

INFORME  
ADMINISTRATIVO DE GERENCIA  
EJERCICIO ECONOMICO 2018

CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A.

## INFORME ADMINISTRATIVO DE GERENCIA EJERCICIO ECONOMICO 2018

En conformidad con lo dispuesto por Ley de Compañías y los Estatutos de la empresa pongo en consideración de ustedes señores Accionistas y miembros del Directorio, el Informe Administrativo de la empresa correspondiente al ejercicio económico del año 2018.

### Temas: Societarios - Financieros - Contables

El Directorio y la Junta General de Accionistas de la empresa en sesión realizada el día 27 de marzo del 2018, conoció y aprobó los informes y estados financieros correspondientes al ejercicio económico del 2017.

Para el mes de abril del año anterior se cancelaron oportunamente los valores por concepto de pago de utilidades a accionistas y empleados, y las obligaciones tributarias correspondientes al impuesto a la renta 2017 y el anticipo para el 2018.

Se ha cumplido dentro de los plazos establecidos con todos 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.

Finalizado el año 2018 se realizaron 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 Cía. Ltda. y examinados por el Comisario de la empresa. Adjunto al informe los documentos citados.

La distribución del capital accionario se mantiene así:

| 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             |

Los resultados obtenidos en el Estado de Pérdidas y Ganancias son los siguientes:

Ingresos Totales por la cantidad de US\$2.586.117,81; 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\$2.216.479,05; más el valor de US\$369.638,76 que pertenece a ingresos no operacionales por concepto de financiamiento, ingresos por desistimientos de contratos y otros.

Los Egresos Totales entre costos y gastos llegaron a un valor de US\$2.116.819,65 dando como resultado o utilidad neta antes de impuestos, 15% de participación a empleados y reserva legal, la suma de US\$469.298.16.

En el siguiente cuadro se detalla la estructura de los ingresos, egresos y resultados comparados entre el 2017 y 2018:

**Cuadro Comparativo 2017 – 2018**  
(US\$)

| CUENTAS CONTABLES                            | 2017                |         |         | 2018                |         |         |
|----------------------------------------------|---------------------|---------|---------|---------------------|---------|---------|
| <b>Ingresos</b>                              | <b>2.302.597,70</b> |         |         | <b>2.586.117,81</b> |         |         |
| Ingresos Brutos                              | 1.984.234,17        |         |         | 2.216.479,05        |         |         |
| Ingresos No Operacionales                    | 318.363,53          |         |         | 369.638,76          |         |         |
| <b>Egresos</b>                               | <b>1.983.127,87</b> |         |         | <b>2.116.819,65</b> |         |         |
| Costos                                       | 967.923,12          | 48,81%  |         | 1.012.843,08        | 47,85%  |         |
| Gastos Operacionales                         | 990.809,80          | 49,96%  |         | 1.087.410,03        | 51,37%  |         |
| Gastos Administrativos                       | 540.961,88          |         | 54,60%  | 618.112,19          |         | 56,84%  |
| Gastos de Ventas                             | 364.023,68          |         | 36,74%  | 431.763,47          |         | 39,71%  |
| Otros Gastos                                 | 85.824,24           |         | 8,66%   | 37.534,37           |         | 3,45%   |
| Gastos Financieros                           | 23.869,18           | 1,20%   |         | 13.627,86           | 0,64%   |         |
| Gastos No Operacionales                      | 525,77              | 0,03%   |         | 2.938,68            | 0,14%   |         |
|                                              |                     | 100,00% | 100,00% |                     | 100,00% | 100,00% |
| <b>Utilidad Neta del Ejercicio</b>           | <b>319.469,83</b>   |         |         | <b>469.298,16</b>   |         |         |
| 15% Participación de Empleados               | 47.920,47           |         |         | 70.394,72           |         |         |
| Impuesto a la Renta                          | 62.920,31           |         |         | 113.337,95          |         |         |
| Reserva Legal                                | 20.862,90           |         |         | 28.556,55           |         |         |
| <b>Utilidad a disposición de Accionistas</b> | <b>187.766,15</b>   |         |         | <b>257.008,94</b>   |         |         |
| <b>Ingresos Vs Costos y Gastos</b>           | <b>2017</b>         |         |         | <b>2018</b>         |         |         |
| <b>Ingresos</b>                              | <b>2.302.597,70</b> |         |         | <b>2.586.117,81</b> |         |         |
| Costos frente a Ingresos                     |                     |         |         |                     |         |         |
| Costos                                       | 967.923,12          | 42,04%  |         | 1.012.843,08        | 39,16%  |         |
| Gastos frente a Ingresos                     |                     |         |         |                     |         |         |
| Gastos Operacionales                         | 990.809,80          | 43,03%  |         | 1.087.410,03        | 42,05%  |         |
| Gastos frente a Ingresos                     |                     |         |         |                     |         |         |
| Gastos Administrativos                       | 540.961,88          | 23,49%  |         | 618.112,19          | 23,90%  |         |
| Gastos de Ventas                             | 364.023,68          | 15,81%  |         | 431.763,47          | 16,70%  |         |
| Otros Gastos                                 | 85.824,24           | 3,73%   |         | 37.534,37           | 1,45%   |         |
| Gastos Financieros                           | 23.869,18           | 1,04%   |         | 13.627,86           | 0,53%   |         |

