



Consultores Morán Cedillo Cía. Ltda.

Audidores Independientes

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta General de Accionistas de
CEM AUSTROGAS**

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de **CEM AUSTROGAS**, al 31 de diciembre del 2009 y 2008 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad establecidas por Superintendencia de Compañías. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en las auditorías realizadas, las cuales fueron efectuadas de acuerdo con normas internacionales (año 2009) y ecuatorianas (año 2008) de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

L. de Garaycoa 821 y 9 de Octubre * Telfs.: 2309403 - 2569327 - 2305888 * Fax: 2302981 * E-mail: guayaquil@hlbmoran.com - Guayaquil
Av. Colón E4-105 y 9 de Octubre, Edif. Solamar, 2do. Piso, Of. 201 * Telfs.: 022 556220 - 022 524575 - 022 234548 * E-mail: quito@hlbmoran.com - Quito
Gran Colombia 739 y Luis Cordero, Edif. Alfa, 2do. Piso, Of. ABC * Telf.: 072 844542 - 072 847302 * E-mail: cuenca@hlbmoran.com - Cuenca

Consultores Morán Cedillo Cía. Ltda. is a member of International. A world-wide organization of accounting firms and business advisers

Opinión

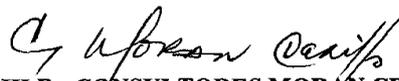
4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **CEM AUSTROGAS**, al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad establecidas y autorizadas por Superintendencia de Compañías.

Énfasis

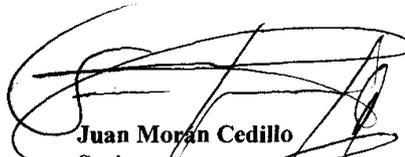
5. En el año 2008, el incremento del costo de ventas del GLP del 61% supera al incremento de las ventas del 22%, debido a que desde marzo los excedentes son facturados a precio de GLP domésticos, anteriormente era facturado como industrial.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

6. De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año fiscal 2009, será presentado por separado hasta el 31 de mayo del 2010, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI.



HLB - CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA. LTDA.
RNAE - No. 258



Juan Moran Cedillo
Socio
Registro CPA. No. 21.249

Cuenca, marzo 22 del 2010

CEM AUSTROGAS**BALANCES GENERALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**

	<u>NOTAS</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
(US dólares)			
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTES			
Caja y bancos	2	253.465	270.715
Inversiones temporales	3	781.921	588.525
Cuentas y documentos por cobrar	4	954.283	769.628
Inventarios	5	1.380.902	1.470.755
Impuestos y pagos anticipados	6	<u>296.050</u>	<u>177.152</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		3.666.621	3.276.775
Propiedades, planta y equipos	7	2.373.693	2.597.212
Activos diferidos	8	<u>472.225</u>	<u>476.732</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>6.512.539</u>	<u>6.350.719</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas y documentos por pagar	9	684.336	1.205.225
Gastos acumulados por pagar	10	40.553	45.699
Impuestos y retenciones por pagar		<u>76.879</u>	<u>44.750</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		801.768	1.295.674
Provisión para jubilación patronal y desahucio	11	<u>177.067</u>	<u>153.345</u>
TOTAL PASIVOS		<u>978.835</u>	<u>1.449.019</u>
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
Capital social	12	3.028.749	2.462.830
Reservas		1.970.669	1.907.469
Resultados acumulados		<u>534.286</u>	<u>531.401</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>5.533.704</u>	<u>4.901.700</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>6.512.539</u>	<u>6.350.719</u>

Tnlg. Andrés Castro Pacheco
Gerente General



AUSTROGAS

Eco. Carlos Vega
Jefe Financiero

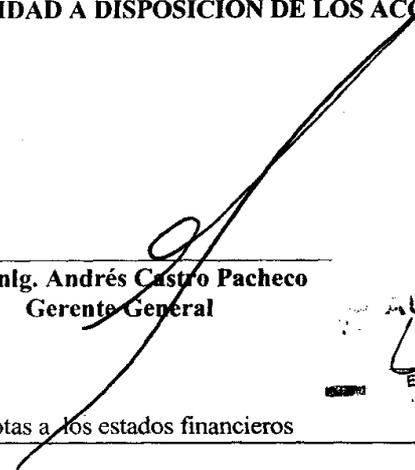
Ver notas a los estados financieros

AUSTROGAS
Ing. Com. Luis Jaigua Alvarado
CONTADOR

Ing. Luis Jaigua Alvarado
Contador General

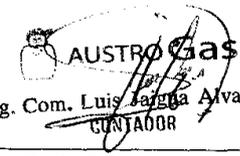
CEM AUSTROGAS**ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**

