

INFORME ADMINISTRATIVO DE GERENCIA EJERCICIO ECONOMICO 2012

En conformidad con lo que dispone la Ley de Compañías y los Estatutos de la empresa pongo a consideración de los Accionistas y de los miembros del Directorio de la empresa, el Informe Administrativo de la Gerencia correspondiente al ejercicio económico del año 2012.

A través del mismo presento los hechos más representativos de la administración tanto en los aspectos societarios, administrativos y contables como también en los aspectos comerciales, de servicios y operativos en general de la compañía.

Antecedentes

Analizando brevemente el entorno económico, político y social del Ecuador por el año 2012 podemos decir que ha sido un año de mucha expectativa electoral sobre todo a partir del segundo semestre, situación que permitió desde ese momento medir el alcance político de algunos partidos, la permanencia y el rol de los mismos hacia el futuro, todo esto frente al alto nivel de aceptación del partido y gobierno de turno.

La situación de nuestros migrantes en el exterior por la situación económica de algunos países, ha producido el retorno de muchos, lo cual determina que nuestro país brinde mayor y mejores condiciones de estabilidad y trabajo.

Claro está que el gasto público y la inversión del gobierno central en sectores estratégicos gracias al alto precio del petróleo y a los altos niveles de recaudación tributaria han permitido al gobierno impulse la economía, incrementando el comercio en general y los niveles de consumo que a la vez han generado el fácil endeudamiento de la ciudadanía a través del BIESS o la banca privada.

El desarrollo inmobiliario y de la construcción por un lado y el empuje al turismo por otro han aportado con la activación de la economía del país. El nivel de inflación acumulada al cierre de año fue del 4,16%.

Para nuestra empresa netamente enfocada a la prestación de un servicio ha sido un año duro en el aspecto comercial, la gente busca invertir o gastar sus ahorros en otros rubros que a la fecha son de mayor prioridad dejando a lado la opción de solucionar el tema funerario para un futuro.

El Plan Operativos Anual propuesto para el 2012 se cumplió satisfactoriamente, alcanzamos muchos de los objetivos planteados, para lo cual trabajamos con el esfuerzo y el compromiso de todos los departamentos en las diferentes áreas.

Con relación a las NIIF's, el 2012 fue el año de aplicación de estas normas las mismas que generaron algunos efectos positivos y otros negativos. En todo caso hemos cerrado el ejercicio económico con una cifra positiva que nos motiva a todos a seguir trabajando comprometidos aún más para conseguir mayores resultados en los próximos años.

Mantenemos a la fecha un importante fondo de inversión, el que hemos acumulado gracias a la alta liquidez que hemos generado, cabe indicar que la empresa no mantiene deuda alguna y hemos cubierto todas nuestras obligaciones inherentes al giro del negocios.

Aspectos societarios - contables

En el mes de marzo del año 2012 la Junta General de Accionistas conoció y aprobó los informes y estados financieros del ejercicio económico 2011, se dio cumplimiento con lo dispuesto por la Junta y se procedió con la presentación de la información de acuerdo a lo dispuesto por los organismos de control, con lo cual se acataron con todas las obligaciones dispuestas por la Superintendencia de Compañías, Servicios de Rentas Internas, Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, Municipalidad de Cuenca, Ministerio de Relaciones Laborable y Dirección de Salud.

Las actividades diarias en los diferentes departamentos que conforman la compañía se han desarrollado eficientemente y con normalidad, en lo que respecta al departamento contable específicamente se han aplicado todos los registros de acuerdo a las NIIF's.

Dentro de las revisiones propias para el cierre del año 2012, y luego de un análisis efectuado conjuntamente con la Presidencia, Auditoría Externa, el Ing. Jorge Rojas, la Contadora y la Gerencia, se procedió a ajustar algunas cuentas contables, como fue el caso del registro del valor de US\$88.593,56 como ingresos para el año 2012 que corresponde a los intereses por concepto de financiamiento, valores que ya no se expresan en la facturación inicial al vender con un plan con facilidades de pago, sino a medida de que van cancelando las cuotas mensuales por las compras a plazos otorgadas a los clientes. Por otro lado, se registró como gasto dentro del año 2012 el saldo acumulado del gasto de comisiones diferidas por un valor de US\$260.008,81, suma que quedo pendiente de contabilizar luego de haber realizado los ajustes por NIIF's durante el año de transición. Este registro se lo hizo una parte mes a mes, valor que fue sumado adicionalmente al gasto normal y propio de ventas y administrativo del ejercicio en curso, expresado en los estados financieros mensuales, y que fue por un valor total de US\$46.239,95 y la diferencia, es decir US\$213.768,86 al cierre de los estados financieros en diciembre.