Al revisar el Balance General, los Activos de la compañía al 2018 alcanzan la suma de US\$6.824.043,96; los Pasivos a US\$5.936.813,09 y su Patrimonio de US\$630.221,93. 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\$257.008,94.

| BALANCE GENERAL (US\$)                     |              |              |
|--------------------------------------------|--------------|--------------|
| CUENTA CONTABLE                            | 2017         | 2018         |
| Activo                                     | 6.182.281,20 | 6.824.043,96 |
| Pasivo                                     | 5.406.487,25 | 5.936.813,09 |
| Patrimonio                                 | 588.027,80   | 630.221,93   |
| Utilidad Neta a Disposición de Accionistas | 187.766,15   | 257.008,94   |

Con respecto a los indicadores económicos de liquidez, solvencia y rentabilidad, éstos se expresan así:

|                  |   |                                                                                                                                                                                         |
|------------------|---|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Liquidez:        | = | Activo corriente / Pasivo corriente                                                                                                                                                     |
|                  | = | US\$1.745.818,80 / US\$307.103,25                                                                                                                                                       |
|                  | = | 5,68                                                                                                                                                                                    |
|                  |   | Siendo este valor mayor a uno, quiere decir, que por cada dólar que la empresa debe, ésta tiene 5,68 dólares.                                                                           |
| Solvencia        | = | Activo Total / Pasivo Total                                                                                                                                                             |
|                  | = | US\$6.824.043,96 / US\$5.936.813,09                                                                                                                                                     |
|                  | = | 1,15                                                                                                                                                                                    |
|                  |   | Es decir, por cada dólar de pasivo, la empresa tiene \$1,15 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\$257.008,94 / US\$630.221,93                                                                                                                                                         |
|                  | = | 40,78%                                                                                                                                                                                  |
| Rentabilidad (%) | = | Utilidad Neta / Capital                                                                                                                                                                 |
|                  | = | US\$257.008,94 / US\$500.000,00                                                                                                                                                         |
|                  | = | 51,40%                                                                                                                                                                                  |

En el año 2017 se consiguió una rentabilidad sobre el Capital del 37,55%, para el 2018 llegó al 51,40%, es decir, se incrementó en un 34%.

Por otro lado, al revisar la utilidad, considerando el valor antes de participación a empleados, de impuestos y reserva legal, que es de US\$469.298,16 y se la relaciona tanto con el patrimonio de US\$630.221,93 como con el capital de US\$500.000,00; ésta representa el 74,47% y el 93,86% respectivamente.

El Plan Operativo Anual propuesto para el 2018 fue cumplido en su totalidad, superamos entre otros indicadores el de ventas en pre necesidad y el de prestación de servicios. Para el 2019 seguiremos con un Plan Operativo anual alineado con el Plan Estratégico 2018 – 2020 para así lograr un crecimiento sostenible en ventas, servicios y por supuesto la rentabilidad.

Al cierre del año las inversiones temporales a plazo fijo fueron de US\$657.254,38 y con un saldo en bancos y caja de US\$43.167,88.

Para marzo del presente año estas inversiones llegan a US\$720.000, dinero con el cual cubriremos en el transcurso del mes de abril pagos de utilidades e impuesto a la renta por un valor de US\$409.252,29. El monto restante, que se lo mantendrá en inversiones temporales, será utilizado para continuar con obras en curso como la construcción de un nuevo bloque de unidades tipo bóvedas.

