

CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A.

INFORME DEL COMISARIO

Por el ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2014

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

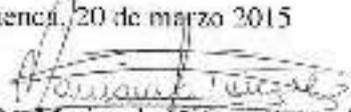
En mi calidad de Comisario de CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A., y en cumplimiento a la función que me asigna el numeral cuarto del Artículo 279 de la Ley de Compañías, me cumple informar que he revisado el balance general adjunto de la Compañía cortado al 31 de Diciembre de 2014 y el correspondiente 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 Internacionales de Información Financiera-NIIF 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 2014, 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 2014 y recomiendo su aprobación.

Cuenca, 20 de marzo 2015


CPA Marianela Iniguez Samaniego
COMISARIO

INFORME DE COMISARIO AÑO 2014

CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A.
NOTAS A LA OPINION DEL COMISARIO
Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2014

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 DEL COMISARIO AÑO 2014

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, dígitos, 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 2014 son los que realmente se obtuvieron.

Los componentes de la estructura financiera de la Compañía, como son: a) activos por \$ 5.000.965,60; b) pasivos por \$ 4.321.955,77; c) patrimonio de los accionistas por \$ 678.979,83 y d) los resultados del año 2014 por \$ 148.036,58; han sido debidamente conciliados con los respectivos registros contables, sin que se hayan observado diferencias que ameriten revelación.

INFORME DE COMISARIO AÑO 2014

ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS DE LA EMPRESA

Ventas Netas Año 2014	1.758.073,68	100%
Costo de Ventas	527.505,92	30,65%
Utilidad Bruta en Ventas	1.230.567,76	71,50%
Gastos Operativos	1.194.039,87	-69,38%
Gastos Financieros	10.928,74	-0,64%
Ingresos No operativos	225.156,99	13,08%
Gastos No Operativos	568,89	-0,03%
15% Participación Empleados	37.528,09	-2,18%
25% Impuesto a la Renta	48.174,07	-2,80%
Reserva Legal	16.448,51	-0,96%
Utilidad del Ejercicio	148.036,58	8,60%

El rubro más importante en el estado de resultados es el de Ventas por un valor de \$ 1.758.073,68 que registra un incremento del 2,15% con respecto al año 2013, las ventas se clasifican en servicios de emergencia, adicionales, servicios en pre-necesidad utilizados o cancelados durante el año 2014; 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. Otro rubro que ha disminuido en un 50,89% con respecto al año 2013 son los intereses pagados producto de una de las inversiones en el proceso de disminución de capital social.

INFORME DE COMISARIO AÑO 2014

En cuanto a los costos presentan un decremento del 6,08% con respecto al año 2013 y una separación en el plan de cuentas, por Servicios en Unidades \$ 59.742,16, por Servicios Exequiales \$ 282.502,06 y por Servicios Adicionales y otros \$ 53.695,82; 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 \$ 25.372,54 y Mano de Obra por \$ 106.193,34 que también forman parte de ésta cuenta.

Los gastos administrativos ascienden a \$ 848.928,99 corresponden al 18,29 % de los ingresos operativos, los gastos de ventas registran un valor de \$ 345.110,88 es decir un 19,63% de los ingresos en este rubro, y los gastos financieros por \$ 10.928,74 en un porcentaje de 0,62% con respecto a los ingresos, este rubro ha incrementado con respecto al año 2013 en un 26,86%.

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 2014.

INDICE	FORMULA	VALOR
LIQUIDEZ		
a) Razón Corriente	Activo Corriente/ Pasivo Corriente	5,52
b) Prueba acida	(Activo Corriente-Inventarios)/Pasivo Corriente	4,81
SOLVENCIA		
a) Capital de Terceros	Pasivo Total/Activo Total	86,43%

INFORME DE COMISARIO AÑO 2014

RETORNO

a) De las Ventas	Utilidad Neta/Ventas netas	8,42%
b) Del Activo	Utilidad Neta/Activo Total	2,96%
c) Del Capital	Utilidad Neta/Capital	29,61%

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 observa además que hay una disminución importante en la cuenta Inversiones Temporales con respecto al año 2013. El Pasivo se encuentra separado en Corriente, No Corriente y Diferido; el pasivo corriente representa el 3,70 % del pasivo total y registra cuentas como contratistas y proveedores, obligaciones con el IBSS, SRI y empleados, obligaciones bancarias a corto plazo; el pasivo no corriente representa el 41,58% del pasivo total que comprende la cuenta de Provisión 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 y la cuenta Pasivos por liquidar Largo Plazo por un valor de \$ 222.554,43 que comprende la provisión por jubilación patronal por \$ 181.820,87 y desahucio \$ 37.733,56 de todos los empleados por el año 2014, con estos valores se ajustan a las provisiones actuariales que incluyen al personal de menos de 10 años como indicar las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. En el Pasivo Diferido que significa el 51,71% 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 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.

Se procedió también este año con el cálculo de impuestos diferidos NIC 12 sobre el valor de revaluación de edificios, vehículos y otras edificaciones por un valor de \$ 27.017,09, que representa a su vez un Superávit registrado en las cuentas del Patrimonio.

