

INFORME ADMINISTRATIVO DE GERENCIA EJERCICIO ECONOMICO 2014

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 2014, el mismo que tiene como objetivo informar a ustedes acerca de la situación de la empresa en sus diferentes áreas y los resultados al finalizar el 2014.

Antes de iniciar propiamente con el informe, quiero expresar una nota de pesar por la lamentable pérdida del Dr. Jorge Maldonado Aguilar, quien falleció en octubre del 2014. El Dr. Maldonado aportó considerablemente con nuestra empresa desde sus inicios en diferentes aspectos, tanto societarios y legales, como contables y tributarios, desempeñándose como Abogado, Auditor Interno, Vocal del Directorio y en los últimos años como Presidente de la empresa. Siempre lo recordaremos por su valiosa contribución para con los accionistas, el directorio, la empresa y sus empleados.

Antecedentes:

Acercas de la situación económica y política del Ecuador durante el año 2014, en breves rasgos se puede indicar que, en general la ciudadanía, los empresarios e inversionistas se mantuvieron a la expectativa; en lo económico, la propuesta del gobierno al cambio de la matriz productiva, la inversión en el sector eléctrico y el uso de la electricidad sobre el gas a cambio de la eliminación de su subsidio, situación que aún no se concreta; y por otro lado, el ámbito político, centrado en la polémica sobre la reelección indefinida de las autoridades, sobre todo la presidencia de la república y también en la libertad de expresión por los constantes controles a los medios de comunicación.

La aprobación del Código Orgánico Integral Penal a inicios de año y la propuesta del nuevo código de trabajo, generaron sin duda la atención de todos los ecuatorianos.

Ya para fines del 2014 la baja sustancial en el precio del petróleo provocó que el Gobierno Nacional modifique el Presupuesto General del Estado del 2015 para lo cual denió considerar ajustes disminuyendo el gasto corriente y de inversión. Por otro lado realizar cambios en las importaciones de algunos productos con modificación de salvaguardas y aranceles, medidas que buscan evitar la salida de dólares hacia el exterior, situaciones por las que el mismo gobierno considera que el 2015 será un año difícil para la economía del país.

Temas y reformas tributarias que constantemente el SRI esta aplicando, la implementación de la facturación electrónica, entre otros aspectos, son eventos que para las empresas implican esfuerzos adicionales y constantes.

Cabe indicar que el nivel de inflación al cierre de año se situó en un 3,67%, y la tasa de crecimiento económico cercano al 3,40% según datos de Banco Central.

El Plan Operativo Anual propuesto para el 2014 se cumplió en gran medida, alcanzamos muchos de los objetivos planteados, para lo cual trabajamos con el esfuerzo y el compromiso de todos los departamentos en las diferentes áreas.

Aspectos societarios - financieros - contables:

La Junta General de Accionistas en el mes de marzo del 2014 conoció y aprobó los informes y estados financieros correspondientes al ejercicio económico 2013. De inmediato se dio cumplimiento con lo dispuesto por la Junta y se procedió con la presentación de la información de acuerdo a lo indicado por los organismos de control, con lo cual se acataron todas las obligaciones ante la Superintendencia de Compañías, Servicios de Rentas Internas, Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, Municipalidad de Cuenca, Ministerio de Relaciones Laborales y Dirección de Salud.

Así mismo, fueron cancelados todas las obligaciones de pago por concepto de utilidades a accionistas y empleados, el pago del impuesto a la renta y el registro de la reserva legal.

El trámite de disminución de capital por quinientos mil dólares, que fue decididamente aprobado por la Superintendencia de Compañías, fue inscrito en el Registro Mercantil con fecha 12 de mayo del 2014. El mismo se registró en el Libro de Acciones y Accionistas de la empresa y se reconoció contablemente. Se procedió con el pago del 100% a favor de los accionistas.

Cumpliendo con lo que disponen los organismos de control, la empresa debió implementar el manual, las políticas y los procedimientos de control de prevención de lavado de activos y el Código de Ética Institucional, para lo cual en sesión extraordinaria y universal, realizada el 25 de noviembre del 2014, designó al oficial de cumplimiento principal y suplente, aprobando dicha implementación.

Se realizaron todos los trámites necesarios para la facturación electrónica, se ajustó el sistema de cómputo a este requerimiento y ya para diciembre se realizaron las pruebas respectivas, obteniendo la autorización de parte del SRI para iniciar en enero con este procedimiento, situación que se realizó sin problema alguno.

Al 31 de diciembre del 2014, conforme el estado de resultados, los ingresos suman la cantidad de US\$1.989.230,67. 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 a falta en total un valor de US\$1.758.073,68. La diferencia pertenece a ingresos no operacionales por un valor de US\$229.156,99 (Ingresos por financiamientos, desistimientos, intereses y otros).