## Temas: Comerciales y Ventas

Las ventas totales tanto en emergencia como en pre necesidad por compromisos ingresados y facturados de servicios exequiales, unidades de sepultamiento y servicios adicionales, se detallan en el siguiente cuadro, comparando los resultados entre el 2018 y 2017, tanto para los compromisos que incluyen financiamiento como para los valores facturados a valor nominal:

| <b>Cuadro Comparativo 2018 Vs 2017</b> |                                             |                                             |                                    |                                            |                                            |                              |
|----------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|------------------------------|
|                                        | 2017 Contratos<br>Incluye<br>Financiamiento | 2018 Contratos<br>Incluye<br>Financiamiento | %<br>Incremento<br>2018 Vs<br>2017 | 2017 Contratos<br>Valor Nominal<br>Factura | 2018 Contratos<br>Valor Nominal<br>Factura | % Incremento<br>2018 Vs 2017 |
| <b>Pre necesidad</b>                   |                                             |                                             |                                    |                                            |                                            |                              |
| <b>Servicios y Unidades</b>            |                                             |                                             |                                    |                                            |                                            |                              |
| <b>Servicios</b>                       |                                             |                                             |                                    |                                            |                                            |                              |
| Cantidad                               | 224                                         | 233                                         | 4,02%                              | 224                                        | 233                                        | 4,02%                        |
| Valor US\$                             | \$ 456.346,05                               | \$ 518.422,53                               | 13,60%                             | \$ 378.945,48                              | \$ 420.494,49                              | 10,96%                       |
| <b>Unidades de Sepultamiento</b>       |                                             |                                             |                                    |                                            |                                            |                              |
| Cantidad                               | 419                                         | 377                                         | -10,02%                            | 419                                        | 377                                        | -10,02%                      |
| Valor US\$                             | \$ 1.358.018,10                             | \$ 1.500.093,25                             | 10,46%                             | \$ 1.084.018,50                            | \$ 1.209.869,48                            | 11,61%                       |
| <b>Sub Total US\$</b>                  | <b>\$ 1.814.364,15</b>                      | <b>\$ 2.018.515,78</b>                      | <b>11,25%</b>                      | <b>\$ 1.462.963,98</b>                     | <b>\$ 1.630.363,97</b>                     | <b>11,44%</b>                |
| <b>Emergencia</b>                      |                                             |                                             |                                    |                                            |                                            |                              |
| <b>Servicios y Unidades</b>            |                                             |                                             |                                    |                                            |                                            |                              |
| <b>Servicios</b>                       |                                             |                                             |                                    |                                            |                                            |                              |
| Cantidad                               | 215                                         | 256                                         | 19,07%                             | 215                                        | 256                                        | 19,07%                       |
| Valor US\$                             | \$ 382.795,21                               | \$ 468.500,27                               | 22,39%                             | \$ 381.958,73                              | \$ 467.559,08                              | 22,41%                       |
| <b>Unidades de Sepultamiento</b>       |                                             |                                             |                                    |                                            |                                            |                              |
| Cantidad                               | 142                                         | 154                                         | 8,45%                              | 142                                        | 154                                        | 8,45%                        |
| Valor US\$                             | \$ 412.231,85                               | \$ 484.157,87                               | 17,45%                             | \$ 400.830,00                              | \$ 460.728,70                              | 14,94%                       |
| <b>Sub Total US\$</b>                  | <b>\$ 795.027,06</b>                        | <b>\$ 952.658,14</b>                        | <b>19,83%</b>                      | <b>\$ 782.788,73</b>                       | <b>\$ 928.287,78</b>                       | <b>18,59%</b>                |
| <b>Servicios Adicionales</b>           |                                             |                                             |                                    |                                            |                                            |                              |
| Servicios Adicionales Varios           | \$ 189.057,64                               | \$ 202.415,67                               | 7,07%                              | \$ 189.057,64                              | \$ 202.415,67                              | 7,07%                        |
| <b>Total US\$</b>                      | <b>\$ 2.798.448,85</b>                      | <b>\$ 3.173.589,59</b>                      | <b>13,41%</b>                      | <b>\$ 2.434.810,35</b>                     | <b>\$ 2.761.067,42</b>                     | <b>13,40%</b>                |

Al revisar las cifras del cuadro, los valores por contratos facturados, es decir solo capital, llegan a un monto de US\$2.761.067,42 valor compuesto por la sumatoria de US\$202.415,67 por servicios adicionales prestados, más US\$2.558.651,75 por servicios exequiales y unidades de sepultamiento. El incremento en facturación es del 13,40%.

De esta última cantidad el 34,71% (US\$888.053,57) corresponde a servicios exequiales y el 65,29% (US\$1.670.598,18) a unidades de sepultamiento.

