de tres meses o menos desde la fecha de adquisición.

### 2.6 - Inversiones corrientes

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y con vencimiento fijo que la Administración tiene la intención y capacidad de mantener hasta su vencimiento. Las inversiones mantenidas hasta su vencimiento se incluyen como parte de los activos corrientes, debido a que cuenta con un vencimiento inferior a los 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera.

### 2.7 - Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una compañía y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra compañía. Los instrumentos financieros se reconocen cuando la compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

### 2.8 - Activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable (valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición).

#### 2.8.1 - Clasificación

Los activos financieros se clasifican según sean medidos posteriormente, en las siguientes categorías:

- a) Medidos al costo amortizado
- b) Medidas al valor razonable con cambios en otro resultado integral
- c) Medidas al valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros de la compañía son los siguientes:

#### Medidos al costo amortizado

- a) Inversiones corrientes (mantenidos hasta su vencimiento)
- b) Cuentas comerciales por cobrar
- c) Cuentas relacionadas por cobrar
- d) Otras cuentas por cobrar

Los pasivos financieros de la compañía son los siguientes:

**MEMORIAL INTERNATIONAL OF ECUADOR S.A. ECUAMEMORIAL**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Medidos al costo amortizado

- a) Préstamos
- b) Cuentas comerciales por pagar
- c) Cuentas relacionadas por pagar
- d) Otras cuentas por pagar

2.8.2 - Medición inicial

Excepto por las cuentas por cobrar, los costos de transacción son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial.

2.8.3 - Medición posterior

Después del reconocimiento inicial, la compañía mide sus activos y pasivos financieros de la siguiente manera:

2.8.3.1 - Activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado

Es el importe al que fue medido en su reconocimiento inicial un activo financiero o un pasivo financiero, menos reembolsos del principal, más o menos, la amortización acumulada, utilizando el método del interés efectivo, de cualquier diferencia entre el importe inicial y el importe al vencimiento y, para activos financieros, ajustado por cualquier corrección de valor por pérdidas.

2.8.3.2 - Método de la tasa de interés efectiva

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso o gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

2.8.4 - Deterioro de activos financieros

La compañía establece una provisión para deterioro de sus cuentas cobrar en base a las pérdidas crediticias esperadas. El importe de las pérdidas crediticias esperadas se actualiza en cada fecha de presentación para reflejar cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial.

2.8.5 - Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero o si la compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo.

Un pasivo financiero se elimina cuando las obligaciones de la compañía especificadas en el contrato se han cancelado o expirado. La diferencia entre el importe en libros de un pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

MEMORIAL INTERNATIONAL OF ECUADOR S.A. ECUAMEMORIAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.9 - Otros activos corrientes - Gastos pagados por anticipado

Corresponde a los desembolsos realizados para la adquisición de seguros con el objetivo de salvaguardar sus activos. Aún no han sido transferidos los beneficios y riesgos inherentes del servicio que la compañía está por recibir. Se amortiza con cargo a resultados del ejercicio con base al método de línea recta, en función de la vigencia de los mismos.

2.10 - Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo son registradas al costo histórico, menos las depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la ubicación del activo, en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista. Los costos iniciales comprenden el precio de compra o costo de fabricación, incluyendo aranceles e impuestos de compra no recuperables.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y cuando el costo del elemento puede medirse con fiabilidad. Los otros desembolsos posteriores corresponden a mantenimiento y reparaciones, mismos que son reconocidos en resultados cuando se incurra en ellos.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquel que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso.

La depreciación es calculada linealmente en base a la vida útil estimada del activo o de los componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales (de ser el caso), debido a que la administración estima un valor de realización del activo aplicable al término de su vida útil.

Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales son revisadas y ajustadas si es necesario a cada fecha de cierre de los estados financieros, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Las vidas útiles de las propiedades, planta y equipo, son las siguientes:

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, planta y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros, y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades, planta y equipo excede a su importe recuperable, este es reducido inmediatamente a su valor recuperable.

2.10.1 - Modelo de revaluación

Los activos abajo detallados son presentados a sus valores revaluados. Las revaluaciones son efectuadas con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período, los activos que se revaluaron son:

- Terrenos
- Edificios

Cualquier aumento en la revaluación de dichos activos se reconoce en otros resultados integrales (ORI) en la cuenta "Superávit de Revaluación". Sin embargo, el incremento se reconocerá en resultados del período en la medida que sea una reversión de un decremento por una revaluación del mismo activo reconocido anteriormente en los resultados del período (deterioro).

MEMORIAL INTERNATIONAL OF ECUADOR S.A. ECUAMEMORIAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Una disminución del valor en libros de la revaluación es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en "Superávit de Revaluación" de los activos relacionados con una revaluación anterior.

El superávit de revaluación de un activo de propiedades, planta y equipo incluido en el patrimonio es transferido directamente a ganancias acumuladas, cuando se produzca la baja o venta del activo. Esto implica la transferencia total del Superávit cuando se dispone del activo.

2.11 - Inversiones en asociadas

La compañía mide sus inversiones en asociadas bajo el método de participación para aquellas inversiones que ejerce influencia significativa, excepto si las inversiones son clasificadas como mantenidas para la venta y en cuyo caso se contabiliza conforme a la NIIF 5 Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas. Los dividendos procedentes de una asociada en la que se tiene influencia significativa, se reconoce como un menor valor de la inversión.

2.12 - Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año, comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido. El impuesto diferido se reconoce en los resultados integrales, excepto cuando corresponde a partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto diferido también se reconoce en otros resultados integrales (ORI) o directamente en el patrimonio.

2.12.1 - Impuesto a la renta corriente

Los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente se miden por los importes que se esperan recuperar de o pagar a la autoridad fiscal. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dicho impuesto son aquellas que estén aprobadas a la fecha de cierre sobre el período que se informa.

2.12.2 - Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se reconoce utilizando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

- Los activos por impuestos diferidos se reconocen por las diferencias temporarias deducibles.
- Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen por las diferencias temporarias imponibles.

