

## INFORME ADMINISTRATIVO DE GERENCIA EJERCICIO ECONOMICO 2017

Conforme lo dispone la Ley de Compañías y los Estatutos de la empresa presento a ustedes señores Accionistas y miembros del Directorio, el Informe Administrativo de Gerencia, a través del cual indico los aspectos y resultados más significativos del ejercicio económico del año 2017.

### Aspectos Societarios - Financieros - Contables

En el mes de marzo del 2017, el Directorio de la empresa conoció los informes y estados financieros correspondientes al ejercicio económico del 2016, 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 2017.

Hemos cumplido con todas las obligaciones ante los organismos de control como la Superintendencia de Compañías, Servicio de Rentas Internas - SRI, Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS, Municipalidad de Cuenca, Ministerio de Trabajo, Ministerio de Salud y Agencia Nacional de Regulación, Control y Vigilancia Sanitaria - ARCSA.

Durante el mes de abril del año anterior se cancelaron las obligaciones por concepto de pago de utilidades a accionistas y empleados, y las tributarias correspondientes al impuesto a la renta 2016 y el anticipo para el 2017.

Concluido el ejercicio económico del 2017, 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, el Estado de Pérdidas y Ganancias, el Estado de Flujo de Efectivo y Cambios de Patrimonio, 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. Adjunto al informe los documentos citados.

Los resultados obtenidos en el Estado de Pérdidas y Ganancias son los siguientes: Ingresos Totales por la cantidad de US\$2.302.597,70; 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 el año, por un valor de US\$1.984.234,17; más el valor de US\$318.363,53 que pertenece a ingresos no operacionales por concepto de financiamiento, desistimientos y otros.

Los costos y gastos llegaron a un valor de US\$1.983.127,87 dando como resultado o utilidad neta antes de impuestos, 15% de participación a empleados y reserva legal, la suma de US\$319.469.83.

En el siguiente cuadro se detalla la estructura de los ingresos, egresos y resultados comparados entre el 2016 y 2017:

**Cuadro Comparativo 2016 – 2017**  
(US\$)

|  | 2016                |         | 2017                |         |
|--|---------------------|---------|---------------------|---------|
| <b>Ingresos</b>                              | <b>2.185.881,22</b> |         | <b>2.302.597,70</b> |         |
| Ingresos Brutos                              | 1.905.504,45        |         | 1.984.734,17        |         |
| Ingresos No Operacionales                    | 280.376,77          |         | 318.363,53          |         |
| <b>Egresos</b>                               | <b>1.888.552,44</b> |         | <b>1.983.127,87</b> |         |
| Costos                                       | 799.720,27          | 42,35%  | 967.923,12          | 48,81%  |
| Gastos Operacionales                         | 1.089.259,44        | 56,62%  | 990.809,80          | 49,96%  |
| Gastos Administrativos                       | 590.298,45          | 55,21%  | 540.961,88          | 54,60%  |
| Gastos de Ventas                             | 385.241,06          | 35,03%  | 364.023,68          | 36,74%  |
| Otros Gastos                                 | 93.719,93           | 8,76%   | 85.824,24           | 8,66%   |
| Gastos Financieros                           | 14.167,91           | 0,71%   | 23.869,18           | 1,20%   |
| Gastos No Operacionales                      | 5.404,82            | 0,29%   | 525,77              | 0,03%   |
|  |                     | 100,00% |                     | 100,00% |
| <b>Utilidad Neta del Ejercicio</b>           | <b>297.328,78</b>   |         | <b>319.469,83</b>   |         |
| 15% Participación de Empleados               | 44.599,32           |         | 47.920,47           |         |
| Impuesto a la Renta                          | 60.687,52           |         | 62.920,31           |         |
| Reserva Legal                                | 19.096,24           |         | 20.862,90           |         |
| <b>Utilidad a disposición de Accionistas</b> | <b>172.945,70</b>   |         | <b>187.766,15</b>   |         |
| <b>Ingresos Vs Costos y Gastos</b>           | <b>2016</b>         |         | <b>2017</b>         |         |
| <b>Ingresos</b>                              | <b>2.185.881,22</b> |         | <b>2.302.597,70</b> |         |
| Costos frente a Ingresos                     |                     |         |                     |         |
| Costos                                       | 799.720,27          | 36,59%  | 967.923,12          | 42,04%  |
| Gastos frente a Ingresos                     |                     |         |                     |         |
| Gastos Operacionales                         | 1.089.259,44        | 49,82%  | 990.809,80          | 43,03%  |
| Gastos frente a Ingresos                     |                     |         |                     |         |
| Gastos Administrativos                       | 590.298,45          | 27,01%  | 540.961,88          | 23,49%  |
| Gastos de Ventas                             | 385.241,06          | 17,62%  | 364.023,68          | 15,81%  |
| Otros Gastos                                 | 93.719,93           | 4,29%   | 85.824,24           | 3,73%   |
| Gastos Financieros                           | 14.167,91           | 0,65%   | 23.869,18           | 1,04%   |