Este registro fue preciso efectuarlo, ya que las NIIF's expresan que no es posible mantener contablemente gastos diferidos, esto generó un cargo excesivo a la cuenta de gastos de ventas.

Se realizó otro ajuste contable representativo relacionado con la provisión de costos de unidades y servicios, que por ajuste de valor presente generó un registro por el orden de US\$120.945,58.

Al cierre del 2012, conforme el estado de resultados, los ingresos suman la cantidad de US\$1.963.661,67. Esta cifra resulta de la sumatoria del total de las ventas netas que corresponden a los servicios exequiales y a las unidades de sepultamiento utilizadas y canceladas, incluyendo también los servicios adicionales prestados durante este año y que alcanza en total un valor de US\$1.827.465,66, la diferencia pertenece a ingresos no operacionales por un valor de US\$136.196,01 (ingresos por financiamientos, desistimientos, intereses y otros).

Los costos y gastos llegan a un valor de \$1.821.032,93 dando como resultado o utilidad neta antes de impuestos y participación la suma de \$142.628,74.

Los costos y gastos están compuestos así:

Costos:		489.736,59	26,89%
Gastos Operacionales		1.320.952,28	72,54%
Gastos Administrativos	473.275,83	35,83%	
Gastos Camposanto	115.843,47	8,77%	
Gastos Administración General	153.371,56	11,61%	
Gastos de Ventas	517.948,36	39,21%	
Otros Gastos	60.513,06	4,58%	
Total.....		100,00%	
Gastos Financieros y no Operacionales		10.344,06	0,57%
Total Costos y Gastos.....		1.821.032,93	100,00%

En el Anexo No. 1 se presenta un cuadro comparativo del Estado de Pérdidas y Ganancias entre los años 2011 y 2012.

A Diciembre 31 los Activos de la compañía llegaron a la suma de US\$5.002.009,04; y los Pasivos a US\$3.880.327,86; por lo tanto su Patrimonio fue de US\$1.033.902,35.

Adjunto al presente informe los Estados Financieros cerrados a diciembre del 2012, los mismos que pongo en consideración de ustedes.

Con respecto a la reserva en efectivo, al cierre de año las inversiones a plazo fijo en Vazcorp Sociedad Financiera S.A. y Diners Club alcanzaron la suma de US\$308.012,69 lo que generó en el año un rendimiento acumulado por el orden de los US\$19.617,18.

En el aspecto societario la distribución del capital accionario tuvo un cambio en el mes de agosto del 2012, Importadora Tomebamba S.A transfirió la totalidad de su participación a la compañía IMPRITSA S.A.

A continuación se detalla el nuevo cuadro accionario:

ACCIONISTA	TIPO DE ACCION	CAPITAL (US\$)	PARTICIPACION %
Municipalidad de Cuenca	Preferida	150.000	15,000 %
Fundación Santa Ana de los Ríos de Cuenca	Ordinaria	556.579	55,658 %
IMPRITSA S.A.	Ordinaria	293.421	29,342 %
TOTAL		1.000.000	100,000 %

Aspectos Comerciales y Ventas

Durante el 2012 a través del departamento comercial se trabajó particularmente en impulsar las ventas de servicios de planes funerarios de un menor precio, con lo que logramos

incrementar en un 4% las ventas de éstos con relación al 2011. A pesar de esto, en el total de las ventas considerando los servicios y unidades en pre necesidad y emergencia tuvimos un decremento aproximadamente de un 6,8%. Esta reducción en ventas se debió a algunos aspectos, como el alto número de desistimientos de contratos suscritos en el 2012 debido a incumplimientos de los pagos de las cuotas mensuales por parte de los clientes y también por retiros voluntarios. Nos afectó también la salida de un vendedor y la imposibilidad de contratar un reemplazo y los nuevos vendedores (3) como estaba previsto, sabemos que nos es un producto tan atractivo para un vendedor dentro de nuestro medio, asunto que nos limita la selección. También se refleja en las ventas la situación económica de las familias que dan prioridad a otros gastos o inversiones.