El importe en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable la existencia de suficiente ganancia imponible futura, que permita que esos activos por impuestos diferidos sean utilizados total o parcialmente.

Los activos por impuestos diferidos no reconocidos se reevalúan en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reconocen en la medida en que se torne probable la existencia de ganancias imponibles futuras, que permitan recuperar dichos activos por impuestos diferidos no reconocidos con anterioridad.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos a la tasa de impuesto a la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporarias se reversen, considerando las tasas del impuesto a la renta vigente establecida en la Ley de Régimen Tributario Interno y sus reformas.

**MEMORIAL INTERNATIONAL OF ECUADOR S.A. ECUAMEMORIAL**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El saldo del impuesto a la renta diferido activo y pasivo se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando el impuesto a la renta diferido activo y pasivo se relacione con la misma autoridad tributaria.

#### 2.13 - Provisiones corrientes

La compañía reconoce provisiones cuando:

- i) la compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados,
- ii) es probable que sea necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación,
- iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidación la obligación.

#### 2.14 - Beneficios a los empleados

##### 2.14.1 - Beneficios a corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

##### Participación a trabajadores en las utilidades

Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados del ejercicio y se presenta como parte del costo de productos vendidos (costo de ventas), los gastos administrativos o gastos de ventas, en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio de Ley.

##### Vacaciones

Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.

##### Décimo tercer y décimo cuarto sueldos y beneficios de seguridad social

Se provisionan y se pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

##### 2.14.2 - Beneficios a largo plazo

##### Provisión de jubilación patronal y desahucio

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas.

De acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento (25%) del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestado a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base a estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida del efectivo a una tasa de 8.21% (2017: 8,34%) anual

**MEMORIAL INTERNATIONAL OF ECUADOR S.A. ECUAMEMORIAL**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

*(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)*

equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad en el Ecuador, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales en adición a la tasa de descuento, incluyen variables como son, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se registran en Otros Resultados Integrales - ORI. Los costos de los servicios pasados se reconocen en los resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban laborando para la compañía.

#### 2.15 - Pasivo del contrato

Incluye los pagos anticipados recibidos por los clientes en la celebración de un contrato a corto y largo plazo; en donde el control del activo se transferirá al cliente al término del contrato. Por tanto, la obligación de desempeño establecido en la NIIF 15 es satisfecha en un momento concreto, y en su equivalente, se espera recibir el pago de la totalidad de los valores establecidos contractualmente.

#### 2.16 - Reconocimiento de ingresos

##### Ingresos ordinarios por venta de bienes y servicios

La compañía reconoce los ingresos de actividades ordinarias por la transferencia de los bienes y/o servicios comprometidos con los clientes, por un importe que refleje la contraprestación a que la compañía espera tener derecho, a cambio de dichos bienes o servicios.

La compañía para el reconocimiento de los ingresos considera los términos del contrato y todos los hechos y circunstancias relevantes según la NIIF 15, incluyendo el uso de cualquier solución práctica, de forma congruente a los contratos con características similares y en circunstancias parecidas.

La compañía contabiliza un contrato cuando se cumplen los siguientes criterios:

- i) Las partes del contrato han aprobado el contrato (por escrito, oralmente o de acuerdo con otras prácticas tradicionales del negocio) y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones,
- ii) La compañía puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir,
- iii) La compañía puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir,
- iv) El contrato tiene fundamento comercial (es decir, se espera que el riesgo, calendario o importe de los flujos de efectivo futuros de la entidad cambien como resultado del contrato), y
- v) Es probable que la compañía recaude la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transferirán al cliente.

La compañía reconoce los ingresos de actividades ordinarias cuando (o a medida que) satisface una obligación de desempeño mediante la transferencia de los bienes o servicios comprometidos (es decir, uno o varios activos) al cliente. Un activo se transfiere cuando (o a medida que) el cliente obtiene el control de ese activo.

**MEMORIAL INTERNACIONAL OF ECUADOR S.A. ECUAMEMORIAL**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.17 - Costos y gastos

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

2.18 - Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción. Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.19 - Estimaciones y criterios contables significativos

Varios de los importes incluidos en los estados financieros implican el uso de criterios y estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, tomando en cuenta la experiencia previa; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros. El detalle de estos criterios y estimaciones están incluidos en las políticas contables o en las notas a los estados financieros.

La preparación de los estados financieros incluye los siguientes criterios y estimaciones utilizados por la Administración:

2.19.1 - Obligaciones por beneficios a empleados

El valor presente de las obligaciones de beneficios a empleados se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Para la determinación de la tasa de descuento, el perito consideró las tasas de interés de los bonos corporativos de alta calidad que se negocian en los mercados de Ecuador, que tienen plazos de vencimiento similares o se aproximan a los plazos de las respectivas obligaciones por planes de pensión.

2.19.2 - Estimación de cuentas incobrables

La compañía reconoce periódicamente en los resultados del año una estimación para cuentas incobrables con respecto a su portafolio de clientes. La estimación se determina en base a las pérdidas crediticias esperadas. El importe de las pérdidas crediticias esperadas se actualiza en cada fecha de presentación para reflejar cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial.

2.19.3 - Vida útil de propiedades, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo se registra al costo y se deprecia en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos activos. En aquellos casos en los que se pueda determinar que la vida útil de los activos debería disminuir, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en

## MEMORIAL INTERNATIONAL OF ECUADOR S.A. ECUAMEMORIAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

el uso planificado de los distintos activos podrán hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuros de los activos.

### 2.19.4 - Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo. Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

### 2.19.5 - Impuesto a la renta diferido

La compañía ha realizado la estimación de su impuesto diferido considerando que las diferencias temporarias resultantes entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

### 2.19.6 - Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación del valor a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que serán necesarios pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del estado de situación financiera, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

### 2.19.7 - Contingencias

Por su naturaleza, las contingencias solo podrán ser resueltas cuando ocurran o no ocurran uno o más eventos futuros, o uno o más hechos inciertos que no están enteramente bajo el control de la compañía. La evaluación de dichas contingencias requiere significativamente el ejercicio de juicios y estimaciones sobre el posible resultado de esos eventos futuros. El Fideicomiso evalúa la probabilidad de pérdida de litigios y contingencias de acuerdo a las estimaciones realizadas por sus asesores legales. A la fecha de cierre de cada ejercicio, se analiza la existencia de contingentes, tomando en consideración la información disponible para la preparación del estado de situación financiera. Actualmente no existen asuntos legales que deriven pérdidas y que tengan efectos significativos en los estados financieros.