En el Balance General, los Activos de la compañía al 2017 son de US\$6.182.281,20; los Pasivos a US\$5.406.487,25 y su Patrimonio de US\$588.027,80. La utilidad neta a disposición de los Accionistas, luego de pago de impuestos, 15% de participación a empleados y 10% en reserva legal, es de US\$187.766,15.

| BALANCE GENERAL (US\$)                     |              |              |
|--|--------------|--------------|
|  | 2016         | 2017         |
| Activo                                     | 5.828.238,08 | 6.182.281,20 |
| Pasivo                                     | 5.094.049,63 | 5.406.487,25 |
| Patrimonio                                 | 561.242,75   | 588.027,80   |
| Utilidad Neta a Disposición de Accionistas | 172.945,70   | 187.766,15   |

Los indicadores económicos de liquidez, solvencia y rentabilidad se expresan así:

|                  |   |   |
|------------------|---|---|
| Liquidez:        | = | Activo corriente / Pasivo corriente   |
|                  | = | US\$1.449.150,81 / US\$203.845,95   |
|                  | = | 7,10  |
|                  |   | Siendo este valor mayor a uno, quiere decir, que por cada dólar que la empresa debe, ésta tiene 7,10 dólares.   |
| Solvencia        | = | Activo Total / Pasivo Total   |
|                  | = | US\$6.182.281,20 / US\$5.406.484,25   |
|                  | = | 1,14  |
|                  |   | Es decir, por cada dólar de pasivo, la empresa tiene \$1,14 de activo.  |
|                  |   | Cabe mencionar que las 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 (%) | = | Utilidad Neta / Patrimonio  |
|                  | = | US\$187.766,14 / US\$588.027,80   |
|                  | = | 31,93%  |
| Rentabilidad (%) | = | Utilidad Neta / Capital   |
|                  | = | US\$187.766,14 / US\$500.000,00   |
|                  | = | 37,55%  |

La rentabilidad alcanzada en el 2016 fue del 34,59%, y la del 2017 llegó al 37,55%, es decir, creció en un 8,50%.

Al tomar en cuenta la utilidad resultante del ejercicio económico que es de US\$319.469,83 (antes de participación a empleados, de impuestos y reserva legal), la relacionamos con el patrimonio de US\$588.027,80 representa el 54,32%; y con relación al capital accionario de US\$500.000 sería del 63,89%.

Al 31 de diciembre del 2017 las inversiones temporales a plazo fijo fueron de US\$470.297,80 y cerramos con saldo en bancos de US\$41.452,29 tal como se expresa en el Balance General. Para el presente mes contamos con inversiones por US\$654.000. Cabe indicar, que parte de esta suma será utilizada en el transcurso del próximo mes de abril para pago de utilidades e impuesto y anticipo a la renta, aproximadamente US\$280.000, la diferencia US\$374.000 serán fondos que se mantendrán en inversiones a plazo fijo hasta iniciar algunas obras civiles conforme el presupuesto del 2018 y 2019.

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

| ACCIONISTA                                | TIPO DE ACCION | CAPITAL<br>US\$ | PARTICIPACION<br>% |
|---|----------------|-----------------|--------------------|
| 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             |

El Plan Operativo Anual - POA establecido para el 2017 se efectuó en su totalidad con el apoyo de cada uno de los departamentos de la empresa, y para el 2018 nos hemos planteado nuevos objetivos, estrategias y metas, las mismas que se irán realizando conforme lo programado.

He definido el Plan Estratégico 2018 - 2020 en el que se han plasmado los objetivos, metas e indicadores a alcanzar año a año para lograr un crecimiento sostenible en ventas, servicios y por supuesto rentabilidad.

#### Aspectos Comerciales y Ventas

Las ventas por compromisos ingresados y facturados de servicios exequiales, unidades de sepultamiento y servicios adicionales tanto en emergencia como en pre necesidad totalizan un valor de US\$2.434.810,35.