El total de desistimientos por incumplimiento de pagos de los contratos en pre necesidad comercializados en años anteriores al 2018 alcanzan la suma de US\$112.696,10 y también contratos efectuados durante este año por la suma de US\$80.613,00. En total son 61 compromisos de unidades por US\$142.881,10 y 32 compromisos de servicios por US\$50.428,00.

Estas devoluciones reflejarán en una reducción de la producción en ventas en Pre necesidad y afectarán directamente en los flujos de recaudación y al futuro en ingresos reales.

## Temas: Servicios de Funeraria y Camposanto

Las prestaciones de servicios exequiales proporcionados durante el 2018, fueron en un número de 398 correspondientes a 105 en pre necesidad y 293 en emergencia (256 servicios exequiales en emergencia bajo contratos más 37 servicios funerarios en emergencia); y con respecto a las unidades de sepultamiento un total de 410 (256 en pre necesidad y 154 en emergencia). Por lo tanto, la prestación de servicios exequiales y de inhumaciones alcanzaron un total de 808, un promedio de 67 al mes frente al promedio mensual de 62 de año anterior.

Al cierre del año el camposanto se encuentra utilizado cerca al 10% 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.

A mediados de año se terminaron los trabajos de iluminación de los jardines con una inversión final de US\$84.000,00. Durante el último trimestre iniciamos la construcción de un nuevo muro de hormigón armado ubicado en el Jardín de la Luz, con la finalidad de preparar el área para el emplazamiento de un primer bloque de 225 bóvedas, la inversión alcanzó al cierre del año la suma de US\$108.000,00.

### Aspectos de Cartera

El departamento de Cartera a través de sus puntos de cobro recaudó por pagos al contado el valor de US\$788.068,29 y por cuotas correspondientes a todos los contratos con planes de pagos mensuales, tanto de recaudación del año en curso como también de cuotas por cartera vencida de años anteriores, la cantidad de US\$2.933.487,16.

Los valores por cobrar, de acuerdo a los flujos de recaudación generados por las ventas exclusivamente a crédito, alcanzaron la suma de US\$2.219.266,41; de este valor el departamento efectivamente recaudó a través de su gestión la cantidad de US\$2.145.418,87 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 período | Indicador Máximo de Cartera Vencida % | % Vencido Sobre el total |
|------------------|----------------------|-------------------------------|---------------------------------------|--------------------------|
| 30               | 34.856,98            | 18,04                         | 13,00%                                | 47,21                    |
| 60               | 11.921,05            | 4,98                          | 7,00%                                 | 16,14                    |
| 90               | 6.603,96             | 3,57                          | 4,00%                                 | 8,94                     |
| + 90             | 20.465,55            | 0,34                          | 0,80%                                 | 27,71                    |
| TOTAL            | 73.847,54            |                               |                                       | 100,00                   |

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

|                                        |             |                      |
|----------------------------------------|-------------|----------------------|
| Por contratos de unidades utilizadas:  | 14 unidades |                      |
| Valor vencido                          |             | US\$ 6.402,47        |
| Por contratos de servicios utilizados: | 7 servicios |                      |
| Valor vencido                          |             | <u>US\$ 2.686,27</u> |
| Total .....                            |             | US\$ 9.088,74        |

La diferencia entre el valor total vencido, a más de 90 días de US\$20.465,55 y el total de los valores vencidos por contratos utilizados de US\$9.088,74 corresponde a los contratos en pre necesidad no utilizados.

Al aplicar la cláusula por mora sobre los contratos en pre necesidad, y una vez que son desistidos la empresa se benefició de un ingreso por multas contractuales de US\$16.010,80.

Con respecto al programa de responsabilidad social empresarial que a través del Centro de Apoyo realizamos, hemos logrado apoyar a un número superior de 800 pacientes en consulta directa, contribuyendo también a su entorno familiar cercano, por otro lado, aportamos con diferentes labores mensuales por medio de actividades entre eventos, conferencias, talleres, charlas y el concurso infantil, dirigidas a instituciones de salud y educativas de nivel superior, secundario y primario, direccionadas a psicoeducar.

Finalmente, quiero expresar mi agradecimiento a los Accionistas, a los miembros del Directorio y a todos los colaboradores por su apoyo, y manifestar como siempre mi compromiso para seguir cumpliendo con los planes propuestos.

Cuenca, 26 de marzo del 2019



Ing. Simón Toral Chacón  
GERENTE

Camposanto Santa Ana  
Cuenca, Ecuador