

CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A.
INFORME DEL COMISARIO
Por el ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2008



18 MAY 2009

Sonia Aguirre Semeria

INFORME DE COMISARIO

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

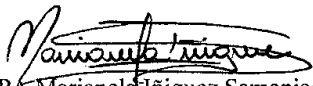
En mi calidad de Comisario de CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A., y en cumplimiento a la función que me asigna el numeral cuarto del Artículo 279 de la Ley de Compañías, me cumple informar que he revisado el balance general adjunto de la Compañía cortado al 31 de Diciembre de 2008 y el correspondiente 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 2008, 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 2008 y recomiendo su aprobación.

Cuenca, Ecuador
21 de abril de 2009


CPA Marianela Iñiguez Samaniego
COMISARIO

INFORME DE COMISARIO AÑO 2008

CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A.
NOTAS A LA OPINION DEL COMISARIO
Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2008

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.

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

INFORME DE COMISARIO AÑO 2008

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 2008 son los que realmente se obtuvieron.

Los componentes de la estructura financiera de la Compañía, como son: a) activos por \$ 3.614.047,12 b) pasivos por \$ 3.057.103,49; c) patrimonio de los accionistas por \$ 556.943,63 y d) los resultados del año 2008 por \$ -22.102,47; han sido debidamente conciliados con los respectivos registros contables, sin que se hayan observado diferencias que ameriten revelación.

ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS DE LA EMPRESA

Ventas Netas Año 2008	1.196.658,76	100%
Costo de Ventas	<u>341.283,94</u>	28,52%
Utilidad Bruta en Ventas	855.374,82	71,48%
Gastos Operativos	740.875,07	-61,91%
Gastos Financieros	64.404,38	-5,38%
Ingresos No operativos	19.853,71	1,66%
Gastos No Operativos	92.051,55	-7,69%
Pérdida del Ejercicio	<u>-22.102,47</u>	-1,85%

INFORME DE COMISARIO AÑO 2008

El rubro más importante en el estado de resultados es el de Ventas por un valor de \$ 1.196.658,76 en el cual fue registrado el valor de las ventas por las cuales se ha entregado el servicio más las ventas canceladas al 100%, manteniéndose por las demás (Ventas en prenecesidad) una provisión en el pasivo diferido, según absolución de consulta por el SRI mediante oficio No 9170120070CON000314.

En cuanto a los costos presentan una separación en el plan de cuentas, por Servicios en Unidades \$ 70.304,85, por Servicios Exequiales \$ 173.541,52 y por Servicios Adicionales y otros \$ 28.933,41; 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 \$ 7.432,52 y Mano de Obra por \$ 61.071,64 que también forman parte de ésta cuenta.

Los gastos administrativos ascienden a \$ 578.762,74 corresponden al 48,36 % de los ingresos operativos, los gastos de ventas registran un valor de \$ 162.112,43 es decir un 13,55% de los ingresos, y los gastos financieros por \$ 64.404,38 en un porcentaje de 5,38% con respecto a los ingresos, estos últimos registran intereses bancarios por \$ 41.615,65, comisiones a Ecuanecon por \$ 14.174,63 por garantía del crédito hipotecario y finalmente otros gastos financieros por un valor de \$ 8.614,10 que considera comisiones de tarjetas de crédito, gastos bancarios y otros.

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 2008.

INDICE	FORMULA	VALOR
LIQUIDEZ		
a) Razón Corriente	Activo Corriente/ Pasivo Corriente	6,30
b) Prueba acida	(Activo Corriente-Inventarios)/Pasivo Corriente	6,09
SOLVENCIA		
a) Capital de Terceros	Pasivo Total/Activo Total	84,59%
RETORNO		
a) De las Ventas	Utilidad (Pérdida) bruta en ventas/Ventas netas	-1,85%
b) Del Activo	Utilidad (Pérdida) Neta/Activo Total	-0,61%
c) Del Capital	Utilidad (Pérdida) Neta/Capital	- 2,21%

INFORME DE COMISARIO AÑO 2008

En cuanto al balance general de la empresa podemos evidenciar 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 prenecesidad, emergencia y adicionales. Otro rubro importante en el Activo Fijo y que representa el 25.87% 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.

El Activo Diferido constituye además un 7,77 % del total del Activo y registra valores que no se han cargado directamente al gasto por que se reconocerán conforme a su uso.