	<u>NOTAS</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
		(US dólares)	
INGRESOS OPERATIVOS			
Ventas netas	13	5.275.193	5.670.067
Ingresos por servicios	13	<u>4.188.064</u>	<u>3.954.352</u>
Total ingresos operativos		<u>9.463.257</u>	<u>9.624.419</u>
COSTOS Y GASTOS OPERATIVOS			
Costo de ventas	14	5.088.748	5.502.959
Costo por actividad	14	3.144.318	2.829.144
Gastos de administración	15	<u>602.861</u>	<u>700.437</u>
Total costos y gastos operativos		<u>8.835.927</u>	<u>9.032.540</u>
Utilidad operacional		627.330	591.879
Otros gastos		(54.251)	(8.362)
Ingresos financieros		58.031	93.938
Otros ingresos		<u>151.730</u>	<u>65.697</u>
UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES		782.840	743.152
Impuesto a la renta	16	(207.427)	(170.944)
UTILIDAD NETA		575.413	572.208
Apropiación reserva legal		(57.541)	(57.221)
UTILIDAD A DISPOSICION DE LOS ACCIONISTAS		<u>517.872</u>	<u>514.987</u>


Tnl. Andrés Castro Pacheco
Gerente General

AUSTROGAS

Eco. Carlos Vega
Jefe Financiero


Ing. Com. Luis Jaigua Alvarado
CONTADOR

Ing. Luis Jaigua Alvarado
Contador General

Ver notas a los estados financieros

CEM AUSTROGAS**ESTADOS DE EVOLUCION EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**

	Capital social	Reservas legal	Reservas de capital (US dólares)	Resultados Acumulados	Total
Saldos a diciembre 31, 2007	1.021.533	510.766	1.339.482	1.858.750	4.730.531
Capitalización	1.441.297			(1.441.297)	0
Ajuste impuesto a la renta, año 2008				99.220	99.220
Ajuste por impugnación a glosa del SRI				(54.847)	(54.847)
Dividendos declarados				(445.412)	(445.412)
Utilidad neta				572.208	572.208
Apropiación		57.221		(57.221)	0
Saldos a diciembre 31, 2008	2.462.830	567.987	1.339.482	531.401	4.901.700
Ajuste impuesto a la renta, año 2009				56.591	56.591
Apropiación, ajuste		5.659		(5.659)	0
Capitalización	565.919			(565.919)	0
Utilidad neta				575.413	575.413
Apropiación		57.541		(57.541)	0
Saldos a diciembre 31, 2009	3.028.749	631.187	1.339.482	534.286	5.533.704

Tnlg. Andrés Castro Pacheco
Gerente General

AUSTROGAS

ing. Compañía Laguna Alvarado
Ing. Luis Jaiguan Alvarado
Contador General

Ver notas a los estados financieros

CEM AUSTROGAS**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO - METODO DIRECTO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**

	<u>NOTAS</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
		(US dólares)	
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACION</u>			
Efectivo recibido de clientes y otros		8.881.743	9.479.723
Intereses ganados		58.031	93.938
Efectivo pagado a proveedores, trabajadores y otros		(8.081.856)	(8.369.398)
Efectivo neto provisto por actividades de operación		<u>857.918</u>	<u>1.204.263</u>
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSION</u>			
Venta de activos fijos y bajas		52.558	61.469
Compra de instalaciones centralizadas	8	(57.595)	(507.405)
Compra de software		(65.490)	0
Compra de activos fijos	7	(158.627)	(1.706.404)
Efectivo neto utilizado por actividades de inversión		<u>(229.154)</u>	<u>(2.152.340)</u>
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>			
Dividendos efectivamente pagados	9	(456.306)	(132.368)
Efectivo neto utilizado por actividades de financiamiento		<u>(456.306)</u>	<u>(132.368)</u>
Aumento (disminución) neto en efectivo		172.458	(1.080.445)
Efectivo al inicio del año (s)		<u>788.529</u>	<u>1.868.974</u>
Efectivo al final del año (s)	2 y 3	<u>960.987</u>	<u>788.529</u>

