

## **Informe de los auditores independientes**

### **A los Accionistas de Compañía de Economía Mixta Austrogas:**

1. Hemos auditado el balance general adjunto de Compañía de Economía Mixta Austrogas, al 31 de diciembre de 2003, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Los estados financieros de Compañía de Economía Mixta Austrogas, al 31 de diciembre de 2002 y por el año terminado en esa fecha, fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron su informe el 21 de Marzo de 2003, sin salvedades.
2. Excepto por lo que se menciona en el párrafo 3, nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.
3. Al 31 de diciembre de 2002, no observamos la toma física de inventarios ya que fuimos contratados con posterioridad a esa fecha y no hemos podido satisfacernos de las cantidades del inventario aplicando otros procedimientos de auditoría. Los saldos del inventario al 31 de diciembre de 2002, tienen efecto en la determinación de la utilidad neta y del flujo de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre de 2003.
4. La Compañía no ha registrado en el estado de resultados, la provisión por participación a trabajadores e impuesto a la renta correspondiente al año 2003, por lo que el resultado del ejercicio y las utilidades acumuladas se encuentran sobrestimados en aproximadamente \$ 171,000.

## Informe de los auditores independientes (continuación)

5. En nuestra opinión, excepto por los efectos de los ajustes, si los hubiere, que se hubiesen considerado como necesarios, si no hubiese existido la limitación en el alcance descrita en el párrafo 3 y excepto por el efecto del ajuste mencionado en el párrafo 4, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Compañía de Economía Mixta Austrogas, al 31 de diciembre de 2003 y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de los accionistas y sus flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.
6. La Compañía mantiene pendiente de resolución ante la Corte Suprema de Justicia, el reclamo por la devolución del pago de impuesto a la renta de años anteriores, este reclamo en primera instancia fue aceptado por parte del Tribunal Distrital de lo Fiscal de la ciudad de Cuenca y apelada posteriormente mediante recurso de casación por parte del Servicio de Rentas Internas. De acuerdo al criterio del asesor legal de la Compañía, existen argumentos que pueden favorecer a la Compañía, en este reclamo. Sin embargo, esto dependerá de la resolución final que emita la Corte Suprema de Justicia, por lo que al momento no es posible determinar el resultado final de esta resolución, por lo que los estados financieros adjuntos, no incluyen provisión alguna por este concepto.
7. De acuerdo con lo indicado en la Nota 7 a los estados financieros, la Compañía mantiene como único proveedor de Gas Licuado de Petróleo a su principal accionista Petrocomercial.

*Auditora Empresarial Lía. Hda.*

RNAE No. 458



**Fernando Tarapúes**  
RNCPA No. 30739

Quito, Ecuador  
19 de Abril de 2004

## Compañía de Economía Mixta Austrogas

### Balances Generales Al 31 de diciembre de 2003 y 2002 Expresados en Dólares de E.U.A.

	2003	2002
<b>Activos</b>		
<b>Activos corrientes:</b>		
Efectivo en caja y bancos	\$ 714,926	\$ 1,654,404
Equivalentes de caja y bancos (Nota 3)	1,064,808	105,337
Cuentas por cobrar, neto (Nota 4)	460,235	463,669
Inventarios (Nota 5)	950,789	577,219
Seguros pagados por anticipado	19,915	5,722
<b>Total activos corrientes</b>	<b>3,210,673</b>	<b>2,806,351</b>
<b>Activos fijos, neto (Nota 6)</b>	<b>1,099,265</b>	<b>701,322</b>
Otros activos	5,276	36
<b>Total activos</b>	<b>4,315,214</b>	<b>3,507,709</b>
 <b>Cuentas de orden deudoras</b>	 <b>380,690</b>	 <b>649,294</b>
 <b>Pasivo y patrimonio de los accionistas</b>		
<b>Pasivo corriente:</b>		
Cuentas por pagar (Nota 7)	493,207	229,751
Pasivos acumulados (Nota 8)	155,100	371,891
<b>Total pasivo corriente</b>	<b>648,307</b>	<b>601,642</b>
 Provisión para Jubilación Patronal (Nota 11)	 76,270	 49,792
 <b>Patrimonio de los accionistas:</b>		
Capital pagado (Nota 12)	1,021,532	719,354
Reserva legal	223,301	223,301
Reserva de capital (Nota 13)	1,339,482	1,339,482
Utilidades acumuladas	1,006,322	574,138
<b>Total patrimonio de los accionistas</b>	<b>3,590,637</b>	<b>2,856,275</b>
<b>Total pasivo y patrimonio de los accionistas</b>	<b>\$ 4,315,214</b>	<b>\$ 3,507,709</b>
 <b>Cuentas de orden acreedoras</b>	 <b>380,690</b>	 <b>649,294</b>

Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros.