El Pasivo se encuentra separado en Corriente, No Corriente y Diferido; el pasivo corriente representa el 4.95 % y registra cuentas como contratistas y proveedores, obligaciones con el IESS, SRI y empleados, obligaciones bancarias a corto plazo que incluye el vencimiento corriente del crédito hipotecario No 259721-00 contratado con el Banco del Pichincha el 09 de febrero del 2007 con vencimiento del 14 de enero del 2012; el pasivo no corriente representa el 19,41% del pasivo total que contiene rubros importantes como obligaciones bancarias a largo plazo que corresponde a la parte no corriente de la operación de crédito con garantía hipotecaria mencionada en el párrafo anterior, además comprende la cuenta de Pasivos por liquidar a largo plazo que expresa el saldo por la provisión de costos por las ventas de prenecesidad aún no utilizadas y que han sido registradas en el estado de resultados. Por último el Diferido que significa el 75,64% del total del pasivo registra las ventas en prenecesidad 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.

El patrimonio evidencia una disminución debido a la pérdida de este año que asciende a \$ 22.102,47 y que resulta principalmente del pago del impuesto a la renta de los años 2003, 2004 y 2005 por \$ 170.638 de los cuales solo se había provisionado US \$ 100.286 por lo que la diferencia constituyó un gasto no deducible.

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 2008

ACTIVO CORRIENTE		952,912.41	151,232.26	PASIVO CORRIENTE	151,232.26
Disponible	550.00	16,118.73		Cuentas y Documentos por pagar C/P	12,047.15
Caja	15,426.62			Contratistas y Proveedores	63,211.78
Barcos	142.11			Obligaciones Bancarias a C/P	1,706.83
Inversiones Temporales				Gastos por pagar	7,989.47
Exitable		904,053.01		Retenciones por pagar IESS	5,546.68
875,016.55				Retenciones por pagar S.R.I.	1,521.45
4,324.40				Otras Retenciones por pagar	20,487.59
24,712.06				Impuestos, Contribuciones y Otros por	35,261.56
Anticipo Contratistas y Proveedores				Provisión Beneficios Sociales	3,459.75
Impuestos Anticipados				Pasivos por liquidar Corto Plazo	
Realizable	31,847.30			PASIVO NO CORRIENTE	593,478.90
Inventario de Unidades de Sepultami	1,449.34			Documentos por pagar L/P	593,478.90
Suministros y Materiales	4,749.81			Instituciones Financieras	135,518.40
Inventario Otros Productos	25,648.15			Pasivos por liquidar Largo Plazo	457,960.50
Gastos Anticipados	893.37	893.37			
Polizas de Seguros					
ACTIVOS FIJOS	1,313,328.35			PASIVO DIFERIDO	2,312,392.33
Activos Fijos No Depreciables	996,281.21			Ingresos Diferidos	0.00
Terrenos	5,203.72			Ingresos Diferidos-Contado	2,312,392.33
Valuación Terrenos	934,781.48			Ingresos Diferidos-Crédito	
Construcciones en Proceso	56,296.01				
Activos Fijos Depreciables	317,047.14			TOTAL PASIVO	3,057,103.49
Activos Fijos Depreciables/Administr.	102,515.96				
Depreciación Activos Fijos/Administr.	-88,662.37				
Activos Fijos Depreciables/Parque	426,322.81				
Depreciación Activos Fijos/Parque	-123,129.26				
ACTIVOS NO CORRIENTES	1,347,806.36			ACTIVO DIFERIDO	1,000,000.00
Exitable Largo Plazo	1,066,932.23			Capital Suscrito y Pagado	0.00
Clients Anteriores	309,195.17			Reservas	0.00
Clients 2007	211,168.84			Superavits	-420,553.90
Clients 2008	546,568.22			Pérdidas Acumuladas Ejercicios Anteriores	-22,102.47
Activo Diferido	280,874.13			TOTAL PATRIMONIO	556,943.63
Cargos y Gastos Diferidos	487,236.49			TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3,614,047.12
Amortización Acumulada Cargos y G	-206,362.36				
TOTAL ACTIVO	3,614,047.12				

CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

INGRESOS		1,225,810.83
VENTAS BRUTAS		
<u>Ventas al Contado Servicios en Unidades</u>		<u>215,636.30</u>
Servicio en Unidades Bajo Tierra	134,845.20	
Servicio en Unidades Sobre Tierra	80,791.10	
<u>Ventas al Contado Servicios Exequiales</u>		<u>218,764.47</u>
Servicios Exequiales Sin Cremación	164,207.77	
Servicios Exequiales Con Cremación	52,860.10	
Servicios Exequiales Especiales	1,696.60	
<u>Ventas al Contado Adicionales</u>		<u>67,571.46</u>
Adicionales tarifa 12%	27,503.73	
Adicionales tarifa 0%	40,067.73	
<u>Ventas a Crédito Servicios en Unidades</u>		<u>498,353.44</u>
Servicio en Unidades Bajo Tierra	276,115.82	
Servicio en Unidades Sobre Tierra	222,237.62	
<u>Ventas a Crédito Servicios Exequiales</u>		<u>225,485.16</u>
Servicios Exequiales Sin Cremación	162,625.71	
Servicios Exequiales Con Cremación	61,488.85	
Servicios Exequiales Especiales	1,370.60	
DEVOLUCIONES EN VENTAS		<u>-21,571.30</u>
<u>Devolución Ventas al Contado Servicios Exequiales</u>		<u>-1,092.50</u>
Servicios Zafiro Sin Cremación	-1,092.50	
<u>Devolución Ventas al Contado Adicionales</u>		<u>-563.57</u>
Adicionales tarifa 12%	-53.57	
Adicionales tarifa 0%	-510.00	
<u>Devolución Ventas a Crédito Servicios en Unidades</u>		<u>-18,735.63</u>
Servicio en Unidades Bajo Tierra	-16,703.01	
Servicio en Unidades Sobre Tierra	-2,032.62	
<u>Devolución Ventas a Crédito Servicios Exequiales</u>		<u>-1,179.60</u>
Servicios Esmeralda con Cremación	-1,179.60	
DESCUENTOS EN VENTAS		<u>-7,580.77</u>
<u>Descuento Ventas al Contado Servicios</u>		<u>-308.60</u>
Servicios Exequiales Especiales	-308.60	
<u>Descuento Ventas a Crédito Servicios en Unidades</u>		<u>-4,345.33</u>
Servicio en Unidades Bajo Tierra	-3,156.57	
Servicio en Unidades Sobre Tierra	-1,188.76	
<u>Descuento Ventas a Crédito Servicios Exequiales</u>		<u>-2,926.84</u>
Servicios Exequiales Sin Cremación	-1,237.84	
Servicios Exequiales Con Cremación	-1,665.16	
Servicios Exequiales Especiales	-23.84	
VENTAS NETAS		<u>1,196,658.76</u>
INGRESOS NO OPERACIONALES		<u>19,853.71</u>
Ingresos por desistimientos	13,344.16	
Intereses Ganados	1,397.00	
Intereses por mora	4,105.13	
Otros Ingresos	1,007.42	
TOTAL INGRESOS		<u>1,216,512.47</u>

COSTOS		341,283.94
<u>Servicios en Unidades</u>	70,304.85	
Servicio en Unidades Bajo Tierra	49,414.24	
Servicio en Unidades Sobre Tierra	20,890.61	
<u>Servicios Exequiales</u>	173,541.52	
Servicios Exequiales Sin Cremación	122,576.38	
Servicios Exequiales Con Cremación	49,723.29	
Servicios Exequiales Especiales	1,241.85	
<u>Servicios Adicionales y otros</u>	28,933.41	
Servicios Adicionales	26,610.05	
Otros	2,323.36	
<u>Depreciaciones</u>	7,432.52	
Depreciaciones	7,432.52	
<u>Mano de Obra</u>	61,071.64	
Mano de Obra	61,071.64	
GASTOS OPERACIONALES		740,875.07
<u>Gastos Administrativos</u>	277,299.14	
Sueldos y Cargas Sociales	260,509.14	
Honorarios y Servicios Profesionales	16,790.00	
<u>Gastos Administrativos Parque</u>	62,312.14	
Mantenimiento Camposanto	15,979.96	
Servicios Básicos Camposanto	46,332.18	
<u>Gastos Oficinas Administrativas</u>	202,586.09	
Servicios Básicos Administración	74,333.19	
Impuestos, Contribuciones y Otros	17,437.47	
Depreciaciones	24,424.72	
Amortizaciones	86,390.71	
<u>Gastos de Ventas</u>	162,112.43	
Sueldos y Cargas Sociales	143,118.55	
Publicidad	14,622.06	
Varios	4,371.82	
<u>Otros Gastos</u>	36,565.27	
Varios	36,565.27	
GASTOS FINANCIEROS		64,404.38
<u>Gastos Financieros</u>	64,404.38	
Intereses y Comisiones	63,569.96	
Gastos Bancarios	834.42	
GASTOS NO OPERACIONALES		71,563.96
<u>Otros Egresos</u>	71,563.96	
Otros Gastos	71,563.96	
PARTICIPACION E IMPUESTOS		20,487.59
<u>Participación 15% e Impuesto a la Renta</u>	20,487.59	
Impuesto a la Renta	20,487.59	
TOTAL EGRESOS		1,238,614.94

-22,102.47



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS
INTENDENCIA DE CUENCA

18 MAY 2009

Sonia Aguirre Semeria