Tnlg. Andrés Castro Pacheco
Gerente General

AUSTROGAS

Eco. Carlos Vega
Jefe Financiero

Ing. Com. Luis Jaigua Alvarado
Contador General

Ver notas a los estados financieros

CEM AUSTROGAS

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
 CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO
 PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACION
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**

	<u>NOTAS</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
		(US dólares)	
UTILIDAD NETA		575.413	572.208
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACION			
Depreciación	7	329.588	239.339
Amortización		120.421	50.510
Provisión impuesto a la renta, saldo por pagar		18.903	0
Provisión jubilación patronal, desahucio y despido intempestivo	11	62.717	56.507
Reversión de provisión por jubilación patronal		(1.151)	0
Provisión para cuentas incobrables	3	<u>4.324</u>	<u>4.267</u>
Subtotal		<u>1.110.215</u>	<u>922.831</u>
<u>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS</u>			
Disminución (aumento) en inversiones temporales		(3.688)	1.073.349
Aumento en cuentas por cobrar, neto de compensación 2009		(523.483)	(192.393)
Disminución (aumento) en inventarios		89.853	(454.125)
Disminución (aumento) en impuestos y pagos anticipados		(118.898)	317.431
Aumento en cuentas y documentos por pagar, neto de divi- dendos pagados US\$ 456.306 y compensación de cuentas con Petrocomercial US\$ 334.504 en el 2009		333.683	283.306
Disminución en gastos acumulados por pagar		(5.146)	(297.778)
Aumento (disminución) en impuestos y retenciones por pagar		13.226	(447.839)
Jubilación patronal, desahucio y despido intempestivo, pago		(37.844)	(519)
Subtotal		(252.297)	281.432
EFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACION		<u>857.918</u>	<u>1.204.263</u>

Tnl. Andrés Castro Pacheco
 Gerente General

AUSTROGAS

Ing. Com. Luis Jaigua Alvarado
 CONTADOR
 Contador General

Ver notas a los estados financieros

Eco. Carlos Vega

CEM AUSTROGAS**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008****1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

CEM AUSTROGAS.- (La Compañía) fue constituida en septiembre de 1979, en la ciudad de Cuenca - Ecuador, tiene por objeto social envasar y comercializar gas licuado de petróleo (GLP). Para cumplir con su objeto social, la Compañía dispone de una planta de envasado ubicada en la Panamericana norte Km. 13,3, en la ciudad de Cuenca.

El envasado y comercialización del GLP está controlado por la Ley de Hidrocarburos y su Reglamento de aplicación; la operación es supervisada por el Ministerio de Energía y Minas a través de la Dirección Nacional de Hidrocarburos.

Desde el año 2008, la Compañía realiza la distribución de GLP industrial en instalaciones centralizadas ubicadas en el cantón Ventanas – Provincia de Los Ríos, para el secado del maíz de los agricultores de esa zona, en donde dispone de instalaciones y maquinarias.

Las políticas de contabilidad más importantes se resumen a continuación:

Bases de presentación.- Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad – NEC's y disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación. A partir del 1ro de enero del 2010 se inicia el período de transición de las NIIF's , las mismas que deberá implementar la Compañía desde el 1ro de enero del 2011.

Caja y bancos.- Representa efectivo disponible en caja y saldos en bancos.

Flujo de efectivo.- incluye efectivo en caja, bancos e inversiones financieras cuyo vencimiento no supera 90 días. Los dividendos pagados en el 2009 declarados el año anterior que estaban en el pasivo, fueron presentados en actividades de financiamiento.

Inventarios.- Están valorados por el método promedio y el costo no excede el valor de mercado.