El total de los compromisos ingresados por concepto de venta de servicios exequiales, unidades de sepultamiento y servicios adicionales tanto en emergencia como en pre necesidad alcanzó los siguientes valores:

Comparativo 2011 vs 2012

Servicios	2011	2012
Servicios Pre necesidad		
Servicios Exequiales Cantidad	233	212
Valor US\$	441.126,94	409.615,88
Unidades de Sepultamiento	356	325
Valor US\$	1.030.288,63	935.867,01
Sub Total	1.471.415,57	1.345.482,89
Servicios en Emergencia		
Servicios Exequiales Cantidad	164	141
Valor US\$	270.272,91	238.027,05
Unidades de Sepultamiento	123	120
Valor US\$	252.225,42	258.061,08
Servicios Adicionales	151.973,41	158.579,08
Sub Total	674.471,74	654.667,21
Total	2.145.887,31	2.000.150,10

Detallando lo expresado en el cuadro anterior, en el año 2012 los compromisos ingresados totalizaron la suma de US\$2.000.150,10 monto que corresponde a \$158.579,08 por concepto de servicios adicionales prestados, más US\$1.841.571,02 por concepto de servicios exequiales y unidades de sepultamiento, comercializadas tanto en emergencia como en pre-necesidad. De esta última cantidad el 35,17% (US\$647.642,93) corresponde a servicios exequiales y el 64,83% (US\$1.193.928,09) a unidades de sepultamiento.

Durante este año hemos realizado desistimientos de contratos en pre necesidad comercializados en años anteriores al 2012 que alcanzan la suma de US\$133.404,24 y que corresponden a 31 unidades (US\$101.228,96) y 16 servicios (US\$32.225,28); y también contratos efectuados durante este año por la suma de US\$109.497,12 y que pertenecen a 20 unidades (US\$85.124,48) y 12 servicios (US\$24.372,64). Cabe indicar que estos desistimientos afectan al registro de ventas diferidas.

A través de la fuerza de ventas realizamos al año aproximadamente 17.300 visitas a clientes, es decir un promedio mensual de 1.442.

Con respecto a la publicidad se trabajó con la agencia Trilogía, con la que se estructuró una campaña en medios radiales y escritos de los servicios que la empresa ofrece, y se lo hizo a través de una publicidad enfocada a promover valores humanos.

Aspectos de los Servicios de Funeraria y Camposanto

El camposanto en su totalidad cuenta aproximadamente con 25.000 unidades, desde marzo 2001 hasta el cierre del año 2012 se han vendido 5.320, lo que representa un 21% del total.

Se han utilizado 2.508 unidades con 2.861 fallecidos, lo que representa apenas el 5,72% con relación a la capacidad futura (50.000 inhumados). Al cierre de año el camposanto tiene disponibilidad inmediata de ofrecer 2.100 unidades.

Conforme los reportes de prestaciones de servicios, en los 12 meses se han prestado 277 servicios exequiales (53 en pre necesidad, 224 en emergencia o necesidad inmediata) y 310 inhumaciones (145 en pre necesidad y 165 en emergencia o necesidad inmediata). Por lo tanto la prestación de servicios exequiales y de inhumaciones han alcanzado un promedio de 49 al mes.

Efectuamos como de costumbre eventos especiales en el camposanto por motivo del día de la Madre, el Padre y Difuntos.

Se realizaron algunas obras civiles en el camposanto las cuales detallo a continuación:

<u>Construcción de:</u>	<u>Inversión US\$</u>
Bóvedas JR2 3ra. Etapa	21.770,19
Bóvedas JR2 4ta Etapa	1.461,39
Adecuaciones de Vías peatonales JR Central y 2	23.846,70
Muro de contención JP2	47.357,19
Construcción de Talleres y Bodegas	40.292,57
Cerramiento perimetral (Junto a accesos y Talleres)	18.872,23
Adecuaciones estacionamientos	21.209,99
Total	174.810,26

Ampliamos algunas áreas mejorando así la estética de las instalaciones, hemos puesto mucho énfasis en la jardinería, lo que ha dado una imagen mejorada de las áreas verdes y sus accesos.

Con respecto al Plan de Manejo Ambiental y el Reglamento de Seguridad y Salud en el Trabajo se lo ha cumplido conforme lo establecido.

Aspectos de Cartera

La recaudación total durante el año 2012 alcanzó la suma de US\$ 1.080.692,07 valor que incluyen tanto cobros del 2012 como valores de cuotas de años anteriores y servicios adicionales.

Como siempre he indicado en informes anteriores tratamos de evitar en lo posible los desistimientos, en todo caso, por los efectuados han generado ingresos por el orden de los US\$21.774,21.

Los valores por cobrar de acuerdo a los reportes de cartera y flujos de recaudación para los doce meses del año 2012 alcanzaron la suma de US\$1.078.467,27 de este valor el departamento recaudó la cantidad de US\$1.015.867,39 de tal manera que la diferencia es cartera vencida.

El saldo total a recaudar conforme a la recuperación mensual generada por los contratos a plazos alcanza hasta diciembre del 2017 la suma de \$1.869.898,63.

