

INFORME

ADMINISTRATIVO DE GERENCIA

EJERCICIO ECONOMICO 2016

CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A.

INFORME ADMINISTRATIVO DE GERENCIA EJERCICIO ECONOMICO 2016

De acuerdo a lo dispuesto por la Ley de Compañías y los Estatutos de la compañía presento a ustedes señores Accionistas y miembros del Directorio de la empresa, el Informe Administrativo de la Gerencia, en el que se detallan los aspectos y datos más relevantes del ejercicio económico del año 2016.

Antecedentes:

Como ya lo anticiparon en su momento varios analistas económicos, las cámaras de la producción y los propios organismos internacionales, la situación económica para el 2016 sería muy dura para el País, y así lo ha sido, como lo han ratificado todos los sectores, el comercial, industrial, construcción, servicios entre otros.

El impacto del bajo precio del petróleo sobre el presupuesto general del estado, las medidas políticas, económicas, tributarias, sumado el ambiente electoral y las continuas denuncias de corrupción, generaron desmotivación para la inversión nacional y extranjera, y reflejaron directamente en que la economía ecuatoriana decrezca.

Más aún, con la tragedia en la costa causada por el terremoto, condicionaron que el gobierno central busque aún más endeudamiento para así cubrir necesidades causadas por ésta y para solventar sobre todo el alto gasto corriente que mantiene.

Las previsiones indican que el 2017 será un año difícil, durante el primer trimestre ya se ha sentido entre la población mucha incertidumbre a causa de la expectativa electoral de la primera vuelta y ahora muy cerca de la segunda que han afectado al dinamismo del comercio y la producción. Sin embargo, esperamos ansiosamente un cambio de gobierno que nos lleve hacia un futuro de mayor estabilidad política y social.

Aspectos: Societarios - Financieros - Contables:

En el mes de marzo del 2016, el Directorio de la empresa conoció los informes y estados financieros correspondientes al ejercicio económico del 2015, los mismos que fueron puestos en consideración de la Junta General de Accionistas que los aprobó en sesión realizada el día 23 de marzo del 2016.

Hemos cumplido con todas las obligaciones ante los organismos de control como la Superintendencia de Compañías, SRI, IESS, Municipalidad de Cuenca, Ministerio de Relaciones Laborales, Ministerio de Salud y Agencia Nacional de Regulación, Control y Vigilancia Sanitaria.

En el transcurso del mes de abril se cancelaron todas las obligaciones de pago por concepto de utilidades a accionistas y empleados, y el pago del impuesto a la renta. Adicionalmente se ha cancelado el anticipo al impuesto a la renta y también la contribución solidaria impuesta a través de la Ley Solidaridad y Corresponsabilidad Ciudadana.

Concluido el ejercicio económico del 2016, y una vez realizados los cierres y conciliaciones contables respectivas de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y las NIIF's, se obtuvieron el Balance General y el Estado de Pérdidas y Ganancias, los mismos que han sido debidamente auditados por la firma de auditoría externa Best Point Cia. Ltda. y revisados por el Comisario de la empresa. Los resultados obtenidos en el Estado de Pérdidas y Ganancias son los siguientes: Ingresos Totales por la cantidad de US\$2.185.881,22; cifra que resulta de la sumatoria del total de las ventas netas que corresponden a los servicios exequiales, unidades de sepultamiento utilizadas y canceladas, y los servicios adicionales prestados durante este año, por un valor de US\$1.905.550,45; más el valor de US\$280.376,77 que pertenece a ingresos no operacionales por concepto de financiamiento, desistimientos y otros.

Los costos y gastos llegaron a un valor de US\$1.888.552,44 dando como resultado o utilidad neta antes de impuestos, 15% de participación a empleados y reserva legal, la suma de US\$297.328,78.