Gas licuado de petróleo (GLP).- Está registrado contablemente en inventarios; esta cuenta es debitada por el GLP recibido de Petrocomercial y acreditada por envasado y ventas a distribuidores.

Propiedades, maquinarias y equipos.- Los activos adquiridos antes del año 2000, están registrados al costo ajustado por inflación según NEC – 17, y al costo específico los adquiridos después de esa fecha; los pagos por mantenimiento son cargados a gastos. El costo ajustado de los activos es depreciado de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos.

Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Edificios	5%
Equipos de planta	10%
Muebles y equipos de oficina	10%
Instalaciones generales	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33,33%

CEM AUSTROGAS**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008****1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)**

Provisión para jubilación patronal, desahucio y bonificación por despido intempestivo.- El Código de Trabajo establece la obligatoriedad de los empleadores de conceder jubilación patronal a aquellos trabajadores que hayan cumplido 25 años de servicio en la misma empresa, y por desahucio el 25% del último sueldo por cada año de servicio.

En adición, conforme acta transaccional, la Compañía está sujeta al pago de una bonificación especial a sus trabajadores cuando se produzca despido intempestivo. Tales provisiones son constituidas con cargo a resultados del ejercicio en base a estudio actuarial, practicado por un profesional independiente calificado.

Reserva legal.- La Ley de Compañías establece que un valor no menor del 10% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Reserva de capital.- Registra los saldos de las cuentas "Reexpresión monetaria" y "Reserva por revalorización del patrimonio" generados por la conversión de los estados financieros de sucres a US dólares conforme aplicación de la NEC -17. Esta cuenta puede ser utilizada para absorber pérdidas o para aumento de capital.

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 25% para sociedades. En caso de que la utilidad del año sea reinvertida y capitalizada dentro del año siguiente, la tarifa disminuye al 15% sobre el valor a capitalizar.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda.- El poder adquisitivo de la moneda ecuatoriana según lo mide el Índice General de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, causó los siguientes porcentajes de inflación en los últimos cinco años:

<u>Años</u>	<u>Inflación</u> (%)
2005	4,36
2006	2,87
2007	3,32
2008	8,83
2009	4,31

2. CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los saldos están compuestos como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	(US dólares)	
Caja	37.790	48.960
Bancos nacionales	<u>215.675</u>	<u>221.755</u>
Total	<u>253.465</u>	<u>270.715</u>

CEM AUSTROGAS**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008****2. CAJA Y BANCOS (Continuación)**

Bancos nacionales, al 31 de diciembre del 2009 y 2008, constituyen fondos en cuentas corrientes principalmente en Banco del Pichincha C.A., Banco del Pacífico S.A. y Banco Bolivariano S.A.

3. INVERSIONES TEMPORALES

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, están compuestas por certificados de depósitos a plazo, con vencimientos de hasta 120 días, emitidos por instituciones financieras nacionales, como sigue:

	<u>Interés</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
		(US dólares)	
Dinners Club Ecuador S.A.	6,55%	556.300	397.814
Banco de Guayaquil S.A.	5,20%	174.399	70.711
Banco del Austro S.A.	6,90%	<u>51.222</u>	<u>120.000</u>
Total		<u>781.921</u>	<u>588.525</u>

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, están compuestas como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	(US dólares)	
Compañías relacionadas:		
Petrocomercial	197.284	206.330
Agip del Ecuador S.A.	2.561	4.751
Congas S.A.	718	2.125
Duragas S.A.	<u>2.772</u>	<u>2.772</u>
Subtotal	203.335	215.978
Clientes	408.319	326.023
Sr. Richard Romero Heymann	174.989	174.989
Cuentas por cobrar empleados	22.345	17.970
Intereses por cobrar	11.064	8.953
Cheques protestados	26.660	14.455
Otras cuentas por cobrar	<u>123.503</u>	<u>25.920</u>
Subtotal	970.215	784.288
(-) Provisión para cuentas incobrables	<u>(15.932)</u>	<u>(14.660)</u>
Total	<u>954.283</u>	<u>769.628</u>

CEM AUSTROGAS**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008****4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR (Continuación)**

Petrocomercial; corresponde a ventas de servicios relacionados con negocios de GLP.

