

CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A.
INFORME DEL COMISARIO
Por el ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2009



27 ABR 2010

Sonia Aguirre Samerá

A los señores miembros del Directorio y Accionistas de CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A.

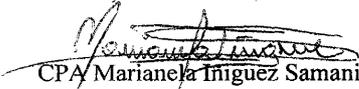
En mi calidad de Comisario de CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A., y en cumplimiento a la función que me asigna el numeral cuarto del Artículo 279 de la Ley de Compañías, me cumple informar que he revisado el balance general adjunto de la Compañía cortado al 31 de Diciembre de 2009 y el correspondiente estado de resultados, por el año terminado en esa fecha.

He planificado y ejecutado mi revisión de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros se encuentran libres de errores importantes de revelación. La revisión incluyó, el análisis de las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye también en términos generales la evaluación de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad utilizadas, el cumplimiento de disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías y lo adecuado de las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en general. Considero que la revisión efectuada fundamenta adecuadamente la opinión que expreso a continuación.

En mi opinión, los estados financieros que se adjuntan presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de CAMPSANA S.A., al 31 de Diciembre del 2009, así como los resultados de sus operaciones para el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad vigentes en el país y disposiciones de la Ley de Compañías.

Por lo expuesto, someto a consideración de los Señores Accionistas los estados financieros adjuntos de CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A.; al 31 de Diciembre del 2009 y recomiendo su aprobación.

Cuenca, 26 de marzo 2010


CPA Mariana Iniguez Samaniego

COMISARIO

INFORME DE COMISARIO AÑO 2009

CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A.
NOTAS A LA OPINION DEL COMISARIO
Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2009

1. CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES

Como resultado de la revisión realizada, y fundamento en el alcance de la misma es mi opinión que las transacciones registradas en la contabilidad, así como los actos administrativos con ellas relacionadas se ajustan a las normas legales, estatutarias y reglamentarias y a las resoluciones tomadas en las Juntas Generales de Accionistas.

Los libros de actas de las Juntas de Accionistas y los libros de acciones y accionistas, han sido llevados y se conservan de conformidad con las disposiciones legales.

La correspondencia, los comprobantes, libros y registros de contabilidad han sido llevados conforme a las normas legales y la técnica contable, y se conservan de acuerdo a lo prescrito en ellas.

2. COLABORACION GERENCIAL

Considero importante indicar que en el cumplimiento de mis tareas y responsabilidades de Comisario, tales como el proceso de revisión de estados financieros, registros y documentación contable, societaria y legal de la Compañía, he recibido absoluta colaboración de la Gerencia General.

3. REGISTROS CONTABLES Y LEGALES

En cuanto se refiere a la documentación contable, financiera y legal, manifiesto en términos generales que están debidamente llevados y de conformidad con las leyes vigentes, principios y normas de la contabilidad generalmente aceptadas.

INFORME DE COMISARIO AÑO 2009

He obtenido información, en la medida que considere necesario, sobre los procedimientos establecidos por los administradores para proteger y salvaguardar los activos de la Compañía. El Acceso de personal autorizado está limitado por seguridades adecuadas con las que cuenta la Compañía. Los procedimientos establecidos para el control de los bienes son adecuados

4. CONTROL INTERNO

La Compañía cuenta con una base confiable de procedimientos de Control Interno Contable, por tanto, en mi opinión, dicho sistema coadyuva en la salvaguarda de la integridad económica de los activos, pasivos y resultados de la Compañía.

De acuerdo al sistema organizativo de la empresa, al Sistema Contable, al flujo de la información, así como del proceso de elaboración de los ingresos, egresos, diarios, etc., manifiesto que se ejecutan en forma correcta y con la utilización de los respectivos comprobantes y registros, lo cual garantiza la confiabilidad del Control Interno que dispone la compañía.