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

| Cuadro Comparativo 2016 Vs 2017  |                                       |                                       |                           |                              |                              |                           |
|----------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------|------------------------------|------------------------------|---------------------------|
|                                  | 2016 Contratos Incluye Financiamiento | 2017 Contratos Incluye Financiamiento | % Incremento 2016 Vs 2017 | 2016 Contratos Valor Factura | 2017 Contratos Valor Factura | % Incremento 2016 Vs 2017 |
| <b>Pre necesidad</b>             |                                       |                                       |                           |                              |                              |                           |
| <b>Servicios y Unidades</b>      |                                       |                                       |                           |                              |                              |                           |
| <b>Servicios</b>                 |                                       |                                       |                           |                              |                              |                           |
| Cantidad                         | 287                                   | 224                                   | -21,95%                   | 287                          | 224                          | -21,95%                   |
| Valor US\$                       | \$ 591.234,18                         | \$ 456.346,05                         | -22,81%                   | \$ 486.471,63                | \$ 378.945,48                | -22,10%                   |
| <b>Unidades de Sepultamiento</b> |                                       |                                       |                           |                              |                              |                           |
| Cantidad                         | 378                                   | 419                                   | 10,85%                    | 378                          | 419                          | 10,85%                    |
| Valor US\$                       | \$ 1.231.631,13                       | \$ 1.358.018,10                       | 10,26%                    | \$ 1.000.049,76              | \$ 1.084.018,50              | 8,40%                     |
| Sub Total US\$                   | \$ 1.822.865,31                       | \$ 1.814.364,15                       | -0,47%                    | \$ 1.486.521,39              | \$ 1.462.963,98              | -1,58%                    |
| <b>Emergencia</b>                |                                       |                                       |                           |                              |                              |                           |
| <b>Servicios y Unidades</b>      |                                       |                                       |                           |                              |                              |                           |
| <b>Servicios</b>                 |                                       |                                       |                           |                              |                              |                           |
| Cantidad                         | 230                                   | 215                                   | -6,52%                    | 230                          | 215                          | -6,52%                    |
| Valor US\$                       | \$ 427.787,89                         | \$ 382.795,21                         | -10,52%                   | \$ 427.067,06                | \$ 381.958,71                | -10,56%                   |
| <b>Unidades de Sepultamiento</b> |                                       |                                       |                           |                              |                              |                           |
| Cantidad                         | 138                                   | 142                                   | 2,90%                     | 138                          | 142                          | 2,90%                     |
| Valor US\$                       | \$ 385.455,37                         | \$ 412.231,85                         | 6,95%                     | \$ 377.429,60                | \$ 400.830,00                | 6,20%                     |
| Sub Total US\$                   | \$ 813.243,26                         | \$ 795.027,06                         | -2,24%                    | \$ 804.496,66                | \$ 782.788,71                | -2,70%                    |
| <b>Servicios Adicionales</b>     |                                       |                                       |                           |                              |                              |                           |
| Servicios Adicionales Varios     | \$ 170.828,42                         | \$ 189.057,64                         | 10,80%                    | \$ 170.828,42                | \$ 189.057,64                | 10,80%                    |
| <b>Total US\$</b>                | <b>\$ 2.806.736,99</b>                | <b>\$ 2.798.448,85</b>                | <b>-0,30%</b>             | <b>\$ 2.461.646,47</b>       | <b>\$ 2.434.810,35</b>       | <b>-1,09%</b>             |

Al analizar el cuadro anterior, los compromisos ingresados y que incluyen interés por financiamiento totalizaron la suma de US\$2.798.448,85 monto que corresponde a \$189.057,64 por concepto de servicios adicionales prestados, más US\$2.609.391,21 por servicios exequiales y unidades de sepultamiento, comercializadas tanto en emergencia como en pre-necesidad.

De esta última cantidad el 32,16% (US\$839.141,26) corresponde a servicios exequiales y el 67,84% (US\$1.770.249,95) a unidades de sepultamiento.

Para el caso de los valores facturados (valor nominal), es decir solo capital, la suma llega a los US\$2.434.810,35 valor compuesto por US\$189.057,64 por servicios adicionales prestados, más US\$2.245.752,71 por servicios exequiales y unidades de sepultamiento.

De esta última cantidad el 33,88% (US\$760.904,21) corresponde a servicios exequiales y el 60,12% (US\$1.484.848,50) a unidades de sepultamiento.

El decremento de ventas de servicios en emergencia se refleja por la participación más activa de la competencia generada por otras funerarias locales, la diferencia es prácticamente un servicio menos prestado al mes.

El total de desistimientos por incumplimiento de pagos de los contratos en pre necesidad comercializados en años anteriores al 2017 alcanzan la suma de US\$98.179,00 y también contratos efectuados durante este año por la suma de US\$64.319,97. En total son 53 unidades por US\$116.854,00 y 29 servicios por US\$45.644,97.

Estas devoluciones reflejan la situación económica del país y de muchos clientes que se vieron obligados a desistir los contratos, lo que deriva en la reducción de la producción en ventas en Pre necesidad y afecta directamente en los flujos de recaudación y al futuro en ingresos reales.