Clientes; corresponde a ventas regulares de GLP a 30 y 60 días plazo; las cuentas vencidas generan el interés legal vigente por los días de mora.

Sr. Richard Romero Heymann, corresponde a factura pendiente de pago por la venta de cilindros en el cantón Ventanas, esta cuenta está en proceso legal de recuperación.

Durante los años 2009 y 2008, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	(US dólares)	
Saldo inicial, enero 1	14.660	10.393
Castigos	(3.052)	0
Provisión	<u>4.324</u>	<u>4.267</u>
Saldo final, diciembre 31	<u>15.932</u>	<u>14.660</u>

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, están compuestos como sigue

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	(US dólares)	
GLP	61.032	74.577
Envases y tanques estacionarios	1.107.079	1.223.095
Repuestos, herramientas y suministros	209.266	168.968
Compras en tránsito	<u>3.525</u>	<u>4.115</u>
Total	<u>1.380.902</u>	<u>1.470.755</u>

Envases, incluye 11.209 cilindros entregados entre los años 2002 y 2004 al Consorcio Trading, (en liquidación), para mantenimiento e intercambio por aproximadamente US\$ 216.959, cilindros que hasta la fecha no han sido devueltos por el Consorcio; en el año 2008 CEM Austrogas recibió en dación en pago maquinaria valorada en aproximadamente US\$ 45.000, recepción que está en proceso de legalización.

La Compañía mantiene en proceso una demanda judicial en contra de Consorcio Trading, proceso que se encuentra en su etapa probatoria.

CEM AUSTROGAS**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008****6. IMPUESTOS Y PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, están compuestos como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	(US dólares)	
Impuestos a la renta, compensado	0	33.025
Anticipo a proveedores y empleados	35.728	134.880
Seguros anticipados	257.174	8.365
Otros anticipos	<u>3.148</u>	<u>882</u>
Total	<u>296.050</u>	<u>177.152</u>

7. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

Durante el año 2009, el movimiento de esta cuenta fue el siguiente:

	<u>Saldos a dic-31-08</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Venta y bajas</u>	<u>Saldos a dic-31-09</u>
	(US dólares)			
Terrenos	88.495			88.495
Edificios e instalaciones	1.587.962			1.587.962
Muebles y enseres	105.547	681		106.228
Equipo de computación	164.387	8.886	(5.190)	168.083
Maquinaria y equipo de planta	1.042.101	26.270	(7.358)	1.061.013
Auto tanques	150.220			150.220
Vehículos	548.187	43.569	(67.479)	524.277
Equipos de comunicación	19.383	900		20.283
Equipos de seguridad	161.289	3.572		164.861
Activos en comodato	502.633	72.000	(9.393)	565.240
Proyectos y construcción en curso	12.188	2.749	(6.497)	8.440
Semovientes	<u>330</u>			<u>330</u>
Subtotal	4.382.722	158.627	(95.917)	4.445.432
Depreciación acumulada	(1.785.510)	(329.588)	<u>43.359</u>	(2.071.739)
Total	<u>2.597.212</u>	<u>(170.961)</u>	<u>(52.558)</u>	<u>2.373.693</u>

Al 31 de diciembre del 2009, la Compañía dispone de activos en comodato por US\$ 328 mil e instalaciones en el cantón Ventanas por US\$ 1.057.661.

8. ACTIVOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 están conformados como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	(US dólares)	
Instalaciones centralizadas	573.935	516.340
Otros activos, software	<u>86.080</u>	<u>20.590</u>
Subtotal	660.015	536.930
(-) amortización acumulada	<u>(187.790)</u>	<u>(60.198)</u>
Total	<u>472.225</u>	<u>476.732</u>

CEM AUSTROGAS**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008****8. ACTIVOS DIFERIDOS (Continuación)**

Instalaciones centralizadas representan pagos por compra de tanques de almacenamiento y materiales para su instalación, y ciertas transferencias de activos fijos, los cuales son amortizados a cinco años.