5. POSICION FINANCIERA Y SU RELACION CON LOS REGISTROS CONTABLES.

Luego del proceso de revisión y análisis del Balance General, el Estado de Perdidas y Ganancias, y los resultados económicos de la empresa, me permito informar lo siguiente:

Las cifras y valores expuestos a través de las diferentes cuentas que integran el Balance General y el Estado de Perdidas y Ganancias reflejan razonablemente la Situación Económica y Financiera de CAMPSANA S.A. y los Resultados obtenidos durante el Ejercicio Económico de 2009 son los que realmente se obtuvieron.

Los componentes de la estructura financiera de la Compañía, como son: a) activos por \$ 3.694.939,87 b) pasivos por \$ 3.120.994,57; c) patrimonio de los accionistas por \$ 556.943,63 y d) los resultados del año 2009 por \$ 17.001,67; han sido debidamente conciliados con los respectivos registros contables, sin que se hayan observado diferencias que ameriten revelación.

INFORME DE COMISARIO AÑO 2009

ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS DE LA EMPRESA

Ventas Netas Año 2009	1.216.122,96	100%
Costo de Ventas	357.330,28	29,38%
Utilidad Bruta en Ventas	858.792,68	70,62%
Gastos Operativos	840.142,04	-69,08%
Gastos Financieros	11.882,40	-0,98%
Ingresos No operativos	25.177,88	2,07%
Gastos No Operativos	1.622,08	-0,13%
15% Participación Empleados	4.548,61	-0,37%
25% Impuesto a la Renta	8.773,76	-0,72%
Utilidad del Ejercicio	17.001,67	1,40%

El rubro más importante en el estado de resultados es el de Ventas por un valor de \$ 1.216.122,96 que registra un incremento del 1,63% con respecto al año 2008, las ventas se clasifican en servicios de emergencia, adicionales, servicios en pre-necesidad utilizados o cancelados durante el año 2009 ; estos últimos servicios al ser utilizados o cancelados son reconocidos en el estado de resultados con cargo a Ingresos Diferidos, en el caso de la cancelación total se estima un costo por el servicio que se otorgará en el futuro. La cuenta Ingresos Diferidos es donde se registran las ventas en pre-necesidad desde el año 2006, registro que se avala según absolución de consulta por el SRI mediante oficio No 9170120070CON000314 y oficializado en el R.O. No 119 del 04 de Julio del 2007.

INFORME DE COMISARIO AÑO 2009

En cuanto a los costos presentan un incremento del 4,71% con respecto al año 2008 y una separación en el plan de cuentas, por Servicios en Unidades \$ 52.755,09, por Servicios Exequiales \$ 163.127,66 y por Servicios Adicionales y otros \$ 62.672,86; esta división ha permitido identificarlos claramente y evidenciar los costos por los distintos tipos de servicio que presta CAMPSANA S.A, además de los costos por Depreciaciones por un valor de \$ 8.682,67 y Mano de Obra por \$ 70.092,00 que también forman parte de ésta cuenta.

Los gastos administrativos ascienden a \$ 840.142,04 corresponden al 53,90 % de los ingresos operativos, en este rubro hay que considerar que tanto las comisiones en ventas como la publicidad se reconocen en el estado de resultados de acuerdo a la convertibilidad de las ventas en pre-necesidad, los gastos de ventas registran un valor de \$ 184.689,96 es decir un 15,18% de los ingresos, y los gastos financieros por \$ 11.882,40 en un porcentaje de 0,98% con respecto a los ingresos, este rubro ha disminuido considerablemente con respecto al año 2008 por que se pre canceló un crédito con el Banco del Pichincha el 12 de marzo del 2009, con recursos otorgados por Negocios y Comercio Panamá NECOPA S.A. por US \$ 150.000,00 cuya cancelación también se realizó el 29 de Diciembre del 2009.

6. RELACIONES E INDICES FINANCIEROS

A continuación, y en cumplimiento de disposiciones legales específicas, detallo el cálculo de las principales relaciones financieras de la Compañía, según se desprende de los estados financieros de la misma al 31 de Diciembre del 2009.