Los costos y gastos llegan a un valor de \$1.733.043,42 dando como resultado o utilidad neta antes de impuestos, 15% de participación a empleados y reserva legal, la suma de \$250.187,25.

A continuación se presenta un cuadro comparativo del Estado de Pérdidos y Ganancias entre los años 2013 y 2014, en el que se expresa la composición de los ingresos, egresos y los resultados:

Cuadro Comparativo 2013 – 2014

	2013		2014	
Ingresos	1.552.718,18		1.983.230,67	
Ingresos Brutos	1.721.037,61		1.758.073,68	
Ingresos No Operacionales	231.680,57		225.156,99	
Egresos	1.759.514,51		1.733.043,42	
Costos	561.683,34	31,37%	527.505,92	30,44%
Gastos Operacionales	1.181.377,79	67,14%	1.194.039,87	68,50%
Gastos Administrativos	473.731,97	40,05%	473.058,69	39,52%
Gastos Camposanto	179.624,24	10,97%	128.992,04	10,80%
Gastos Administrativos General	185.743,42	15,72%	173.701,59	14,55%
Gastos de Ventas	374.591,83	27,48%	345.730,23	28,91%
Otros Gastos	68.181,38	5,77%	73.057,32	6,17%
Gastos Financieros y No Operacionales	16.458,38	0,94%	11.497,53	0,66%
		100,00%		100,00%
Utilidad del Ejercicio	193.203,67		250.187,25	
15% Participación de Empleados	28.980,55		37.528,09	
Impuesto a la Renta	39.494,87		48.174,07	
Reserva Legal	12.472,82		16.448,51	
Saldo a disposición de Accionistas	112.255,43		148.036,58	

A término del ejercicio 2014, los Activos de la compañía llegaron a la suma de US\$5.000.963,60; los Pasivos a US\$4.321.985,77 y su Patrimonio de US\$133.943,25.

La utilidad a disposición de los accionistas es de US\$148.036,58, la misma que superó en un 37% a la obtenida en el 2013.

A analizar los indicadores económicos de liquidez, solvencia y rentabilidad se puede indicar lo siguiente:

Liquidez: Se expresa de la siguiente forma:

$$\begin{aligned}
 \text{Liquidez} &= \text{Activo corriente} / \text{Pasivo corriente} \\
 &= \text{US\$882.722,77} / \text{160.041,93} \\
 &= 5,52
 \end{aligned}$$

Siendo este valor mayor a uno, quiere decir, que por cada dólar que la empresa debe, ésta tiene 5,52 dólares.

Solvencia: Se expresa de la siguiente forma:

$$\begin{aligned}\text{Solvencia} &= \text{Activo Total} / \text{Pasivo Total} \\ &= 5.000.965,60 / 4.321.985,77 \\ &= 1,16\end{aligned}$$

Por cada dólar de pasivo, la empresa tiene \$1,16 de activo. Si se considera que el Pasivo corriente es de US\$74.339,77 esa cifra es 14,86 veces menor que el Capital.

Hay que aclarar que la cuentas "Pasivo por Liquidar" y "Anticipo de Clientes" registran obligaciones que en el futuro se cancelarán con servicios y unidades o que se pasarán a ventas.

Rentabilidad: Se expresa de la siguiente forma:

$$\begin{aligned}\text{Rentabilidad} &= \text{Utilidad Neta} / \text{Patrimonio} \\ &= 148.036,58 / 530.943,25 \\ &= 27,88\%\end{aligned}$$
$$\begin{aligned}\text{Rentabilidad} &= \text{Utilidad Neta} / \text{Capital} \\ &= 148.036,58 / 500.000,00 \\ &= 29,61\%\end{aligned}$$

La utilidad, antes de participación a empleados, de impuestos y reserva legal, es de US\$250.187,25; esta con relación al patrimonio de US\$530.943,25 representa el 47,12%; y con relación al capital accionario de US\$500.000 es del 50,04%; siendo porcentajes muy satisfactorios.

Como referencia, si comparamos la utilidad con relación al capital anterior de US\$1.000.000 (antes de la disminución del capital) a rentabilidad hubiese sido del 25,07% va or superior en seis puntos al obtenido en el 2013.

Acompaño al presente informe los Estados Financieros con corte a diciembre del 2014, los mismos que están a consideración de ustedes.

Con respecto a la reserva en efectivo, a marzo del 2014, las inversiones totales a plazo fijo alcanzaron la suma de US\$425.800, monto que fue utilizado conjuntamente con los fondos mensuales propiamente del giro del negocio, para cancelar impuestos, utilidades y el valor a favor de los accionistas por disminución de capital. Al cierre del ejercicio económico cerramos con inversiones a plazo fijo de US\$75.257,65.