En el siguiente cuadro se detalla la estructura de los ingresos, egresos y resultados comparados entre el 2015 y 2016:

Cuadro Comparativo 2015 – 2016
(US\$)

	2015		2016	
Ingresos	2.044.007,32		2.185.881,22	
Ingresos Brutos	1.808.564,41		1.905.504,45	
Ingresos No Operacionales	235.442,91		280.376,77	
Egresos	1.869.677,11		1.888.552,44	
Costos	929.574,76	49,72%	799.720,27	42,35%
Gastos Operacionales	925.455,23	49,50%	1.069.259,44	56,62%
Gastos Administrativos	516.139,29	55,77%	590.298,45	55,21%
Gastos de Ventas	338.166,89	36,54%	385.241,06	36,03%
Otros Gastos	71.149,05	7,69%	93.719,93	8,76%
Gastos Financieros	13.044,54	0,70%	14.167,91	0,75%
Gastos No Operacionales	1.602,58	0,09%	5.404,82	0,29%
		100,00%		100,00%
Utilidad Neta del Ejercicio	174.330,21		297.328,78	
15% Participación de Empleados	26.149,53		44.599,32	
Impuesto a la Renta	35.068,54		60.687,52	
Reserva Legal	11.203,26		19.096,24	
Utilidad a disposición de Accionistas	101.908,88		172.945,70	

	2015		2016	
Ingresos	2.044.007,32	%	2.185.881,22	%
Costos frente a Ingresos				
Costos	929.574,76	45,48%	799.720,27	36,59%
Gastos frente a Ingresos				
Gastos Operacionales	925.455,23	45,28%	1.069.259,44	48,92%
Gastos frente a Ingresos				
Gastos Administrativos	516.139,29	25,25%	590.298,45	27,01%
Gastos de Ventas	338.166,89	16,54%	385.241,06	17,62%
Otros Gastos	71.149,05	3,48%	93.719,93	4,29%
Gastos Financieros	13.044,54	0,64%	14.167,91	0,65%

Para efecto de una mejor presentación de los estados de Pérdidas y Ganancias se realizó, previo un análisis efectuado entre la Gerencia, el Departamento Contable, la firma de Auditora Externa y el Ing. Jorge Rojas, asesor del Grupo, una re-distribución de cuentas contables entre cuentas de gastos y costos, ya que se identificaron que cuentas del gasto administrativo debían ser tratadas como del costo directo. Así mismo se

agruparon cuentas del gasto que en años anteriores estaban bajo la cuenta de Gastos Camposanto han pasado a una sola Cuenta de Gastos Administrativos. Adicionalmente, para efecto del registro de la provisión de costo este año se ha cargado únicamente el costo de materiales y no mano de obra ni depreciación. Cabe indicar, para efecto de comparación de cifras detalladas en el cuadro anterior, se ha aplicado la misma redistribución y asignación de cuentas para expresar los resultados del 2015.

Con respecto al Balance General, los Activos de la compañía al 2016 son de US\$5.828.238,08; los Pasivos a US\$5.094.049,63 y su Patrimonio de US\$561.242,75. La utilidad neta a disposición de los Accionistas, luego de pago de impuestos, 15% de participación a empleados y reserva legal, es de US\$172.945,70.

BALANCE GENERAL (US\$)		
	2015	2016
Activo	5.305.713,53	5.828.238,08
Pasivo	4.661.658,14	5.094.049,63
Patrimonio	542.146,51	561.242,75
Utilidad Neta a Disposición de Accionistas	101.908,88	172.945,70

Al analizar los indicadores económicos de liquidez, solvencia y rentabilidad se puede decir lo siguiente:

Liquidez: Se expresa de la siguiente forma:

$$\begin{aligned} \text{Liquidez} &= \text{Activo corriente} / \text{Pasivo corriente} \\ &= \text{US\$1.334.509,26} / \text{US\$183.162,64} \\ &= 7,28 \end{aligned}$$

Siendo este valor mayor a uno, quiere decir, que por cada dólar que la empresa debe, ésta tiene 7,28 dólares.

Solvencia: Se expresa de la siguiente forma:

$$\begin{aligned} \text{Solvencia} &= \text{Activo Total} / \text{Pasivo Total} \\ &= \text{US\$5.828.238,08} / \text{US\$5.094.049,63} \\ &= 1,14 \end{aligned}$$

Por cada dólar de pasivo, la empresa tiene \$1,14 de activo.

Como siempre se ha indicado en informes anteriores, 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:

Rentabilidad (%) = Utilidad Neta / Patrimonio
= US\$172.945,70 / US\$561.242,75
= 30,81%

Rentabilidad (%) = Utilidad Neta / Capital
= US\$172.945,70 / US\$500.000,00
= 34,59%

Al comparar la rentabilidad alcanzada en el 2015 que fue del 20,38%, la del 2016 subió al 34,59%.

Como dato adicional, si consideramos la utilidad, antes de participación a empleados, de impuestos y reserva legal, que es de US\$297.328,78; y la relacionamos con el patrimonio de US\$561.242,75 representa el 52,98%; y con relación al capital accionario de US\$500.000 sería del 59,47%.