### **Nota 3 - Administración de riesgos**

La actividad de la Compañía la expone a una variedad de riesgos que podrían derivar en impactos financieros, tales como: riesgos de mercado (incluye: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. En este ámbito, la gestión de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la aplicación de estrategias en los diferentes ámbitos del negocio a fin de asegurar el flujo de efectivo necesario para cubrir sus necesidades de capital de trabajo y minimizar potenciales efectos adversos en la rentabilidad de sus unidades de negocio mediante el procedimiento de identificación, medición y control del riesgo.

**MEMORIAL INTERNATIONAL OF ECUADOR S.A. ECUAMEMORIAL**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**3.1 - Riesgo de mercado**

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El análisis de riesgo de mercado se encuentra sustentado primordialmente en la evaluación de las características del sector comercial en el Ecuador. El riesgo de mercado comprende tres tipos de riesgo:

La compañía realiza las transacciones en dólares de Estados Unidos de América, por lo cual no existe un riesgo de tasa de cambio.

**3.1.1 - Riesgo de tasa de cambio**

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera.

La compañía realiza las transacciones en dólares de Estados Unidos de América, por lo cual no existe un riesgo de tasa de cambio.

**3.1.2 - Riesgo de tasa de interés**

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

La compañía realiza préstamos con instituciones financieras y con terceros con un plazo de crédito mayor a 360 días, a una tasa de interés de 8.95, 9 y 11 % anual. Los préstamos por pagar a relacionadas con un plazo menor a 360 días y a una de interés del 1% anual. No existe un riesgo de tasa de interés a corto y mediano plazo por cuanto la fluctuación de las tasas no es significativa

**3.1.3 - Otros riesgos de precio**

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado (diferentes de las que provienen del riesgo de tasa de interés y del riesgo de tasa de cambio), sea que ellas estén causadas por factores específicos al instrumento financiero en concreto o a su emisor, o por factores que afecten a todos los instrumentos financieros similares negociados en el mercado.

La operación de compra de bienes y servicios, se lo realiza a diferentes proveedores, cuyos precios de compra son de acuerdo al mercado, en tal circunstancia, podría existir un riesgo en caso de variaciones de los precios en el mercado nacional e internacional

**3.2 - Riesgo de crédito**

El riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación.

Considerando que la compañía presenta un 60% de cartera corriente y no presenta cartera vencida mayor a 360 días, no se evidencia un riesgo de crédito sobre las cuentas comerciales por cobrar. La compañía otorga de 30 días de crédito, de acuerdo a las condiciones particulares de cada cliente.

**3.3 - Riesgo de liquidez**

El riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero.

MEMORIAL INTERNATIONAL OF ECUADOR S.A. ECUAMEMORIAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La compañía monitorea el riesgo de un déficit de fondos a corto y largo plazo. El objetivo de la compañía es mantener un equilibrio entre la continuidad del financiamiento de sus proveedores que es de 30 a 45 días, así como del financiamiento con instituciones financieras y la recuperación de su cartera mediante el crédito de 30 días.

**3.4 - Riesgo de capital**

Para propósito de gestión de capital de la compañía, el capital incluye el capital accionario emitido y todas las demás reservas de patrimonio atribuibles a los propietarios de la controladora. El objetivo principal de la gestión del capital de la compañía es maximizar el valor para los accionistas.

La compañía gestiona su estructura de capital y realiza los ajustes pertinentes en función de los cambios en las condiciones económicas y los requerimientos de las cláusulas financieras.

**Nota 4 - Instrumentos financieros**

A continuación, se presenta los valores de libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Activos Financieros</u>		
Efectivo y equivalente de efectivo	37,406	36,546
Cuentas comerciales por cobrar	137,943	172,942
Cuentas por cobrar relacionadas	649,946	465,026
Otras cuentas por cobrar	34,760	8,088
Total	<u>860,055</u>	<u>682,602</u>
<u>Pasivos Financieros</u>		
Obligaciones financieras y terceros	533,415	743,048
Cuentas por pagar comerciales	413,586	442,713
Cuentas por pagar relacionadas	350,652	819,713
Otras cuentas por pagar	1,060,399	725,485
Total	<u>2,358,052</u>	<u>2,730,959</u>

**Nota 5 - Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	-	1.650
Bancos	20.239	18.539
Inversiones (1)	16.236	15.053
Fideicomisos	931	1.304
Total	<u>37.406</u>	<u>36.546</u>

(1) Cuentas corrientes que la compañía mantiene en instituciones financieras nacionales.

**MEMORIAL INTERNATIONAL OF ECUADOR S.A. ECUAMEMORIAL**  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 6 - Cuentas y documentos comerciales por cobrar**

Un resumen de cuentas y documentos comerciales por cobrar es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cientes	134.630	171.044
Tarjetas de crédito	5.607	4.977
Provisión cuentas incobrables	<u>(2.294)</u>	<u>(3.079)</u>
<b>Total</b>	<b><u>137.943</u></b>	<b><u>172.942</u></b>

A continuación se describe los rangos de antigüedad de las cuentas comerciales por cobrar:

<u>Rangos</u>	<u>2018</u>
000-000	95,850
001-030	4,120
031-060	1,365
061-090	20,702
091-120	2,800
121-150	300
151-180	1,241
211-240	1,354
241-270	1,354
301-330	4,191
331-360	<u>1,354</u>
<b>Total general</b>	<b><u>134,631</u></b>