En el aspecto societario la distribución del capital es como sigue:

ACCIONISTA	TIPO DE ACCION	CAPITAL US\$	PARTICIPACION %
Fundación Santa Ana de los Rios de Cuenca	Ordinaria	278290,00	55,66
IMPRTISA S.A.	Ordinaria	146710,00	29,34
Municipalidad de Cuenca	Preferida	75000,00	15,00
TOTAL		500000,00	100,00

Aspectos Comerciales y Ventas

El total general por concepto de ventas por compromisos ingresados de servicios exequiales, unidades de sepultamiento y servicios adicionales tanto en emergencia como en pre necesidad arrojó la suma de US\$2.254.189,95 valor que se detalla tanto por las cantidades y montos comparados porcentualmente entre el 2013 y 2014, separando los valores con financiamiento y sin financiamiento. Cabe mencionar que los intereses por concepto de financiamiento se van facturando y registrando en la cuenta de ingresos una vez que los clientes van cancelado las cuotas mensuales conforme la tabla de pagos.

Ver cuadro comparativo a continuación: Cuadro 2013 Vs 2014.

Cuadro Comparativo 2013 Vs 2014						
	2014 Contratos Incluye Financiamiento	2014 Contratos Incluye Financiamiento	% Incremento 2013Vs 2014	2013 Contratos Valor Factura	2014 Contratos Valor Factura	% Incremento 2013Vs 2014
Pre necesidad						
Servicios y Unidades						
Servicios						
Cantidad	285	269	14,47%	285	269	14,47%
Valor US\$	\$ 437.431,10	\$ 537.168,34	22,76%	\$ 376.732,60	\$ 440.327,16	16,88%
Unidades de Sepultamiento						
Cantidad	321	332	3,43%	321	332	3,43%
Valor US\$	\$ 898.752,07	\$ 945.941,02	-5,35%	\$ 822.890,40	\$ 759.531,40	-7,70%
Sub Total US\$	\$ 1.436.243,15	\$ 1.482.509,35	3,27%	\$ 1.199.623,00	\$ 1.199.858,56	0,02%
Emergencia						
Servicios y Unidades						
Servicios						
Cantidad	182	185	1,65%	182	185	1,65%
Valor US\$	\$ 325.036,85	\$ 330.934,57	1,85%	\$ 322.014,25	\$ 328.999,39	1,85%
Unidades de Sepultamiento						
Cantidad	134	128	-4,48%	134	128	-4,48%
Valor US\$	\$ 295.873,12	\$ 309.015,27	4,45%	\$ 291.741,40	\$ 303.568,90	4,05%
Sub Total US\$	\$ 621.009,97	\$ 639.949,84	3,05%	\$ 613.755,65	\$ 632.568,29	2,90%
Servicios Adicionales						
Servicios Adicionales Varios	\$ 134.036,23	\$ 131.730,76	-1,72%	\$ 134.036,23	\$ 131.730,76	-1,72%
Total US\$	\$ 2.191.280,35	\$ 2.254.189,95	2,87%	\$ 1.948.414,88	\$ 1.964.157,61	0,81%

Precisando lo indicado en el cuadro anterior, a finalizar el año 2014, los compromisos ingresados totalizaron la suma de US\$2.254.189,95 monto que corresponde a \$131.730,76 por concepto de servicios adicionales prestados, más US\$2.122.459,19 por servicios exequiales y unidades de sepultamiento, comercializadas tanto en emergencia como en pre-necesidad. De esta última cantidad el 40,90% (US\$869.102,91) corresponde a servicios exequiales y el 59,10% (US\$1.254.356,28) a unidades de sepultamiento. Para el caso en los valores facturados la suma total es de US\$1.964.157,61, monto que corresponde a \$131.730,76 por servicios adicionales prestados, más US\$1.832.426,85 por servicios exequiales y unidades de sepultamiento.

En el transcurso de este año se han producido desistimientos por incumplimiento de pagos de los contratos en pre necesidad comercializados en años anteriores al 2014 que alcanzan la suma de US\$121.606,70 y que corresponden a 28 unidades (US\$101.566,50) y 14 servicios (US\$20.040,20); también contratos efectuados durante este año por la suma de US\$61.728,20 que pertenecen a 14 unidades (US\$32.920,70) y 18 servicios (US\$28.807,50).

Por otro lado, hemos realizado una propuesta de servicios enfocados a los extranjeros (jubilados) que residen en nuestra ciudad, se han concretado ya algunos contratos en Pre necesidad y se prestaron algunos servicios en emergencia. Para ello, preparamos folletería comercial en inglés.

Realizamos conjuntamente con la Cámara de Comercio de Cuenca charlas dirigidas a grupos de extranjeros para explicarles tanto los servicios que ofrecemos como los trámites legales ante un fallecimiento.