Al término del mes de diciembre del 2016 teníamos inversiones temporales a plazo fijo por la suma de US\$363.699,29 y saldo en bancos de US\$39.958,44 tal como se expresa en el Balance General. Para el presente mes de marzo contamos con inversiones por US\$413.699. Parte de esta suma será utilizada en el transcurso del próximo mes de abril para pago de utilidades e impuesto a la renta.

La distribución del capital accionario no ha tenido cambio y está como sigue:

ACCIONISTA	TIPO DE ACCION	CAPITAL US\$	PARTICIPACION %
Fundación Santa Ana de los Ríos de Cuenca	Ordinaria	278.290,00	55,66
IMPRITSA S.A.	Ordinaria	146.710,00	29,34
Municipalidad de Cuenca	Preferida	75.000,00	15,00
TOTAL		500.000,00	100,00

Aspectos Comerciales y Ventas

El total general de ventas por compromisos ingresados y facturados de servicios exequiales, unidades de sepultamiento y servicios adicionales tanto en emergencia como en pre necesidad alcanzó un valor total de US\$2.461.646,47 superando al resultado del año anterior en 18,62%. Considerando exclusivamente las ventas en Pre-necesidad el incremento fue del 8,66%.

En el siguiente cuadro se detallan las cantidades y valores comparándoles con el año inmediato anterior:

Cuadro Comparativo 2015 Vs 2016
(US\$)

	2015 Contratos Valor factura más Financiamiento	2016 Contratos Valor factura más Financiamiento	% Incremento 2015 Vs 2016	2015 Contratos Valor Factura	2016 Contratos Valor Factura	% Incremento 2015 Vs 2016
Pre necesidad Servicios y Unidades						
Servicios						
Cantidad	275	287	4,36%	275	287	4,36%
Valor US\$	\$ 563.726,22	\$ 591.234,18	4,88%	\$ 467.867,28	\$ 486.471,63	3,98%
Unidades de Sepultamiento						
Cantidad	344	378	9,88%	344	378	9,88%
Valor US\$	\$ 1.112.845,29	\$ 1.231.631,13	10,67%	\$ 900.221,38	\$ 1.000.049,76	11,09%
Sub Total US\$	\$ 1.676.571,51	\$ 1.822.865,31	8,73%	\$ 1.368.088,66	\$ 1.486.521,39	8,66%
Emergencia Servicios y Unidades						
Servicios						
Cantidad	158	230	45,57%	158	230	45,57%
Valor US\$	\$ 289.986,55	\$ 427.787,89	47,52%	\$ 288.749,18	\$ 427.067,06	47,90%
Unidades de Sepultamiento						
Cantidad	98	138	40,82%	98	138	40,82%
Valor US\$	\$ 252.406,99	\$ 385.455,37	52,71%	\$ 248.270,50	\$ 377.429,60	52,02%
Sub Total US\$	\$ 542.393,54	\$ 813.243,26	49,94%	\$ 537.019,68	\$ 804.496,66	49,81%
Servicios Adicionales						
Servicios Adicionales Varios	\$ 170.110,08	\$ 170.628,42	0,30%	\$ 170.110,08	\$ 170.628,42	0,30%
Total US\$	\$ 2.389.075,13	\$ 2.806.736,99	17,48%	\$ 2.075.218,42	\$ 2.461.646,47	18,62%

Al analizar el cuadro anterior, los compromisos ingresados y que incluyen interés por financiamiento totalizaron la suma de US\$2.806.736,99 monto que corresponde a \$170.628,42 por concepto de servicios adicionales prestados, más US\$2.636.108,57 por servicios exequiales y unidades de sepultamiento, comercializadas tanto en emergencia como en pre-necesidad.

De esta última cantidad el 38,66% (US\$1.019.022,07) corresponde a servicios exequiales y el 61,34% (US\$1.617.086,50) a unidades de sepultamiento.

Para el caso de los valores facturados (valor nominal), es decir solo capital, la suma llega a los US\$2.461.646,47, valor compuesto por US\$170.628,42 por servicios adicionales prestados, más US\$2.291.018,05 por servicios exequiales y unidades de sepultamiento.

De esta última cantidad el 39,87% (US\$913.538,69) corresponde a servicios exequiales y el 60,13% (US\$1.377.479,36) a unidades de sepultamiento.