Cambios en la provisión para cuentas incobrables

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al comienzo del periodo	(3.079)	(1.377)
Provisión	(14)	(1.710)
Baja	<u>799</u>	<u>8</u>
<b>Saldo al final del periodo</b>	<b><u>(2.294)</u></b>	<b><u>(3.079)</u></b>

**Nota 7 - Otras cuentas y documentos por cobrar**

Un resumen de otras cuentas y documentos por cobrar es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipo a proveedores	31.403	4.019
Cuentas por cobrar empleados	<u>3.357</u>	<u>4.069</u>
<b>Total</b>	<b><u>34.760</u></b>	<b><u>8.088</u></b>

MEMORIAL INTERNATIONAL OF ECUADOR S.A. ECUAMEMORIAL  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 8 - Otros activos corrientes**

Un resumen de otros activos corrientes es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Seguro y reaseguros	<u>3.608</u>	<u>-</u>
Total	<u><u>3.608</u></u>	<u><u>-</u></u>

**MEMORIAL INTERNACIONAL OF ECUADOR S.A. ECUAMEMORIAL**  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017  
*(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)*

**Nota 9 - Propiedad, planta y equipo**

El movimiento de la propiedad, planta y equipo es como sigue:

	Saldo Final 2016	Adiciones	Reclasificaciones	Ventas / Bajas	Saldo Final 2017	Adiciones	Ventas / Bajas	Saldo Final 2018
Terrenos	334,772	6,874	-	-	341,646	637,723	(230,400)	748,969
Edificios	2,290,216	41,668	-	-	2,331,884	46,877	-	2,378,761
Columbarios	3,943,407	-	-	-	3,943,407	-	-	3,943,407
Instalaciones	19,295	-	-	-	19,295	-	-	19,295
Equipo de oficina	23,092	-	-	-	23,092	-	-	23,092
Muebles y enseres	329,946	34,484	-	-	364,430	-	-	364,430
Vehículos	485,263	-	-	(12,435)	472,828	99,527	-	572,355
Equipo exequial	363,518	-	-	-	363,518	-	-	363,518
Equipo de computación	853,972	2,606	-	-	856,578	1,765	-	858,343
Maquinaria y equipo	52,181	-	-	-	52,181	-	-	52,181
Capillas ardientes	1,885	-	-	-	1,885	-	-	1,885
Construcciones en curso	34,484	-	(34,484)	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>8,732,031</b>	<b>85,632</b>	<b>(34,484)</b>	<b>(12,435)</b>	<b>8,770,744</b>	<b>785,892</b>	<b>(230,400)</b>	<b>9,326,236</b>
Depreciación acumulada	(3,063,759)	(418,047)	-	8,664	(3,473,142)	(419,846)	-	(3,892,988)
<b>Total</b>	<b>5,668,272</b>	<b>(332,415)</b>	<b>(34,484)</b>	<b>(3,771)</b>	<b>5,297,602</b>	<b>366,046</b>	<b>(230,400)</b>	<b>5,433,248</b>

**MEMORIAL INTERNATIONAL OF ECUADOR S.A. ECUAMEMORIAL**  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 10 - Inversiones en asociadas**

Un resumen de Inversiones en asociadas, negocios conjuntos, operaciones conjuntas y otros valores es como sigue:

	No. De Acciones	Porcentaje de Participación	2018	2017
Club de Tenis Buena Vista	2 membresías	-	30.000	30.000
Hospital de los Valles	3 acciones	0,065%	19.797	19.797
<b>Total</b>			<b>49.797</b>	<b>49.797</b>

**Nota 11 - Otros activos no corrientes**

Un resumen de otros activos no corrientes es como sigue:

	2018	2017
Software	20.915	132.752
Amortización	(20.915)	(132.493)
Depósitos en garantía	17.448	13.688
<b>Total</b>	<b>17.448</b>	<b>13.947</b>

**Nota 12 - Obligaciones financieras**

Un resumen de obligaciones financieras es como sigue:

	2018	2017
Obligaciones financieras	379.548	553.963
Sobregiros bancarios	-	47.363
Obligaciones con terceros	20.000	28.832
<b>Total</b>	<b>399.548</b>	<b>630.158</b>

**MEMORIAL INTERNACIONAL OF ECUADOR S.A. ECUAMEMORIAL**  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

A continuación, se detallan las obligaciones financieras vigentes:

	Corriente		No corriente		Total	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
<u>Banco Pacífico (1)</u>						
Obligación N° 4010109504	13,598	155,525	-	13,598	13,598	169,123
Obligación N° 40173218	61,270	-	133,867	-	195,137	-
<u>Guayaquil (2)</u>						
Obligación N° VT-00257332	4,619	5,581	-	4,619	-	10,200
Obligación N° VT-00257339	3,977	4,805	-	3,977	4,619	10,200
Obligación N° VT-00257340	3,977	4,805	-	3,977	3,977	8,782
Obligación N° VT-00257349	7,262	8,775	-	3,977	3,977	8,782
Obligación N° VT-00257363			-	7,262	7,262	16,037
<u>Banco Bolivariano (3)</u>						
Obligación N° 500275186		125,000	-	-	-	125,000
<u>Banco Pichincha (4)</u>						
Obligación N° 2737077-00		101,478	-	-	-	101,478
Obligación N° 2679054-00		85,506	-	-	-	85,506
Obligación N° RCOVP10		6,809	-	-	-	6,809
Obligación N° RCPPE81		50,098	-	54,838	-	104,936
Obligación N° 3119207-00	230,007	-	-	-	230,007	-
<u>Banco del Austro</u>						
Obligación RCPPE81	54,838	-	-	-	54,838	-
<b>Total</b>	<b>379,548</b>	<b>553,963</b>	<b>133,867</b>	<b>92,890</b>	<b>513,415</b>	<b>646,853</b>

**MEMORIAL INTERNACIONAL OF ECUADOR S.A. ECUAMEMORIAL**  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Al 31 de diciembre de 2018, los créditos vigentes mantienen las siguientes condiciones de pago:

Banco	Operación N°	Emisión	Vencimiento	Tasa de interés	Saldo por pagar
Banco Pacífico	N° 4010109504	16/2/2017	6/2/2019	9.00%	13,598
Banco Pacífico	N° 40173218	10/1/2018	10/1/2020	8.95%	195,137
Guayaquil	N° VT-00257339	10/9/2014	10/9/2019	11.00%	4,619
Guayaquil	N° VT-00257340	10/9/2014	10/9/2019	11.00%	3,977
Guayaquil	N° VT-00257349	10/9/2014	10/9/2019	11.00%	3,977
Guayaquil	N° VT-00257363	10/9/2014	10/9/2019	11.00%	7,262
Banco Pichincha	N° 3119207-00	28/11/2018	23/11/2019	8.95%	230,007
Banco del Austro	N° CPPE81	18/12/2016	18/12/2019	9.00%	54,838
<b>Total</b>					<b>513,415</b>

A continuación, se detallan las obligaciones con terceros vigentes:

	Corriente		No Corriente		Total Obligaciones	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Cañadas Portilla Norma Beatriz	-	-	-	20,000	-	20,000
Forero Fonseca Luis Germán	-	8,832	-	-	-	8,832
Reyes Cabezas Sonia Elizabeth	20,000	20,000	-	-	20,000	20,000
Utmedical S.A.	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>20,000</b>	<b>28,832</b>	<b>-</b>	<b>20,000</b>	<b>20,000</b>	<b>48,832</b>

**MEMORIAL INTERNATIONAL OF ECUADOR S.A. ECUAMEMORIAL**  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 13 - Cuentas y documentos comerciales por pagar**

Un resumen de cuentas y documentos comerciales por pagar es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores	400.189	418.663
Tarjetas de crédito	<u>13.397</u>	<u>24.050</u>
<b>Total</b>	<b><u>413.586</u></b>	<b><u>442.713</u></b>

**Nota 14 - Otras cuentas y documentos por pagar**

El resumen de otras cuentas y documentos por pagar es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Provisiones de gastos	151.708	108.593
Sueldos por pagar	-	4.223
Aportes IESS	27.940	27.571
Finiquitos por pagar	4.067	4.521
Retenciones judiciales	179	
Otros	<u>8.579</u>	<u>2.894</u>
<b>Total</b>	<b><u>192.473</u></b>	<b><u>147.802</u></b>

**Nota 15 - Provisiones corrientes**

El resumen de provisiones corrientes es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Beneficios sociales	105.428	86.792
Participación a trabajadores	<u>130.740</u>	<u>99.881</u>
<b>Total</b>	<b><u>236.168</u></b>	<b><u>186.673</u></b>

Cambios en participación a trabajadores

El movimiento de participación a trabajadores es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al comienzo del año	99.420	120.889
Pagos	(99.420)	(120.428)
Provisión	<u>136.061</u>	<u>99.420</u>
<b>Saldo al final del año</b>	<b><u>136.061</u></b>	<b><u>99.881</u></b>

**MEMORIAL INTERNATIONAL OF ECUADOR S.A. ECUAMEMORIAL**  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 16 - Impuestos**

El resumen de impuestos es como sigue:

Pasivos por impuestos corrientes

El detalle de los pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta por pagar	7.667	63.944
Impuesto a las ventas por pagar y retenciones IVA	<u>160.121</u>	<u>120.877</u>
Total	<u><u>167.788</u></u>	<u><u>184.821</u></u>

Impuestos a las ganancias

El detalle de los impuestos a las ganancias es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gasto del impuesto corriente	107,964	170,676
(Ingreso) por impuesto diferidos	<u>(41,623)</u>	<u>(26,133)</u>
Total gasto de impuestos	<u><u>66,341</u></u>	<u><u>144,543</u></u>

**MEMORIAL INTERNATIONAL OF ECUADOR S.A. ECUAMEMORIAL**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017**  
*(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)*

Conciliación tributaria

La conciliación tributaria es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad contable (antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta)	871,598	662,799
(-) 15% Participación a trabajadores	(130,740)	(99,420)
(-) 15% Ingresos exentos	(820,000)	(12,852)
(+) Gastos incurridos para generar ingresos exentos	230,400	11,695
(+) Participación de trabajadores provenientes de ingresos exentos	-	173
(+) Gastos no deducibles	<u>280,599</u>	<u>213,406</u>
Base imponible para el impuesto a la renta	431,857	775,801
Impuesto a la renta causado	107,964	170,676
(A) Anticipo determinado	69,619	71,867
(B) Impuesto a la renta causado	<u>107,964</u>	<u>170,676</u>
(=) Impuesto a la renta (mayor entre A y B)	107,964	170,676
<u>Menos:</u>		
(-) Retenciones en la fuente del periodo	<u>(100,298)</u>	<u>(106,732)</u>
Impuesto a pagar	<u><u>7,666</u></u>	<u><u>63,944</u></u>

Generación y reversiones de diferencias temporarias

El movimiento de generación y reversiones de diferencias temporarias es como sigue:

	<u>Saldos inicial</u>	<u>Generación</u>	<u>Reversión</u>	<u>Saldo Final</u>
<u>Año 2018</u>				
Provisión de jubilación patronal	-	27.539	-	27.539
Provisión de bonificación de desahucio	<u>-</u>	<u>20.166</u>	<u>-</u>	<u>20.166</u>
Neto entre generación y reversión		<u><u>47.705</u></u>		

**MEMORIAL INTERNATIONAL OF ECUADOR S.A. ECUAMEMORIAL**  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Movimiento de la provisión para impuesto a la renta

El movimiento de la provisión para impuesto a la renta es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al comienzo del año	63,944	28,410
Pagos	(63,944)	(28,410)
Impuesto a la renta causado	107,964	170,676
Compensación con retenciones recibidas	<u>(100,298)</u>	<u>(106,732)</u>
Saldo al final del año	<u><u>7,666</u></u>	<u><u>63,944</u></u>