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, están compuestas como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	(US dólares)	
Proveedores	298.680	264.167
Sr. Richard Romero Heymann	75.812	27.370
Ministerio de Energía y Minas	50.778	130.128
Dividendos por pagar, Petrocomercial	0	456.306
Provisión glosas fiscales	136.706	114.628
Anticipos	33.196	74.160
Provisión para liquidación de haberes	0	53.080
Petrocomercial	17.858	38.485
Contraloría General del Estado	4.078	8.675
Otras cuentas por pagar	<u>67.228</u>	<u>38.226</u>
Total	<u>684.336</u>	<u>1.205.225</u>

Proveedores; al 31 de diciembre del 2009 incluye principalmente Panamericana del Ecuador por US\$ 208.961 y Esacontrol por US\$ 17.403.

Sr. Richard Romero Heymann, correspondiente a pagos pendientes por servicio de transporte recibido en el cantón Ventanas, este valor será compensado con la cuenta por cobrar (nota 4).

Ministerio de Energía y Minas corresponde a provisión por multas y auditorías reglamentarias requeridas por el Ministerio.

Provisión para glosas fiscales, al 31 de diciembre del 2009 y 2008 incluye principalmente provisión de impuestos por glosas determinadas por el SRI por los años 1998 al 2001, proceso que está en etapa de impugnación.

10. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, están compuestos como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	(US dólares)	
Sueldos por pagar	6.515	3.736
Participación a trabajadores, años anteriores	0	3.873
Beneficios sociales	30.490	34.419
Otras cuentas por pagar a empleados	<u>3.548</u>	<u>3.671</u>
Total	40.553	45.699

CEM AUSTROGAS**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008****10. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR (Continuación)**

El movimiento de los beneficios sociales durante los años 2009 y 2008, fue como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	(US dólares)	
Saldo inicial, enero 1	34.419	11.330
Provisiones	110.485	79.993
Pagos	(114.414)	(56.904)
Saldo final, diciembre 31	<u>30.490</u>	<u>34.419</u>

11. PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

La provisión para jubilación patronal, desahucio y despido intempestivo fue registrada en base a estudio actuarial calculado al 31 de diciembre del 2009. El movimiento de estas cuentas, durante el año 2009 fue como sigue:

	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Despido intempestivo</u>	<u>Total</u>
	(US dólares)			
Saldos iniciales, enero 1	64.907	41.967	46.471	153.345
Pagos	(4.000)	(6.282)	(27.562)	(37.844)
Reversión contra ingresos	(652)	(499)		(1.151)
Provisión	<u>19.106</u>	<u>11.875</u>	<u>31.736</u>	<u>62.717</u>
Saldos finales, diciembre 31	<u>79.361</u>	<u>47.061</u>	<u>50.645</u>	<u>177.067</u>

12. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, el capital social de la Compañía está constituido por 3.028.749 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 cada una (61.570.750 acciones ordinarias y nominativas de cuatro centavos de US\$ dólares cada una en el 2008), distribuidas como sigue:

	<u>Participación</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
		(US dólares)	
Petrocomercial	70,28%	2.128.668	1.730.928
Agip del Ecuador S.A.	13,31%	403.008	327.707
Comercial Salvador Pacheco Mora S. A.	6,37%	192.892	156.850
Sr. Felipe Rodas Zamora	1,04%	31.488	25.605
Sr. Jaime Rodas Rodas	1,03%	31.176	25.351
Sr. Florencio Pacheco Llanos	1,02%	30.963	25.178
Otros (menores individualmente al 2%)	<u>6,95%</u>	<u>210.554</u>	<u>171.211</u>
Total	<u>100,00%</u>	<u>3.028.749</u>	<u>2.462.830</u>

CEM AUSTROGAS**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008****13. VENTAS NETAS E INGRESOS POR SERVICIOS**

Las ventas netas e ingresos por servicios durante los años 2009 y 2008 fueron originados como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	(US dólares)	
Ventas netas:		
GLP	5.127.198	5.375.570
Envases (cilindros)	138.957	274.103
Tanques estacionarios	0	9.600
Reguladores y repuestos	<u>9.038</u>	<u>10.794</u>
Total ventas netas	<u>5.275.193</u>	<u>5.670.067</u>
Ingresos por servicios:		
Tarifa global	3.520.122	3.425.178
Almacenamiento (Agip y Congas)	166.466	154.799
Transporte y comercialización	198.540	95.268
Transporte Petrocomercial Galápagos	<u>302.936</u>	<u>279.107</u>
Total ingresos por servicios	<u>4.188.064</u>	<u>3.954.352</u>