Al 31 de diciembre registramos los siguientes valores vencidos:

Vencido a días	Valor vencido	% vencido cartera del mes
30	25.074,28	27,75
60	9.744,18	9,98
90	6.738,78	7,05
+ 90	25.748,02	0,86

Dentro de la cartera a más de 90 días tenemos algunos compromisos de servicios y unidades que han sido utilizadas, como se detalla a continuación:

Por contratos de unidades utilizadas:	20 unidades
Valor compromisos	US\$ 60.215,02
Valor cobrado	US\$ 39.520,10
Valor vencido	US\$ 17.810,70
Por contratos de servicios utilizados:	8 servicios
Valor compromisos	US\$ 22.930,19
Valor cobrado	US\$ 15.297,84
Valor vencido	US\$ 6.158,88

La diferencia entre el valor total a más de 90 días (\$25.748,02) y la sumatoria de los valores vencidos indicados (\$23.969,58), es decir \$1.778,44 corresponde a los contratos en pre necesidad no utilizados.

Aspectos de RRHH

Se cumplieron y ejecutaron favorablemente los objetivos propuestos en el POA 2012 de RRHH, como fue un Plan de Capacitación, desarrollo y formación del personal; Implementación del Sistema de Evaluación por Competencias, y el Desarrollar y ejecutar programas que aseguren un buen clima laboral en la empresa.

Así también se cumplió con lo propuesto en el Plan de Seguridad y Salud en el Trabajo, con el fin de precautelar la seguridad y salud de los empleados y cumplir con los requisitos para la aprobación del nuevo Reglamento en abril 2013.

Aspectos de Tecnología Informática

El departamento de tecnología informática se ha concentrado durante el 2012 en algunos objetivos propuestos en su POA como el desarrollo del nuevo sitio Web, la implementación de un sistema audiovisual para las salas e instalaciones en el camposanto, se incorporó un sistema interno denominado mesa de ayuda, también se desarrollaron políticas de seguridad de información las mismas que fueron socializadas entre los empleados.

Por otro lado el nuevo sistema de cómputo entró ya en funcionamiento, se está trabajando paralelamente al anterior con la finalidad de migrar y validar la información y sobre todo estabilizar la nueva plataforma de servicios.

Aspectos del Centro de Apoyo al Duelo.

Dentro de este proyecto de Responsabilidad Social nos hemos orientado en ampliar la cobertura de los servicios, a más de dar consultas personalizadas en nuestras oficinas, por lo que acudimos a centros educativos, de salud y a domicilios donde se ha podido trabajar en el desarrollo del duelo con la familia afectada, es decir en una situación de crisis.

Los resultados han sido muy alentadores y continuaremos el próximo año de la misma manera brindando charlas, talleres y conferencias.

Terminado el 2012 e iniciamos un nuevo año con un nuevo Plan Operativo Anual estableciendo en éste objetivos, estrategias y metas a cumplir tanto por cada uno de los departamentos como a nivel general de la empresa.

Seguiremos trabajando arduamente para brindar un servicio enfocado en el apoyo fraterno a las familias y así alcanzar un mayor posicionamiento en la ciudad y región, siguiendo lo expresado en nuestra Misión, Visión y filosofía empresarial.

Pongo en consideración de ustedes señores Directores y Accionistas el presente informe administrativo.

Cuenca, 25 de marzo del 2013



Ing. Simón Toral Chacón
GERENTE

Anexo No. 1

Cuadro Comparativo 2011 - 2012

	2011			2012		
Ingresos	2004360,78			1963661,67		
Ingresos Brutos	1827859,76			1827465,66		
Ingresos No Operacionales	176501,02			136196,01		
Egresos	1627863,71			1821032,93		
Costos	492524,00	30,26%		489736,59	26,89%	
Gastos Operacionales	1126079,50	69,18%		1320952,28	72,54%	
Gastos Administrativos	392277,84		34,84%	473275,83		35,83%
Gastos Camposanto	117510,99		10,44%	115843,47		8,77%
Gastos Administrativos General	255304,57		22,67%	153371,56		11,61%
Gastos de Ventas	297434,52		26,41%	517948,36		39,21%
Otros Gastos	63551,58		5,64%	60513,06		4,58%
Gastos Financieros y No Operacionales	9260,21	0,57%		10344,06	0,57%	
		100,00%	100,00%		100,00%	100,00%
Utilidad del Ejercicio	376497,07			142628,74		
15% Participación de Empleados	56474,56			21394,31		
Impuesto a la Renta	60699,68			23702,40		
Reserva Legal	25932,28			9753,20		
Saldo a disposición de Accionistas	233390,55			87778,83		