

**CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A.**  
**INFORME DEL COMISARIO**

**Por el ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2015**

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

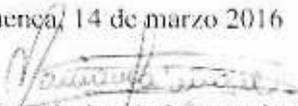
En mi calidad de Comisario de CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A., y en cumplimiento a la función que me asigna el numeral cuarto del Artículo 279 de la Ley de Compañías, me cumple informar que he revisado el balance general adjunto de la Compañía cortado al 31 de Diciembre de 2015 y el correspondiente 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 2015, 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 2015 y recomiendo su aprobación.

Cuenca, 14 de marzo 2016

  
CPA Marianela Iñiguez Samaniego

**COMISARIO**

INFORME DE COMISARIO AÑO 2015

**CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A.**

**NOTAS A LA OPINION DEL COMISARIO**

**Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2015**

**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 2015

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 2015 son los que realmente se obtuvieron.

Los componentes de la estructura financiera de la Compañía, como son: a) activos por \$ 5.305.713,53 b) pasivos por \$ 4.661.658,14; c) patrimonio de los accionistas por \$ 542.146,51 y d) los resultados del año 2015 por \$ 101.908,88; han sido debidamente conciliados con los respectivos registros contables, sin que se hayan observado diferencias que ameriten revelación.

INFORME DE COMISARIO AÑO 2015

## ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS DE LA EMPRESA

Ventas Netas Año 2015	1.808.564,41	100%
Costo de Ventas	<u>647.196,91</u>	36,81%
Utilidad Bruta en Ventas	1.161.367,50	71,50%
Gastos Operativos	1.207.833,08	-68,70%
Gastos Financieros	13.044,54	-0,74%
Ingresos No operativos	235.442,91	13,08%
Gastos No Operativos	1.602,58	-0,09%
15% Participación Empleados	26.149,53	-1,49%
25% Impuesto a la Renta	35.068,54	-1,99%
Reserva Legal	11.203,26	-0,64%
Utilidad del Ejercicio	<u>101.908,88</u>	5,80%

El rubro más importante en el estado de resultados es el de Ventas por un valor de S 1.808.564,41 que registra un incremento del 2,09% con respecto al año 2014. las ventas se clasifican en servicios de emergencia, adicionales, servicios en pre-necesidad utilizados o cancelados durante el año 2015 ; 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 disminuído en un 82,15% con respecto al año 2014 son los intereses ganados producto de uso de las inversiones para la realización de las construcciones en proceso.

INFORME DE COMISARIO AÑO 2015

En cuanto a los costos presentan un incremento del 22,69% con respecto al año 2014 y una separación en el plan de cuentas, por Servicios en Unidades S 70.750,17, por Servicios Exequiales \$ 401.447,56 y por Servicios Adicionales y otros S 53.430,36; 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 S 26.529,49 y Mano de Obra por \$ 95.039,33 que también forman parte de ésta cuenta.

Los gastos administrativos ascienden a \$ 870.694,95 corresponden al 48,14 % de los ingresos operativos , los gastos de ventas registran un valor de \$ 337.138,13 es decir un 18,64% de los ingresos en este rubro, y los gastos financieros por \$ 13.044,54 en un porcentaje de 0,72% con respecto a los ingresos, este rubro ha incrementado con respecto al año 2014 en un 19,36% .

## 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 2015.

INDICE	FORMULA	VALOR
<b>LIQUIDEZ</b>		
a) Razón Corriente	Activo Corriente/ Pasivo Corriente	6,86
b) Prueba acida	(Activo Corriente-Inventarios)/Pasivo Corriente	6,13
<b>SOLVENCIA</b>		
a) Capital de Terceros	Pasivo Total/Activo Total	87,86%

## RETORNO

a) De las Ventas	Utilidad Neta/Ventas netas	5,63%
b) Del Activo	Utilidad Neta/Activo Total	1,92%
c) Del Capital	Utilidad Neta/Capital	20,38%

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 lo cual constituye un incremento con respecto al 2014 en el Exigible a Corto Plazo en 11,96% y el Exigible a Largo Plazo en 13,88%. El Pasivo se encuentra separado en Corriente, No Corriente y Diferido; el pasivo corriente representa el 3,02 % del pasivo 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 43,73% 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 \$ 240.740,31 que comprende la provisión acumulada por jubilación patronal por \$ 194.352,23 y desahucio \$ 46.388,08 de todos los empleados hasta el año 2015, con estos valores se ajustan a las provisiones actuariales que incluyen al personal de menos de 10 años como indican las Normas Internacionales de Información Financiera-NIIF. En el Pasivo Diferido que significa el 53,25% 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 a ajustar la cuenta de impuestos diferidos NIC 12 sobre el valor de revaluación de edificios, vehículos y otras edificaciones cuyo valor a Diciembre 2015 es \$ 27.017,89 , que representa a su vez un Superávit registrado en las cuentas del Patrimonio.

El patrimonio evidencia una decremento neto con respecto al 2014 del 5.14% que se da básicamente por la Disminución de las Utilidades del Ejercicio 2015 con respecto al año 2014.