Realizamos desistimientos por incumplimiento de pagos de los contratos en pre necesidad comercializados en años anteriores al 2016 que alcanzan la suma de US\$137.985,28 y también contratos efectuados durante este año por la suma de US\$84.887,00. En total son 66 unidades por US\$167.839,68 y 34 servicios por US\$55.032,60. Esto refleja el cambio en la situación económica de muchos clientes que se vieron obligados a desistir los contratos, y el efecto para nuestra empresa es la *reducción en los flujos de recaudación* y en su momento en ingresos reales por ser ventas en pre-necesidad.

Aspectos de los Servicios de Funeraria y Camposanto

Para el cierre del 2016, los datos acumulados por ventas desde el inicio de operaciones de la empresa dan un total de 6.990 unidades de Sepultamiento vendidas, lo que representa un 28% del total estimado. Se encuentran ya utilizadas 3.638 unidades con 4.257 fallecidos, lo que representa el 8,50% con relación a la capacidad futura del camposanto que es de unos 50.000 inhumados.

Al revisar los reportes exclusivamente de prestaciones de servicios, en los 12 meses se dieron 345 servicios exequiales (103 en pre necesidad, 242 en emergencia) y 391 inhumaciones (251 en pre necesidad y 140 en emergencia).

Por lo tanto, la prestación de servicios exequiales y de inhumaciones alcanzaron un promedio de 61,33 al mes, un 24,5% más que el 2015, por lo que denota un incremento muy importante.

Debo anotar que los incrementos que mayor incidencia tienen son los que se reflejan en las prestaciones de servicios exequiales en emergencia y unidades en pre-necesidad, ya que las familias utilizan unidades que fueron adquiridas años atrás o los otros niveles de las mismas.

Fue necesario realizar algunas mejoras en las instalaciones del camposanto como en el área de acceso al crematorio, tanatopraxia y SSHH.

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

Por medio del departamento de Cartera se recaudó por concepto de cobros mensuales de recaudación del año en curso y cuotas por cartera vencida de años anteriores, la cantidad de US\$2.576.487,12.

Los valores por cobrar, de acuerdo a los flujos de recaudación generados por las ventas exclusivamente a crédito, alcanzaron la suma de US\$2.122.128,62; de este valor el departamento efectivamente recaudó a través de su gestión la cantidad de US\$2.044.234,92 siendo la diferencia cartera vencida.

Los valores vencidos acumulados son los que se detallan a continuación:

Vencido a (días)	Valor vencido	% vencido Cartera del mes	% vencido Sobre el total
30	28.932,61	17,01	37,15
60	13.267,85	8,62	17,03
90	8.632,67	4,59	11,08
+ 90	27.060,57	0,51	34,74
TOTAL	77.893,70		100,00

Cabe indicar que dentro de la cartera a más de 90 días tenemos algunos compromisos vencidos por servicios y unidades que han sido utilizadas:

Por contratos de unidades utilizadas:	17 unidades
Valor vencido	US\$ 3.329,72
Por contratos de servicios utilizados:	6 servicios
Valor vencido	US\$ 2.272,34
Total	US\$5.602,06

La diferencia entre el valor total, a más de 90 días de US\$27.060,57 y el total de los valores vencidos por contratos utilizados de US\$5.602,06, es decir, US\$21.458,51, corresponde a los contratos en pre necesidad no utilizados.

Debido a los desistimientos de contratos efectuados por parte de los clientes la empresa se benefició de un ingreso por multas contractuales de US\$20.939,49.

Otros Aspectos Generales.

Durante el transcurso del 2016 continuamos con varias actividades afines al programa de *Responsabilidad Social Empresarial* del Centro de Apoyo al Duelo CAD, a través de conferencias y talleres en empresas e instituciones y con los centros educativos primarios, secundarios y universitarios. Dentro del mismo nuevamente se realizó el Concurso de Pintura que ya en su cuarta edición logró la participación de diez mil estudiantes de dos niveles de educación básica de los centros educativos públicos y privados. Con esta actividad logramos además de fomentar el arte y los valores, directamente vincular a nuestra empresa a las familias para que se beneficien gratuitamente del centro de apoyo.

El Plan Operativo propuesto para el 2016 se efectuó en su totalidad con el apoyo de cada departamento y para el 2017 nos hemos planteado nuevos objetivos, estrategias y metas para la empresa.

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

Cuenca, 23 de marzo del 2017



Ing. Simón Foral Chacón
GERENTE