Activos y pasivos por impuestos diferidos

El saldo de activos y pasivos por impuestos diferidos es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Activos por impuestos diferidos</u>		
Provisión de jubilación patronal	7.387	-
Provisión de bonificación de desahucio	5.149	-
Total activos por impuestos diferidos	<u>12.536</u>	<u>-</u>
<u>Pasivos por impuestos diferidos</u>		
Propiedad, planta y equipo	<u>(490.120)</u>	<u>(457.438)</u>
Total pasivos por impuestos diferidos	<u>(490.120)</u>	<u>(457.438)</u>
Total (neto)	<u><u>(477.584)</u></u>	<u><u>(457.438)</u></u>

**MEMORIAL INTERNACIONAL OF ECUADOR S.A. ECUAMEMORIAL**  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Movimientos de activos y pasivos por impuestos diferidos

El movimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos es como sigue:

	Saldo al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Reconocido en otro resultado integral	Reconocido directamente en el patrimonio	Saldo al fin del año
<u>Año 2018</u>					
<u>Activos por impuestos diferidos</u>					
Provisión de jubilación patronal	-	6,885	502	-	7,387
Provisión de bonificación de desahucio	-	5,041	108	-	5,149
Total activos por impuestos diferidos	-	11,926	610	-	12,536
<u>Pasivos por impuestos diferidos</u>					
Propiedad, planta y equipo	(457,438)	29,696	-	(62,378)	(490,120)
Total pasivos por impuestos diferidos	(457,438)	29,696	-	(62,378)	(490,120)
Total	(457,438)	41,622	610	(62,378)	(477,584)
	Saldo al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Reconocido en otro resultado integral	Reconocido directamente en el patrimonio	Saldo al fin del año
<u>Año 2017</u>					
<u>Pasivos por impuestos diferidos</u>					
Propiedad, planta y equipo	(483.571)	26.133	-	-	(457.438)
Total	(483.571)	26.133	-	-	(457.438)

**MEMORIAL INTERNATIONAL OF ECUADOR S.A. ECUAMEMORIAL**  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Base contable y base fiscal de impuestos diferidos

El detalle de la base contable y base fiscal de impuestos diferidos es como sigue:

	<u>Base contable</u>	<u>Base fiscal</u>	<u>Diferencia temporaria</u>	<u>Impuesto diferido</u>
<u>Año 2018</u>				
Provisión de jubilación patronal	(174,351)	(144,802)	29,549	7,387
Provisión de bonificación de desahucio	(63,341)	(42,746)	20,595	5,149
Activos por impuestos diferidos	(237,692)	(187,548)	50,144	12,536
Propiedad, planta y equipo	4,413,273	2,452,793	(1,960,480)	(490,120)
Pasivos por impuestos diferidos	4,413,273	2,452,793	(1,960,480)	(490,120)
Total	<u>4,175,581</u>	<u>2,265,245</u>	<u>(1,910,336)</u>	<u>(477,584)</u>
	<u>Base contable</u>	<u>Base fiscal</u>	<u>Diferencia temporaria</u>	<u>Impuesto diferido</u>
<u>Año 2017</u>				
Propiedad, planta y equipo	4,655,971	2,576,706	(2,079,265)	(457,438)
Total	<u>4,655,971</u>	<u>2,576,706</u>	<u>(2,079,265)</u>	<u>(457,438)</u>

Legislación sobre precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Mediante resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicado en el segundo suplemento del R.O. 511 del viernes 29 de mayo de 2015 el Servicio de Rentas Internas - SRI, requiere que las compañías preparen y remitan un anexo de operaciones con partes relacionadas, siempre y cuando se haya efectuado operaciones con compañías relacionadas domiciliadas en el exterior y locales en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$ 3,000,000, y para las operaciones por un monto acumulado superior a US\$ 15,000,000 se requiere presentar un informe de precios de transferencia. Se incluye como parte relacionada a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio de 2019 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente, se exige que en su declaración de impuesto a la renta anual la Compañía declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

Por lo expuesto, la compañía no tiene la obligatoriedad de presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas así como el informe de precios de transferencia para el ejercicio fiscal del año 2018, ya que no existieron transacciones con partes relacionadas que superen los montos antes mencionados.

Situación fiscal

A la fecha de emisión de los estados financieros, los años 2015 al 2017 están sujetos a una posible fiscalización.

**MEMORIAL INTERNATIONAL OF ECUADOR S.A. ECUAMEMORIAL**  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 17 - Obligaciones financieras no corrientes**

El resumen de obligaciones financieras no corrientes es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Obligaciones financieras	<u>133,867</u>	<u>92,890</u>
<b>Total</b>	<b><u>133,867</u></b>	<b><u>92,890</u></b>

**Nota 18 - Otras cuentas y documentos por pagar no corrientes**

El resumen de otras cuentas y documentos por pagar no corrientes es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipo clientes	630.699	568.683
Otras cuentas por pagar no corrientes	<u>237.227</u>	<u>9.000</u>
<b>Total</b>	<b><u>867.926</u></b>	<b><u>577.683</u></b>

**Nota 19 - Pasivos de contrato no corrientes**

El resumen de pasivos de contrato no corrientes es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos diferidos clientes locales	<u>440,839</u>	<u>463,665</u>
<b>Total</b>	<b><u>440,839</u></b>	<b><u>463,665</u></b>

Movimiento de pasivo por ingresos diferidos

No. Cuenta Contable	Saldo inicial	Devengado como ingreso durante el año 2018 (correspondiente 2017)	Devengado como ingreso año 2018	Adiciones de ingresos diferidos 2018	Saldo final del pasivo por ingreso diferido
Ingresos diferidos	<u>463,665</u>	<u>(214,518)</u>	<u>(20,487)</u>	<u>212,179</u>	<u>440,839</u>
Reconocido como ingreso 2018		<u>(235,005)</u>			

**MEMORIAL INTERNATIONAL OF ECUADOR S.A. ECUAMEMORIAL**  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 20 - Obligaciones por beneficios definidos**

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos - OBD, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Jubilación patronal	173,965	144,416
Bonificación por desahucio	<u>63,341</u>	<u>45,624</u>
<b>Total</b>	<b><u>237,306</u></b>	<b><u>190,040</u></b>

Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS.