INDICE	FORMULA	VALOR
LIQUIDEZ		
a) Razón Corriente	Activo Corriente/ Pasivo Corriente	12,53
b) Prueba acida	(Activo Corriente-Inventarios)/Pasivo Corriente	12,04

INFORME DE COMISARIO AÑO 2009

SOLVENCIA

a) Capital de Terceros Pasivo Total/Activo Total 84,47%

RETORNO

a) De las Ventas Utilidad bruta en ventas/Ventas netas 1,40%

b) Del Activo Utilidad Neta/Activo Total 0,46%

c) Del Capital Utilidad Neta/Capital 1,70%

En cuanto al balance general de la empresa podemos observar que en el caso del Activo Corriente el Exigible tanto a corto como largo plazo es el rubro más alto por la complejidad del negocio considerando las ventas en pre-necesidad, emergencia y adicionales, se puede evidenciar además un disminución importante en la cuenta clientes anteriores al año 2009 que refleja una recuperación constante de cartera. Otro rubro importante en el Activo Fijo y que representa el 25.30% del total del Activo es el terreno por un valor de \$ 934.781,48 como resultado de una valuación practicada por un perito independiente y ajustada con crédito al patrimonio, existe además un incremento en el activo fijo depreciable parque que corresponde a la importación de un horno crematorio por un valor de US \$ 110.680,53.

El Activo Diferido constituye además un 7,90 % del total del Activo y registra valores que no se han cargado directamente al gasto como "Promoción y Publicidad", "Comisiones diferidas" por que se reconocerán conforme a la utilización o cancelación de las ventas en pre-necesidad.

El Pasivo se encuentra separado en Corriente, No Corriente y Diferido; el pasivo corriente representa el 2.52 % del activo total y registra cuentas como contratistas y proveedores, obligaciones con el IESS ,SRI y empleados, obligaciones bancarias a corto plazo; el pasivo no corriente representa el 16,92% del pasivo total que comprende la cuenta de Pasivos por liquidar a largo plazo que expresa el saldo por la provisión de costos que hasta el año 2005 se venía realizando, por las ventas de pre-necesidad. Por último el Diferido que significa el 80,55% del total del pasivo registra las ventas en pre-necesidad hasta que las mismas se perfeccionen con la entrega del servicio o la cancelación del 100%, en el caso de descuentos o devoluciones, los mismos disminuyen de este saldo, así como, disminuye también el valor de la venta cuando el servicio es

INFORME DE COMISARIO AÑO 2009

entregado o cancelado en su totalidad, transfiriéndolo al Estado de Resultados. Con esta modalidad en el registro de las ventas, las de pre-necesidad serán trasladadas del pasivo diferido a resultados en un tiempo referencial de 5 años desde su venta, que es el plazo que la empresa otorga a sus clientes como límite actual de pago.

El patrimonio evidencia una disminución neta con respecto al 2008 a pesar de la utilidad de este año que asciende a \$ 17.001,67 ya que las pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores son de US \$ - 443.056,37.

7. DECLARACION

Finalmente, declaro haber dado cumplimiento a lo dispuesto en la Reglamentación de Superintendencia de Compañías y el Artículo 279 de la Ley de Compañías en el desempeño de mis funciones de Comisario de CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A.

Espero haber dado fiel cumplimiento a mis deberes y obligaciones como comisario de la compañía y que el presente Informe este de acuerdo a vuestros requerimientos.

CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE	<u>986,771.21</u>	<u>78,775.60</u>
Disponibles	18,565.97	16,562.85
Caja	550.00	3,720.31
Bancos	18,015.97	0.00
Inversiones Temporales	0.00	10,256.34
Exigible	<u>928,962.04</u>	6,986.24
Corto Plazo	908,068.12	1,402.35
Préstamos y anticipos a empleados	1,131.63	8,773.76
Anticipo Contratistas y Proveedores	725.00	28,942.14
Impuestos Anticipados	19,037.29	2,121.61
Realizable	<u>38,256.58</u>	528,131.94
Inventario de Unidades de Sepultami	4,479.85	0.00
Suministros y Materiales	4,962.79	528,131.94
Inventario Otros Productos	28,813.94	0.00
Gastos Anticipados	986.62	528,131.94
Polizas de Seguros	986.62	0.00
ACTIVOS FIJOS	<u>1,464,151.72</u>	<u>2,514,087.03</u>
Activos Fijos No Depreciables	939,985.20	0.00
Terrenos	5,203.72	2,514,087.03
Valuación Terrenos	934,781.48	0.00
Construcciones en Proceso	0.00	0.00
Activos Fijos Depreciables	<u>524,166.52</u>	<u>3,120,994.57</u>
Activos Fijos Depreciables/Administr	102,875.41	0.00
Depreciación Activos Fijos/Administr	-91,663.61	0.00
Activos Fijos Depreciables/Parque	662,694.22	0.00
Depreciación Activos Fijos/Parque	-149,739.50	0.00
ACTIVOS NO CORRIENTES	<u>1,244,016.94</u>	<u>1,000,000.00</u>
Exigible Largo Plazo	951,979.55	0.00
Cientes Anteriores	88,408.97	0.00
Cientes 2007	106,062.30	0.00
Cientes 2008	306,554.20	-443,066.37
Cientes 2009	450,964.08	17,001.67
Activo Diferido	292,037.39	0.00
Cargos y Gastos Diferidos	603,217.55	0.00
Amortización Acumulada Cargos y G	-311,180.16	0.00
TOTAL ACTIVO	<u>3,694,939.87</u>	<u>3,694,939.87</u>
		<u>573,945.30</u>
		<u>3,694,939.87</u>
		<u>17,001.67</u>
		<u>528,131.94</u>
		<u>2,514,087.03</u>
		<u>3,120,994.57</u>
		<u>1,000,000.00</u>
		<u>0.00</u>
		<u>0.00</u>
		<u>-443,066.37</u>
		<u>17,001.67</u>
		<u>573,945.30</u>
		<u>3,694,939.87</u>
		<u>1,000,000.00</u>
		<u>0.00</u>
		<u>0.00</u>
		<u>-443,066.37</u>
		<u>17,001.67</u>
		<u>573,945.30</u>
		<u>3,694,939.87</u>

CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

INGRESOS		
VENTAS BRUTAS		1,266,380.49
<u>Ventas al Contado Servicios en Unidades</u>		
Servicio en Unidades Bajo Tierra	78,673.55	137,436.85
Servicio en Unidades Sobre Tierra	58,763.30	
<u>Ventas al Contado Servicios Exequiales</u>		
Servicios Exequiales Sin Cremación	120,634.93	160,911.94
Servicios Exequiales Con Cremación	37,272.00	
Servicios Exequiales Especiales	3,005.01	
<u>Ventas al Contado Adicionales</u>		
Adicionales tarifa 12%	42,021.27	118,852.28
Adicionales tarifa 0%	76,831.01	
<u>Ventas a Crédito Servicios en Unidades</u>		
Servicio en Unidades Bajo Tierra	356,968.24	580,890.11
Servicio en Unidades Sobre Tierra	223,921.87	
<u>Ventas a Crédito Servicios Exequiales</u>		
Servicios Exequiales Sin Cremación	204,207.87	268,289.31
Servicios Exequiales Con Cremación	62,547.59	
Servicios Exequiales Especiales	1,533.85	
DEVOLUCIONES EN VENTAS		-44,820.96
<u>Devolución Ventas al Contado Servicios en Unidades</u>		
Servicio en Unidades Bajo Tierra	-2,707.50	-5,834.00
Servicio en Unidades Sobre Tierra	-3,126.50	
<u>Devolución Ventas al Contado Servicios Exequiales</u>		
Servicios Esmeralda Sin Cremación	-1,377.50	-2,727.50
Servicios Zafiro Con Cremación	-1,350.00	
<u>Devolución Ventas al Contado Adicionales</u>		
Adicionales tarifa 12%	-53.57	-365.72
Adicionales tarifa 0%	-312.15	
<u>Devolución Ventas a Crédito Servicios en Unidades</u>		
Servicio en Unidades Bajo Tierra	-17,268.33	-32,730.94
Servicio en Unidades Sobre Tierra	-15,462.61	
<u>Devolución Ventas a Crédito Servicios Exequiales</u>		
Servicios Diamante sin Cremación	-1,828.80	-3,162.80
Servicios Esmeralda sin Cremación	-1,334.00	
DESCUENTOS EN VENTAS		-5,436.57
<u>Descuento Ventas al Contado Servicios</u>		
Servicios Exequiales sin Cremación	-1,890.00	-2,378.01
Servicios Exequiales Especiales	-488.01	
<u>Descuento Ventas al Contado Adicionales</u>		
Adicionales tarifa 12%	-129.46	-359.46
Adicionales tarifa 0%	-230.00	
<u>Descuento Ventas a Crédito Servicios en Unidades</u>		
Servicio en Unidades Bajo Tierra	-1,201.06	-1,775.95
Servicio en Unidades Sobre Tierra	-574.89	
<u>Descuento Ventas a Crédito Servicios Exequiales</u>		
Servicios Exequiales Sin Cremación	-413.82	-923.15
Servicios Exequiales Con Cremación	-484.24	
Servicios Exequiales Especiales	-25.09	
VENTAS NETAS		1,216,122.96
INGRESOS NO OPERACIONALES		
Ingresos por desistimientos	20,646.43	25,177.88
Intereses Ganados	115.97	
	653.51	
Intereses por mora	2,088.16	
Otros Ingresos	1,673.81	
TOTAL INGRESOS		1,241,300.84