14. COSTO DE VENTAS Y POR ACTIVIDAD

El costo de ventas y por actividad durante los años 2009 y 2008, fueron causados como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	(US dólares)	
Costo de ventas:		
GLP	4.991.112	5.303.216
Envases (cilindros)	89.178	190.829
Reguladores y repuestos	<u>8.458</u>	<u>8.914</u>
Total costo de ventas	<u>5.088.748</u>	<u>5.502.959</u>
Costo por actividad:		
Transporte GLP	1.230.880	793.439
Comercialización	1.103.804	1.239.698
Envasado y almacenamiento	640.364	653.341
Mantenimiento y reposición de cilindros	<u>169.270</u>	<u>142.666</u>
Total costo por actividad	<u>3.144.318</u>	<u>2.829.144</u>

CEM AUSTROGAS**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008****15. GASTOS DE ADMINISTRACION**

Los gastos de administración durante los años 2009 y 2008, fueron causados como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	(US dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	270.990	238.933
Seguridad industrial	62.783	74.569
Honorarios y asesoría	46.592	74.549
Gastos no deducibles	46.141	57.064
Jubilación patronal, desahucio y despido intempestivo	13.953	35.349
Gastos gerencia	11.769	32.388
Aporte a la Contraloría General del Estado	33.245	23.820
Depreciaciones y amortizaciones	27.496	20.740
Indemnizaciones y demandas laborales	0	19.680
Servicios básicos	15.183	18.006
Gastos tercerización	0	16.746
Dietas	4.663	13.159
Otros gastos menores	<u>70.046</u>	<u>75.434</u>
Total gastos de administración	<u>602.861</u>	<u>700.437</u>

16. IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a disposiciones legales y reglamentarias, la depuración de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta por el año 2009, fue determinada como sigue:

		(US dólares)
Utilidad contable	(A)	782.840
(-) Beneficio por personal discapacitado		(7.502)
(+) gastos no deducibles		<u>54.369</u>
Base imponible		829.707
(-) Impuesto a la renta, 25%	(B)	<u>(207.427)</u>
Utilidad neta (A-B)		<u>575.413</u>

Mediante Resolución SRI 1071 publicada en el R.O. No. 740 de enero 8 del 2003, el Servicio de Rentas Internas (SRI), dispuso que para efectos de presentación del informe de obligaciones tributarias del año 2009, cuyo plazo de presentación es hasta el 31 de mayo del 2010, todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a instructivo y formatos proporcionados por el SRI. A la fecha la Compañía mantiene en proceso la preparación de dicha información.

CEM AUSTROGAS**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**

17. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Los principales saldos y transacciones con partes relacionadas están indicados en las notas 4, 9, 13 y 14 a los estados financieros.

18. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. 02.Q.ICI.008 de abril 26 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones.

Activos y pasivos contingentes.- Al 31 de diciembre del 2009, solo mantenemos los siguientes pasivos contingentes:

- a) Determinación realizada por el SRI sobre todos los impuestos (excepto ICC) de los ejercicios económicos 1998 al 2001 por US\$ 262.694, trámite impugnado ante el Tribunal Distrital de lo Fiscal No. 3.
- b) Diversos expedientes administrativos interpuestos por la Dirección Nacional de Hidrocarburos (DNH) por infracciones contempladas en la Ley de Hidrocarburos y su Reglamento, el efecto monetario por estas infracciones fue de US\$ 2.150.000 en el 2008.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.- Durante el período auditado hemos dado cumplimiento a las principales recomendaciones efectuadas para superar las observaciones de control interno detectadas por auditoría externa.

Eventos posteriores.- La Administración de la Compañía considera que entre diciembre 31 del 2009 (fecha de cierre de los estados financieros) y marzo 19 del 2010 (fecha de culminación de la auditoría) no existen hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2009, o que requieran revelación o ajustes a tales estados financieros.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.