El saldo de la provisión para jubilación patronal corresponde al valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente, para todos los trabajadores que al 31 de diciembre de cada año se encontraban prestando servicios para la compañía.

El movimiento del valor presente de la obligación por jubilación patronal es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldos al comienzo del año	144.416	141.471
Costo laboral	26.824	12.927
Costo financiero	6.965	5.838
Reducciones y liquidaciones anticipadas	(5.052)	(12.852)
Transferencias a otras empresas del grupo	(1.197)	-
Otros Resultados Integrales	<u>2.009</u>	<u>(2.968)</u>
<b>Saldo al final del año</b>	<b><u>173.965</u></b>	<b><u>144.416</u></b>

Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el Grupo entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

**MEMORIAL INTERNATIONAL OF ECUADOR S.A. ECUAMEMORIAL**  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El movimiento del valor presente de la obligación por desahucio es como sigue:

	2018	2017
Saldos al comienzo del año	45.624	38.355
Costo laboral	13.318	3.645
Costo financiero	2.542	1.845
Reducciones y liquidaciones anticipadas	(2.879)	2.369
Transferencias a otras empresas del grupo	4.306	
Otros Resultados Integrales	430	(590)
<b>Saldo al final del año</b>	<b>63.341</b>	<b>45.624</b>

## Nota 21 - Patrimonio

### Capital social

El capital autorizado, suscrito y pagado de la compañía al 31 de Diciembre de 2018 es de US\$155,000 dividido en 155,000 acciones ordinarias con un valor nominal de US\$ 1,00 cada una, los cuales otorgan un voto por acción y derecho a los dividendos. La compañía no cotiza sus acciones en la bolsa de valores.

### Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance al menos el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

### Cuentas provenientes de la adopción de NIIF

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, en la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 del 9 de septiembre de 2011, publicada en el R.O. 566 del 28 de octubre de 2011, se expide el reglamento sobre el tratamiento de:

### Saldo de la subcuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), en lo que corresponda, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía. De registrar un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

**MEMORIAL INTERNATIONAL OF ECUADOR S.A. ECUAMEMORIAL**  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Ajustes provenientes de la adopción por primera vez las NIIF

Los ajustes realizados bajo las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deberán ser conocidos y aprobados por la Junta General de Accionistas o Socios que apruebe los primeros estados financieros anuales emitidos de acuerdo con las normativas antes referidas.

Resultados acumulados

Los resultados provenientes de utilidades o pérdidas de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su año de origen. Con la aprobación de la Junta General Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en resultados acumulados o se compensan con las reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

Reserva de capital

Representa el saldo proveniente de la corrección monetaria, el mismo que puede ser utilizado en aumentar el capital o absorber pérdidas de acuerdo con las resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

**Nota 22 - Ingresos ordinarios**

El resumen de ingresos ordinarios es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos servicios exequiales	1,475,912	1,218,560
Ventas netas Necropoli	566,726	531,020
Prestación de servicios planes	4,965,795	5,545,059
Regalías	37,124	-
Otros ingresos ordinarios	-	1,104
Total	<u>7,045,557</u>	<u>7,295,743</u>

**Nota 23 - Costo y gastos por su naturaleza**

El resumen de costo y gastos por su naturaleza es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Asistencia exequial	<u>1.373.047</u>	<u>1.430.433</u>
Total	<u>1.373.047</u>	<u>1.430.433</u>

**MEMORIAL INTERNATIONAL OF ECUADOR S.A. ECUAMEMORIAL**  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Un detalle de gasto de administración por su naturaleza es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos y otras remuneraciones	470,416	462,379
Aportes al IESS	86,249	79,995
Beneficios Sociales	152,387	122,593
Participación a trabajadores	130,740	99,420
Obligaciones beneficios definidos empleados	-	18,765
Honorarios y comisiones	145,980	110,907
Mantenimiento y reparaciones	207,289	220,756
Arrendamiento de bienes inmuebles	67,230	58,347
Comisiones	-	-
Seguros y reaseguros	84,341	87,834
Transporte y combustibles	16,996	9,662
Gastos de gestión	98,959	88,192
Gastos de viaje	142,757	163,499
Servicio públicos	100,491	110,794
Pago por otros servicios	366,812	268,241
Impuesto y contribuciones	44,015	34,337
Depreciaciones	212,299	210,498
Amortizaciones	260	18,753
Suministros y materiales	20,194	11,522
IVA cargado al gasto	333,614	337,523
<b>Total</b>	<b><u>2,681,029</u></b>	<b><u>2,514,017</u></b>

Un detalle de gastos de venta por su naturaleza es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos y otras remuneraciones	749,326	684,543
Aportes al IESS	134,810	107,139
Beneficios sociales	119,716	98,787
Honorarios y comisiones	2,565	37,151
Mantenimiento y reparaciones	268,764	224,854
Arrendamiento de bienes inmuebles	184,414	225,207
Promoción y publicidad	89,959	164,751
Seguros y reaseguros	63,718	57,334
Transporte y combustibles	53,497	8,849
Gastos de gestión	32,872	48,585
Gastos de viaje	9,903	14,945
Servicio públicos	96,770	119,216
Depreciaciones	207,548	207,548
Pago por otros servicios	140,477	87,484
<b>Total</b>	<b><u>2,154,339</u></b>	<b><u>2,086,393</u></b>

**MEMORIAL INTERNATIONAL OF ECUADOR S.A. ECUAMEMORIAL**  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Un detalle de gastos financieros por su naturaleza es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Comisiones bancarias y tarjetas de crédito	624.691	580.939
Gastos interés	<u>39.081</u>	<u>108.488</u>
<b>Total</b>	<b><u>663.772</u></b>	<b><u>689.427</u></b>

**Nota 24 - Otros ingresos y otros egresos**

El resumen de otros ingresos y otros egresos es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Otros ingresos	59.476	69.265
Venta activos fijos	616.093	-
Gastos no deducibles	<u>(108.082)</u>	<u>(81.361)</u>
<b>Total</b>	<b><u>567.487</u></b>	<b><u>12.096</u></b>