#### **Aspectos de los Servicios de Funeraria y Camposanto**

Con respecto al número de prestaciones de servicios entregados durante el 2017, se dieron 355 servicios exequiales (134 en pre necesidad, 221 en emergencia) y 383 inhumaciones (241 en pre necesidad y 142 en emergencia). Por lo tanto, la prestación de servicios exequiales y de inhumaciones alcanzaron un total de 738, un promedio de 62 al mes frente al promedio mensual de 61 de año anterior.

Al cierre del año el camposanto se encuentra utilizado en un 5,28% de su capacidad futura, y se han vendido tanto en emergencia como en pre necesidad un equivalente al 30% del número de unidades totales.

Sobre el "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.

Fue necesario realizar algunas obras civiles, como la construcción del portón de ingreso que da acceso a la parte inferior del Camposanto (Jardín de la Paz), en el mismo sector se procedió con la pavimentación de 330 mt<sup>2</sup> correspondientes al acceso y área de acopio de materiales, también la reconstrucción de una parte de cerramiento lateral en una longitud de 30 mts y el adoquinamiento del acceso peatonal, obras que fueron necesarias realizarlas para mejorar las condiciones de accesibilidad y estéticas junto a las unidades ubicadas en dicho sector. La inversión alcanzó la suma de US\$72.400.

Con respecto a próximas obras de construcción, está definido para el transcurso del 2018 la colocación de luminarias por seguridad en los diferentes jardines a través de postes y lámparas para lo que se requerirá invertir aproximadamente US\$60.000,00 conforme el estudio realizado y el presupuesto definido. Por otro lado, para el 2019 será imprescindible la construcción de los muros de contención de los dos terraplenes ubicados en el Jardín de la Luz para el emplazamiento posterior de nuevas unidades tipo bóvedas, por lo que he visto necesario proyectar hacia el futuro la ubicación de dos salas de velaciones, por lo que ya contamos con los planos arquitectónico.

#### **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\$2.650.611,73.

Los valores por cobrar, de acuerdo a los flujos de recaudación generados por las ventas exclusivamente a crédito, alcanzaron la suma de US\$2.247.064,35; de este valor el departamento efectivamente recaudó a través de su gestión la cantidad de US\$2.177.657,12 siendo la diferencia cartera vencida.

A continuación, en el cuadro se detalla la cartera vencida por periodo:

| Vencido a (días) | Valor Vencido (US\$) | % Vencido Cartera del periodo | % Vencido Sobre el total |
|------------------|----------------------|-------------------------------|--------------------------|
| 30               | 47.582,29            | 21,87                         | 61,35                    |
| 60               | 7.881,85             | 4,05                          | 11,36                    |
| 90               | 4.711,11             | 2,42                          | 6,79                     |
| + 90             | 14.231,98            | 0,51                          | 20,50                    |
| TOTAL            | 69.407,23            |                               | 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:  | 10 unidades | US\$ 3.902,17 |
| Valor vencido                          |             |               |
| Por contratos de servicios utilizados: | 6 servicios | US\$ 1.971,72 |
| Valor vencido                          |             | US\$5.073,89  |
| Total                                  |             |               |

La diferencia entre el valor total, a más de 90 días de US\$14.231,98 y el total de los valores vencidos por contratos utilizados de US\$5.073,89; es decir, US\$9.158,09, corresponde a los contratos en pre necesidad no utilizados.

Al realizar desistimientos de contratos por mora en pre necesidad la empresa se benefició de un ingreso por multas contractuales de US\$11.312,26.

#### Otros Aspectos Generales

En el 2017 continuamos muy activos con múltiples actividades vinculadas al Programa de Responsabilidad Social Empresarial del Centro de Apoyo al Duelo - CAD, a través de conferencias y talleres en empresas e instituciones, en los establecimientos educativos primarios, secundarios y universitarios. Así mismo, realizamos conferencias de apoyo en Hospitales, SOLCA y Centros Geriátricos. Con la Fundación Santa Ana continuamente hemos mantenido actividades de apoyo y colaboración en diferentes aspectos. Realizamos un acercamiento con la Fundación Unidos por los Enfermos de Cáncer - FUPEC, para apoyar en el tema de donación de cabello para personas que pierden éste por efecto del cáncer.

Nuevamente desarrollamos el Concurso de Pintura, que en su quinta edición logró la participación de más de diez mil estudiantes de dos niveles de educación básica de los centros educativos públicos y privados.

Con estas actividades logramos directamente vincular nuestra empresa a las familias para que conozcan y se beneficien gratuitamente del centro de apoyo al duelo.

Finalmente, quiero expresar mi agradecimiento a los Accionistas, miembros del Directorio y a todos los colaboradores por su apoyo.

Cuenca, 27 de marzo del 2018

Ing. Simón Toral Chacón  
GERENTE