## **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 esté de acuerdo a vuestros requerimientos.

INFORME DE COMISARIO AÑO 2015

**CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

<b>VENTAS BRUTAS</b>		<u>1,862,644.44</u>
<b>Ventas al Contado Servicios en Unidades</b>		<u>204,183.80</u>
Servicio en Unidades Bajo Tierra	116,675.20	
Servicio en Unidades Sobre Tierra	87,435.40	
<b>Ventas al Contado Servicios Exequiales</b>		<u>196,023.98</u>
Servicios Exequiales Sin Cremación	137,167.98	
Servicios Exequiales Con Cremación	48,511.90	
Servicios Exequiales Especiales	1,050.00	
<b>Ventas al Contado Adicionales</b>		<u>91,211.91</u>
Adicionales tarifa 12%	52,494.40	
Adicionales tarifa 0%	40,817.48	
<b>Ventas a Crédito Servicios en Unidades</b>		<u>738,009.26</u>
Servicio en Unidades Bajo Tierra	501,027.38	
Servicio en Unidades Sobre Tierra	237,572.11	
<b>Ventas a Crédito Servicios Exequiales</b>		<u>550,831.20</u>
Servicios Exequiales Sin Cremación	432,842.23	
Servicios Exequiales Con Cremación	116,548.17	
Servicios Exequiales Especiales	1,750.00	
<b>Ventas a Crédito Adicionales</b>		<u>80,263.96</u>
Adicionales tarifa 12%	43,786.50	
Adicionales tarifa 0%	40,064.31	
<b>DEVOLUCIONES EN VENTAS</b>		<u>-24,850.30</u>
<b>Devolución Ventas al Contado Servicios en Unidades</b>		<u>-4,086.00</u>
Servicio en Unidades Bajo Tierra	-2,752.50	
Servicio en Unidades Sobre Tierra	-1,930.00	
<b>Devolución Ventas al Contado Servicios Exequiales</b>		<u>-1,720.00</u>
Servicios Sin Cremación	0.00	
Servicios Con Cremación	-1,700.00	
<b>Devolución Ventas al Contado Adicionales</b>		<u>-160.51</u>
Adicionales tarifa 12%	-125.26	
Adicionales tarifa 0%	35.51	
<b>Devolución Ventas a Crédito Servicios en Unidades</b>		<u>-11,624.00</u>
Servicio en Unidades Bajo Tierra	-8,381.50	
Servicio en Unidades Sobre Tierra	3,233.00	
<b>Devolución Ventas Servicios Exequiales</b>		<u>-5,450.00</u>
Servicios Sin Cremación	-4,250.00	
Servicios Con Cremación	1,200.00	
<b>Devolución Ventas a Crédito Adicionales</b>		<u>-929.29</u>
Adicionales tarifa 12%	314.29	
Adicionales tarifa 0%	-615.00	
<b>DESCUENTOS EN VENTAS</b>		<u>-29,229.71</u>
<b>Descuento Ventas al Contado Servicios en Unidades</b>		<u>0.00</u>
Servicio en Unidades Bajo Tierra	0.00	
<b>Descuento Ventas al Contado Servicios Exequiales</b>		<u>0.00</u>
Servicios Sin Cremación	0.00	
Servicios Exequiales Especiales	0.00	
<b>Descuento Ventas al Contado Adicionales</b>		<u>-604.58</u>
Adicionales tarifa 12%	0.00	
Adicionales tarifa 0%	-604.58	
<b>Descuento Ventas a Crédito Servicios en Unidades</b>		<u>-2,404.38</u>
Servicio en Unidades Bajo Tierra	-2,404.38	
Servicio en Unidades Sobre Tierra	0.00	
<b>Descuento Ventas a Crédito Servicios Exequiales</b>		<u>-26,230.77</u>
Servicios Exequiales Sin Cremación	-18,449.23	
Servicios Exequiales Con Cremación	7,771.44	
<b>Descuento Ventas a Crédito Adicionales</b>		<u>0.00</u>
Adicionales tarifa 0%	0.00	
<b>VENTAS NETAS</b>		<u>1,808,564.41</u>
<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>		<u>235,442.91</u>
Ingresos por financiamiento Mensual	155,243.20	
Ingresos por distribuciones y/o liquidaciones	15,826.71	
Ingresos Ganados	2,419.65	
Gestión Cobranzas	1,262.37	
Intereses por mora	2,719.13	
Ingresos por Financiamiento Corporativos	14,711.59	
Otros ingresos	1,480.98	
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<u>2,044,007.32</u>