EGRESOS

COSTOS		357,330.28
<u>Servicios en Unidades</u>		
Servicio en Unidades Bajo Tierra	37,490.93	<u>52,755.09</u>
Servicio en Unidades Sobre Tierra	15,264.16	
<u>Servicios Exequiales</u>		
Servicios Exequiales Sin Cremación	119,010.93	<u>163,127.66</u>
Servicios Exequiales Con Cremación	42,530.71	
Servicios Exequiales Especiales	1,586.02	
<u>Servicios Adicionales y otros</u>		
Servicios Adicionales	58,926.43	<u>62,672.86</u>
Otros	3,746.43	
<u>Depreciaciones</u>		
Depreciaciones	8,682.67	<u>8,682.67</u>
<u>Mano de Obra</u>		
Mano de Obra	70,092.00	<u>70,092.00</u>
GASTOS OPERACIONALES		
<u>Gastos Administrativos</u>		<u>300,810.95</u>
Sueldos y Cargas Sociales	287,410.95	
Honorarios y Servicios Profesionales	13,400.00	
<u>Gastos Administrativos Parque</u>		
Mantenimiento Camposanto	22,596.70	<u>83,595.39</u>
Servicios Básicos Camposanto	60,998.69	
<u>Gastos Oficinas Administrativas</u>		
Servicios Básicos Administración	96,616.07	<u>211,717.51</u>
Impuestos, Contribuciones y Otros	17,385.51	
Depreciaciones	23,708.72	
Amortizaciones	74,007.21	
<u>Gastos de Ventas</u>		
Sueldos y Cargas Sociales	161,411.06	<u>184,689.96</u>
Publicidad	19,323.50	
Varios	3,955.40	
<u>Otros Gastos</u>		
Varios	59,328.23	<u>59,328.23</u>
GASTOS FINANCIEROS		
<u>Gastos Financieros</u>		<u>11,882.40</u>
Intereses y Comisiones	10,880.69	
Gastos Bancarios	1,001.71	
GASTOS NO OPERACIONALES		
<u>Otros Egresos</u>		<u>1,622.08</u>
Otros Gastos	1,622.08	
PARTICIPACION E IMPUESTOS		
<u>Participación Empleados y 15% e Impuesto a la Renta</u>		<u>13,322.37</u>
15% Participación Empleados	4,548.61	
25% Impuesto a la Renta	8,773.76	
TOTAL EGRESOS		<u>1,224,299.17</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>17,001.67</u>