**MEMORIAL INTERNACIONAL OF ECUADOR S.A. ECUAMEMORIAL**  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 25 - Transacciones con partes relacionadas**

Es detalle de transacciones con partes relacionadas es como sigue:

Cuentas por cobrar y pagar con partes relacionadas

Los saldos de las cuentas por cobrar y pagar con partes relacionadas son como sigue:

	Cuentas por cobrar corrientes		Cuentas por pagar corrientes		Cuentas por pagar no corrientes	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
<u>Compañía relacionada</u>						
Previsión Médica del Ecuador Preveamedsa S.A.	6,000	-	5,524	2,480	-	-
Contac On Contactos Internacionales S.A.	3,026	3,026	-	-	-	-
Conсорcesа S.A.	22,050	-	-	35,172	-	-
Memorial Enterprise Corp.	156,870	-	-	-	44,753	66,528
Fundación Memorial	-	-	-	-	48,000	-
Utimedical S.A.	-	-	49,647	33,969	65,331	96,687
<u>Accionistas</u>						
Ing. Pablo Cevallos	-	-	134,858	143,738	2,539	441,139
<u>Terceros</u>						
Germán Cevallos	462,000	462,000	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>649,946</b>	<b>465,026</b>	<b>190,029</b>	<b>215,359</b>	<b>160,623</b>	<b>604,354</b>

**MEMORIAL INTERNATIONAL OF ECUADOR S.A. ECUAMEMORIAL**  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Remuneraciones al personal

La remuneración y/o compensación pagada al personal clave de gerencia que tiene la autoridad y responsabilidad de planificar, dirigir y controlar las actividades de la compañía de manera directa o indirecta se detalla a continuación:

Corto plazo: US\$ 76,104

**Nota 26 - Garantías, contratos suscritos, avales y actos legales**

Garantías

Institución	Detalle de las Garantías	Cuantía	
		2018	2017
Banco Pacífico	Se entregó como garantía las salas de velación de la Av. América.	1,416,000	1,416,000
Banco Bolivariano	Se entregó como garantías las oficinas del piso 6to. del Edificio Skorprios y los parqueaderos 18,19, 20.	308,300	357,000
Banco Pichincha	Las oficinas del 10mo. Piso del edificio Skorprios, más una garantía personal de un inmueble del Ing. Pablo Cevallos.	249,061	360,000
Banco del Austro	Entrega Garantía oficinas en el edificio Blue Tower N. 1010-1011-1012-1013 y parqueaderos No. 196-197-198.	334,000	334,000
Banco Rumíñahui	Entrega de 1 vehículo Oldsmobile cutlass	2,241	-
Banco de Guayaquil	Entrega de 2 autos KIA Sport, 1 auto Toyota Y 2 KIA Carnibal	107,000	107,000

Contratos suscritos

A continuación un detalle de los contratos suscritos más significativos, relacionados con el ingreso de actividades ordinarias:

**MEMORIAL INTERNATIONAL OF ECUADOR S.A. ECUAMEMORIAL**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017**  
*(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)*

Tipo	Fecha	Término	Contraparte	Objeto	Plazo	Cuantía	Anexos
Convenio	01-Jul-15	Indefinido	Liberty Seguros S.A.	Memorial prestará la asistencia exequial, a los clientes de Liberty que se encuentren incluidos en la base de datos.	El convenio tiene plazo indefinido, sin embargo cualquiera de las partes podrá dar por terminado notificando sus decisión a la otra.	El costo mensual de cada persona incluida en la base de datos, de acuerdo al anexo.	- El volumen de la cartera estimada es de +- 60,000 cliente. - el valor mensual por persona es de US\$ 0,17. - La cobertura se dará a todos los partícipes activos, el mismo que se pagará únicamente por los recaudados hasta el 15 de cada mes, los que no se recauden los pagaran solo si es que existe un siniestro y se pagará retroactivamente por los siniestros.
Convenio de prestación de servicios exequiales.	01-03-18	01-03-19	Fondo de Cesantía del Magisterio Ecuatoriano FCME-FCPC	Memorial prestará la asistencia exequial, a quien el Fondo de Cesantía del Magisterio Ecuatoriano designe mediante anexos y consten en la base de datos.	El plazo de duración es de uno año, contados de la firma del convenio. Se renovará automáticamente sin ninguna de las partes solicita lo contrario.	El costo mensual de cada persona incluida en la base de datos, de acuerdo al anexo.	
Contrato de prestación de servicio entre Memorial y Seguros del Pichincha	09-01-17	09-01-22	Seguros del Pichincha S.A.	Memorial prestará la asistencia exequial, a los clientes de Seguros del Pichincha que consten en la base de datos.	La vigencia del contrato es de 5 años. De disolverse el contrato ambas partes deberán cumplir con las obligaciones devengadas, hasta la fecha de resolución, en la que incluye entre otras, la obligación por parte de Memorial de atender y resolver los siniestros ocurridos hasta la fecha en que el contrato quede resuelto.		
Contrato de prestación de servicio exequiales	01-05-17	01-05-18	Ama América S.A. Empresa de Seguros	Memorial prestará la asistencia exequial, a los clientes de Ama seguros, que consten en la base de datos.	Plazo de vigencia de 1 año, con renovación automática	El costo mensual de cada persona incluida en la base de datos, de acuerdo al anexo.	
Convenio	01-04-15	Indefinido	Ecuasanitas S.A.	Memorial prestará la asistencia exequial, a los clientes de Ecuasanitas, que consten en la base de datos.	El plazo de vigencia es indefinido	El valor corresponde a una cartera de 100,000 personas en adelante, de acuerdo al costo del anexo.	

**MEMORIAL INTERNATIONAL OF ECUADOR S.A. ECUAMEMORIAL**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017  
*(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)*

**Nota 27 - Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa**

Entre el 31 de Diciembre de 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros, 29 de Abril de 2019, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos

**Nota 28 - Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros de la compañía por el año terminado el 31 de Diciembre de 2018, fueron aprobados y autorizados el 29 de Abril de 2019, por la Gerencia General.

---