<b>COSTOS</b>		<b>647,196.91</b>
<b><u>Servicios en Unidades</u></b>		<b><u>70,750.17</u></b>
Servicio en Unidades Bajo Tierra	49,931.16	
Servicio en Unidades Sobre Tierra	20,819.01	
<b><u>Servicios Exequiales</u></b>		<b><u>401,447.56</u></b>
Servicios Exequiales Sin Cremación	315,931.70	
Servicios Exequiales Con Cremación	83,153.99	
Servicios Exequiales Especiales	2,361.87	
<b><u>Servicios Adicionales y otros</u></b>		<b><u>53,430.36</u></b>
Servicios Adicionales	50,753.83	
Otros	2,676.53	
<b><u>Depreciaciones</u></b>		<b><u>26,529.49</u></b>
Depreciaciones	26,529.49	
<b><u>Mano de Obra</u></b>		<b><u>95,039.33</u></b>
Mano de Obra	95,039.33	
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		<b><u>1,207,833.08</u></b>
<b><u>Gastos Administrativos</u></b>		<b><u>506,582.09</u></b>
Sueldos y Cargas Sociales	489,939.95	
Honorarios y Servicios Profesionales	16,642.14	
<b><u>Gastos Administrativos Parque</u></b>		<b><u>135,351.62</u></b>
Mantenimiento Camposanto	30,679.47	
Servicios Básicos Camposanto	104,672.15	
<b><u>Gastos Oficinas Administrativas</u></b>		<b><u>157,366.30</u></b>
Servicios Básicos Administración	123,441.60	
Impuestos, Contribuciones y Otros	17,422.96	
Depreciaciones	16,501.74	
Amortizaciones	0.00	
<b><u>Gastos de Ventas</u></b>		<b><u>337,138.13</u></b>
Sueldos y Cargas Sociales	261,786.20	
Publicidad	68,581.59	
Varios	6,339.37	
Gastos CAD	430.97	
<b><u>Otros Gastos</u></b>		<b><u>71,394.94</u></b>
Comisiones por Ventas a Terceros	245.89	
Varios	71,149.05	
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b><u>13,044.54</u></b>
<b><u>Gastos Financieros</u></b>		<b><u>13,044.54</u></b>
Intereses y Comisiones	11,919.43	
Gastos Bancarios	1,125.11	
<b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>		<b><u>1,602.58</u></b>
<b><u>Otros Egresos</u></b>		<b><u>1,602.58</u></b>
Otros Gastos	1,602.58	
<b>PARTICIPACION E IMPUESTOS</b>		<b><u>72,421.33</u></b>
<b><u>Participación empleados y 15% e Impuesto a la Renta</u></b>		<b><u>72,421.33</u></b>
15% Participación Empleados	26,149.53	
25% Impuesto a la Renta	35,068.54	
Reserva legal	11,203.26	
<b>TOTAL EGRESOS</b>		<b><u>1,942,098.44</u></b>
		<b><u>101,908.88</u></b>

**CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A.**  
**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>966,374.06 PASIVO CORRIENTE</b>	<b>140,838.17</b>
<b>Disponible</b>		<b>140,838.17</b>
Caja	3,730.07	
Receivos	37,163.48	
Inversiones Temporales	100,288.81	
<b>Exigible</b>	<b>700,933.50</b>	
Corto Plazo	560,612.50	
Tarjetas de Crédito	2,378.22	
Préstamos y Anticipos a Empleados	0.00	
Anticipo Contratistas y Proveedores	1,323.00	
Impuestos Anticipados	26,156.12	
<b>Realizable</b>	<b>14,716.83</b>	
Inventario de Unidades de Sepultam.	8,916.16	
Suministros y Materiales	6,911.73	
Inventario Otros Productos	98,989.14	
Gastos Anticipados	3,465.43	
Pólizas de Seguros	3,856.43	
<b>ACTIVOS FIJOS</b>		
<b>Activos Fijos No Depreciables</b>	<b>3,180,879.57</b>	<b>2,482,397.69</b>
Terrenos	1,470,952.21	2,482,397.69
Construcciones en Proceso	154,132.05	
<b>Activos Fijos Depreciables</b>	<b>1,555,864.30</b>	<b>25,938.35</b>
Activos Fijos Depreciables/Administr.	51,473.27	
Depreciación Activos Fijos/Administr.	-49,121.92	
Activos Fijos Depreciables/Parque	1,753,952.87	
Depreciación Activos Fijos/Parque	-245,723.52	
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>1,158,459.90</b>	<b>4,661,658.14</b>
<b>Exigible Largo Plazo</b>	<b>1,158,459.90</b>	
Crémenes	900,000.00	
	80,147.47	
	-27,617.89	
	-10,992.07	
	101,905.82	
<b>Activo Diferido</b>		<b>644,655.39</b>
Cargos y Gastos Diferidos	0.00	
Amortización Acumulada Cargos y G.	0.00	
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>5,305,713.53</b>	<b>5,305,713.53</b>
		<b>2,038,422.28</b>
		<b>2,038,422.28</b>
		1,797,681.97
		240,740.31
		0.00
		2,450,456.34
		25,938.35
		25,938.35
		4,661,658.14
		500,000.00
		80,147.47
		-27,617.89
		-10,992.07
		101,905.82
		<b>644,655.39</b>
		<b>5,305,713.53</b>