Aspectos de los Servicios de Funeraria y Camposanto

Al cierre del año 2014 se han vendido 6.190 unidades de sepultamiento, lo que representa un 74,76% del total de unidades, utilizándose 3.115 unidades con 3.564 felicitados, lo que representa el 7,13% con relación a la capacidad futura de unos 50.000 inhumados. Al cierre de año el camposanto tiene disponibilidad inmediata de ofrecer 3.235 unidades en los diferentes jardines.

Conforme los reportes de prestaciones de servicios, en los 12 meses se dieron 295 servicios exequiales (69 en pre necesidad, 226 en emergencia) y 256 inhumaciones (188 en pre necesidad y 168 en emergencia). Por lo tanto la prestación de servicios exequiales y de inhumaciones alcanzaron un promedio de 54 al mes.

A lo largo del 2014 se efectuaron algunas obras en el camposanto como la construcción de 170 unidades de sepultamiento tipo bóvedas en el Jardín de la Paz 2, las mismas que están disponibles para la venta, con una inversión de US\$44.538. En el mismo sector se construyó un muro de contención con una inversión de US\$21.038. También se realizaron adecuaciones en el Recinto Memorial 1, por un monto de US\$15.302, que consistió en colocar un recubrimiento impermeable y piso cerámico.

Con respecto al "Plan de Manejo Ambiental" y al "Reglamento de Seguridad y Salud en el Trabajo" y las auditorías efectuadas a cada uno de éstos, se cumplieron en su totalidad conforme lo establecido.

Aspectos de Cartera

A través del departamento de cartera hemos recaudado durante el 2014 la suma de US\$1.913.075,38, valor que incluyen los flujos mensuales de recaudación por el 2014, cuotas por recaudación pendientes de años anteriores, servicios adicionales, cuotas iniciales, notas de débito y ventas al contado.

Los valores por cobrar, de acuerdo a los reportes de cartera y flujos de recaudación para los doce meses del año 2014, alcanzaron la suma de US\$1.304.062,79, de este valor el departamento recudó la cantidad de US\$1.763.259,97, de tal manera que la diferencia es cartera vendida de dicho periodo US\$40.802,37.

Los valores vendidos acumulados y que incluyen años anteriores al cierre de diciembre son los siguientes:

Vencido a días	Valor vencido	% vencido cartera del mes
30	20.937,44	22,53
60	8.908,05	5,90
90	4.603,81	3,92
+ 90	10.467,93	0,37

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

Por contratos de unidades utilizadas:	13 unidades
Valor vencido	US\$ 1.637,42
Por contratos de servicios utilizados:	5 servicios
Valor vencido	US\$ 1.647,00
Tota	US\$3.304,42

La diferencia entre el valor total, a más de 90 días de US\$10.467,93 y el total de los valores vencidos por contratos utilizados de US\$3.304,42, es decir US\$ 7.163,51, corresponde a los contratos en pre necesidad no utilizados.

Por concepto de desistimientos por incumplimiento de parte de los clientes se generó un ingreso de US\$14.680,07.

Otros Aspectos Generales.

En lo relacionado a RRHH, se efectuó el plan de capacitación propuesto para el personal, en temas de Servicio al cliente, Reclamación, Tributación, Facturación electrónica, laboral, y prevención de lavados de activos, entre otros.

Se cumplió con lo propuesto en el Plan de Seguridad y Salud en el Trabajo, para beneficio de los empleados, así también se realizó un plan de control y prevención de salud con el apoyo del IESS.

Se trabajó en conjunto con el área de Recursos Humanos y Tecnología Informática para implementar un módulo de computo, que nos permita automatizar totalmente los procesos de nómina, roles de pago, beneficios sociales, etc.; el mismo que fue formulado y está en proceso de construcción.

Dentro del proyecto de Responsabilidad Social Empresarial, a través del Centro de Apoyo al Duelo (CAD), hemos logrado un acercamiento a diversos centros educativos primarios, secundarios y superiores, por medio de conferencias y talleres. Se ha trabajado con las facultades de psicología de diferentes universidades. Continuamos brindando apoyo con talleres, conferencias, consultas personalizadas en nuestras oficinas, a centros de salud y a domicilio, donde se ha podido trabajar en psico-educar a estudiantes y familias, y sobre todo trabajar en situaciones de duelo, obteniéndose muy buenos resultados. Continuamente acudimos a la Fundación Santa Ana, donde damos charlas a personal y talleres a los adultos mayores.

Terminamos el 2014 habiendo ejecutado en gran parte el plan operativo propuesto, como lo manifesté al inicio, y comenzamos este año con nuevos objetivos, estrategias y metas a cumplir tanto por cada uno de los departamentos como a nivel general de la empresa.

Agradezco a los Accionistas, miembros del Directorio y a todos mis colaboradores por el apoyo brindado.

Quercia, marzo del 2015



Ing. Simón Toral Chacón
GERENTE

Compañía Sólida S.A.
CARACAS, V.Z.