El patrimonio evidencia una decremento neto con respecto al 2013 del 41.15% que se da básicamente por la Disminución de Capital que se registra con C.D.C. 1325 de 22 de mayo del 2014 a favor de los accionistas; conforme lo resolvió la Junta General Extraordinaria de Accionistas en sesión celebrada el día 10 de Febrero del 2014 y conforme la Resolución N° SC-IRC-14.02.03 emitida por parte de la Superintendencia de Compañías en la que aprueba la disminución de capital y reforma de estatutos.

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.

INFORME DE COMISARIO AÑO 2014

CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

ACTIVO CORRIENTE	882,752.47	PASIVO CORRIENTE	160,041.93
Disponible	134,745.18	Cuentas y Documentos por pagar C/P	160,041.93
Caja	4,015.15	Cartas de Crédito	7,185.50
Bancos	14,240.49	Obligaciones Bancarias a C/P	16,545.14
Inversiones Temporales	75,219.65	Gastos por pagar	0.00
Exigible	941,465.53	Referencias por pagar ICSS	14,144.61
Costo Pizado	655,500.99	Referencias por pagar S.R.	8,532.76
Letras de Crédito	94.07	Otras Referencias por pagar	48,174.07
Préstamos y Anticipos a Empleados	67.20	Impuestos, Contribuciones y Otros por	30,179.35
Anticipos, Cartas de Crédito y Fideicomisos	5,921.00	Pasivos contra el Estado	9,100.34
Impuestos Anticipados	20,822.30		
Realizable	115,438.26	PASIVO NO CORRIENTE	1,797,260.67
Inversión de Unidades de Seguro	7,700.36	Documentos por Pagar L/P	1,797,260.67
Surplus y Minusvalías	7,512.24	Financiamiento por liquidar Largo Plazo	1,574,898.24
Inventarios Otros Productos	50,113.76	Financiamiento por liquidar Largo Plazo	222,354.43
Cargas Anticipadas	3,663.51		
Fuerras de Seguros	0.00		
ACTIVOS FIJOS		PASIVO DIFERIDO	2,364,680.17
Activos Fijos No Degrudables	3,100,940.02	Ingresos Diferidos	2,307,875.25
Tanques	1,473,853.21	Ingresos diferidos-Gastos	0.00
Construcciones en Proceso	55,628.36	Ingresos diferidos-Gratuito	2,307,875.25
Activos Fijos Degrudables	1,531,469.75	Impuesto a la Renta Diferido	27,817.82
Activos Fijos Depreciables-Administración	10,800.34	Impuesto a la Renta Diferido	27,017.89
Depreciación Activos Fijos-Administración	-16,461.54	TOTAL PASIVO	4,321,985.77
Activos Fijos Degrudables-Parque	1,756,132.41		
Depreciación Activos Fijos-Parque	-255,783.58		
ACTIVOS NO CORRIENTES	1,017,273.11		
Exigible Largo Plazo	1,017,273.11	Capital suscrito y Pagado	500,000.00
Carteras	0.00	Reservas	88,974.21
		Superventas	-27,017.89
		Reserva Acumulada Ejercicios Anteriores	-10,500.07
		Utilidad del Ejercicio	140,000.56
Activo Diferido	0.00	TOTAL PATRIMONIO	678,976.83
Cargas y Gastos Diferidos	0.00		
Amortización Acumulada Cargas y G	0.00	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	5,000,965.60
TOTAL ACTIVO	5,000,965.50		

CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

VENTAS BRUTAS		1,211,089.08
<u>Ventas al Contado Servicios en Unidades</u>		244,386.20
Servicios en Unidades Bajo Tierra	182,029.80	
Servicios en Unidades Sobre Tierra	112,476.70	
<u>Ventas al Contado Servicios Especiales</u>		287,056.41
Servicios Especiales Sin Construcción	302,192.05	
Servicios Especiales Con Construcción	62,624.36	
Servicios Especiales- Especiales	2,240.00	
<u>Ventas al Contado Adicionales</u>		35,284.41
Adicionales tarifa 12%	4,789.29	
Adicionales tarifa 3%	48,455.12	
<u>Ventas a Crédito Servicios en Unidades</u>		245,786.60
Servicios en Unidades Bajo Tierra	193,781.70	
Servicios en Unidades Sobre Tierra	281,978.39	
<u>Ventas a Crédito Servicios Especiales</u>		307,177.80
Servicios Especiales Sin Construcción	324,478.18	
Servicios Especiales Con Construcción	107,075.40	
Servicios Especiales- Especiales	0.00	
<u>Ventas a Crédito Adicionales</u>		28,286.81
Adicionales tarifa 12%	3,211.65	
Adicionales tarifa 3%	13,075.16	
DEVOLUCIONES EN VENTAS		-45,092.78
<u>Devolución Ventas a Contado Servicios en Unidades</u>		-9,422.00
Servicios en Unidades Bajo Tierra	6,146.80	
Servicios en Unidades Sobre Tierra	3,275.20	
<u>Devolución Ventas al Contado Servicios Especiales</u>		-3,284.18
Servicios Sin Construcción	-6,418.16	
Servicios Con Construcción	-1,786.00	
<u>Devolución Ventas al Contado Adicionales</u>		-226.14
Adicionales tarifa 12%	-107.14	
Adicionales tarifa 3%	-119.00	
<u>Devolución Ventas a Crédito Servicios en Unidades</u>		-18,495.10
Servicios en Unidades Bajo Tierra	-3,024.00	
Servicios en Unidades Sobre Tierra	-15,471.10	
<u>Devolución Ventas Servicios Especiales</u>		-9,059.11
Servicios Sin Construcción	-1,190.00	
Servicios Con Construcción	8,469.10	
<u>Devolución Ventas a Crédito Adicionales</u>		-375.63
Adicionales tarifa 12%	-503.29	
Adicionales tarifa 3%	127.66	
DESCUENTOS EN VENTAS		-8,802.82
<u>Descuento Ventas al Contado Servicios en Unidades</u>		-1,074.00
Servicios en Unidades Bajo Tierra	-1,074.00	
<u>Descuento Ventas al Contado Servicios Especiales</u>		0.00
Servicios Sin Construcción	0.00	
Servicios Con Construcción	0.00	
<u>Descuento Ventas a Contado Adicionales</u>		-904.21
Adicionales tarifa 12%	-73.89	
Adicionales tarifa 3%	830.32	
<u>Descuento Ventas a Crédito Servicios en Unidades</u>		-3,051.40
Servicios en Unidades Bajo Tierra	-1,388.72	
Servicios en Unidades Sobre Tierra	-1,662.68	
<u>Descuento Ventas a Crédito Servicios Especiales</u>		-2,778.00
Servicios Especiales Sin Construcción	-1,120.00	
Servicios Especiales Con Construcción	-2,210.00	
<u>Descuento Ventas a Crédito Adicionales</u>		-45.82
Adicionales tarifa 3%	-45.82	
VENTAS NETAS		1,750,073.58
INGRESOS NO OPERACIONALES		225,195.50
Ingresos por financiamiento Mensual	52,108.27	
Ingresos por alquileres y/o Equipos	11,000.00	
Ingresos Ganados	13,551.29	
Cartera Cobranza	2,000.00	
Ingresos por otros	3,478.98	
Ingresos por Financiamiento-Compras	35,726.88	
Otros Ingresos	1,330.00	
TOTAL INGRESOS		1,975,269.16

COSTOS		527,505.92
<u>Servicios en Unidades</u>		59,742.18
Servicio en Unidades Bajo Tierra	47,384.07	
Servicio en Unidades Sobre Tierra	12,358.11	
<u>Servicios Exequiales</u>		282,502.06
Servicios Exequiales Sin Cremación	220,380.55	
Servicios Exequiales Con Cremación	60,123.49	
Servicios Exequiales Especiales	1,998.02	
<u>Servicios Adicionales y otros</u>		53,695.82
Servicios Adicionales	40,135.02	
Otros	13,560.80	
<u>Depreciaciones</u>		25,372.54
Depreciaciones	25,372.54	
<u>Mano de Obra</u>		106,193.34
Mano de Obra	106,193.34	
GASTOS OPERACIONALES		1,194,039.87
<u>Gastos Administrativos</u>		473,058.69
Sueldos y Cargas Sociales	453,728.43	
Honorarios y Servicios Profesionales	19,332.26	
<u>Gastos Administrativos Parque</u>		128,992.04
Mantenimiento Camposanto	29,258.27	
Servicios Básicos Camposanto	99,733.77	
<u>Gastos Oficinas Administrativas</u>		173,701.59
Servicios Básicos Administración	138,503.97	
Impuestos, Contribuciones y Otros	18,188.70	
Depreciaciones	17,013.92	
Amortizaciones	0.00	
<u>Gastos de Ventas</u>		345,110.88
Sueldos y Cargas Sociales	280,237.64	
Publicidad	59,794.20	
Varios	3,452.77	
Gastos CAD	1,626.27	
<u>Otros Gastos</u>		73,176.67
Comisiones por Ventas a Terceros	119.35	
Varios	73,057.32	
GASTOS FINANCIEROS		10,928.74
<u>Gastos Financieros</u>		10,928.74
Intereses y Comisiones	9,887.01	
Gastos Bancarios	1,041.73	
GASTOS NO OPERACIONALES		568.89
<u>Otros Egresos</u>		568.89
Otros Gastos	568.89	
PARTICIPACION E IMPUESTOS		102,150.67
<u>Participación empleados y 15% e Impuesto a la Renta</u>		102,150.67
15% Participación Empleados	37,528.09	
25% Impuesto a la Renta	48,174.07	
Reserva legal	16,448.51	
TOTAL EGRESOS		1,835,194.09