## Compañía de Economía Mixta Austrogas

### Estados de resultados Por los años terminados el 31 de diciembre de 2003 y 2002 Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
<b>Ingresos:</b>		
Tarifa de servicios <i>(Nota 7)</i>	\$ 3,247,231	\$ 3,023,548
Transporte	671,026	591,323
Almacenamiento y envasado	526,250	636,471
	<u>4,444,507</u>	<u>4,251,342</u>
<b>Costos:</b>		
Gas licuado de petróleo <i>(Nota 7)</i>	(2,273,420)	(2,107,294)
Transporte	(449,217)	(409,315)
Almacenamiento y envasado	(367,264)	(321,937)
	<u>(3,089,901)</u>	<u>(2,838,546)</u>
<b>Utilidad bruta</b>	<u>1,354,606</u>	<u>1,412,796</u>
<b>Gastos de operación:</b>		
Administrativos	458,732	376,270
Ventas	193,666	232,558
	<u>652,398</u>	<u>608,828</u>
<b>Utilidad operacional</b>	<u>702,208</u>	<u>803,968</u>
<b>Otros ingresos y (gastos):</b>		
Financieros, neto	68,360	194,674
Otros	44,477	(2,296)
	<u>112,837</u>	<u>192,378</u>
<b>Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta</b>	<u>815,045</u>	<u>996,346</u>
Provisión para participación de trabajadores <i>(Nota 12 c)</i>	-	159,424
Provisión para impuesto a la renta <i>(Nota 12 c)</i>	-	58,142
<b>Utilidad neta</b>	<u>\$ 815,045</u>	<u>\$ 778,780</u>
<b>Utilidad neta por acción</b>	<u>\$ 0,030</u>	<u>\$ 0,043</u>

Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros.

## Compañía de Economía Mixta Austrogas

### Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas Por los años terminados el 31 de diciembre de 2003 y 2002 Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Capital</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva de Capital</u>	<u>Utilidades acumuladas</u>	<u>Total</u>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2001</b>	\$ 308,534	64,857	1,339,482	1,171,192	\$ 2,884,065
Aumento de capital	410,820	-	-	(410,820)	-
Transferencia a reserva legal	-	91,293	-	(91,293)	-
Dividendos	-	-	-	(669,079)	(669,079)
Utilidad neta	-	-	-	778,780	778,780
Transferencia a reserva legal	-	67,151	-	(67,151)	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2002, previamente reportados</b>	<u>719,354</u>	<u>223,301</u>	<u>1,339,482</u>	<u>711,629</u>	<u>2,993,766</u>
Ajustes de años anteriores	-	-	-	(137,491)	(137,491)
<b>Saldos ajustados al 31 de diciembre de 2002</b>	719,354	223,301	1,339,482	574,138	2,856,275
Aumento de capital	302,178	-	-	(302,178)	-
Dividendos	-	-	-	(80,683)	(80,683)
Utilidad neta	-	-	-	815,045	815,045
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2003</b>	<u>\$ 1,021,532</u>	<u>223,301</u>	<u>1,339,482</u>	<u>1,006,322</u>	<u>\$ 3,590,637</u>

Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros.

## Compañía de Economía Mixta Austrogas

### Estados de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2003 y 2002  
Expresados en Dólares de E.U.A.

	2003	2002
<b>Flujos de efectivo en actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes	\$ 4,446,812	\$ 4,133,767
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(3,903,236)	(3,465,141)
Flujo de efectivo en actividades de operación	543,576	668,626
Intereses ganados y otros ingresos	112,836	192,379
Impuesto a la renta	(58,142)	(77,133)
Efectivo neto provisto en actividades de operación	598,270	783,872
<b>Flujos de efectivo en actividades de inversión:</b>		
Adiciones de activos fijos	(489,938)	(130,946)
Adiciones en otros activos	(7,657)	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(497,595)	(130,946)
<b>Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:</b>		
Dividendos pagados	(80,683)	(669,079)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(80,683)	(669,079)
 Aumento (Disminución) neto de efectivo en caja y bancos y equivalentes de caja y bancos	 19,992	 (16,153)
 Efectivo en caja y bancos al inicio del año y equivalentes de caja y bancos	 1,759,741	 1,775,894
<b>Efectivo en caja y bancos al fin del año y equivalentes de caja y bancos</b>	<b>1,779,733</b>	<b>1,759,741</b>
 <b>Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto provisto en actividades de operación:</b>		
Utilidad neta	815,045	778,780
Ajustes por:		
Depreciaciones y amortizaciones	108,742	111,609
Provisiones varias	90,815	269,378
Provisión para jubilación patronal	26,478	5,624
Provisión para cuentas incobrables	1,128	75
 <b>Efectivo proveniente de actividades de operación antes de cambios en el capital de trabajo:</b>	 <b>1,042,208</b>	 <b>1,165,466</b>
(Disminución) Aumento en cuentas por cobrar	2,305	(117,575)
(Aumento) en inventarios	(387,900)	(229,016)
(Aumento) en gastos pagados por anticipado	(14,193)	(5,722)
Aumento (Disminución) aumento en cuentas por pagar	172,641	(219,737)
(Disminución) Aumento en pasivos acumulados	(216,791)	190,456
<b>Efectivo neto provisto en actividades de operación</b>	<b>\$ 598,270</b>	<b>\$ 783,872</b>

Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros.

# **Compañía de Economía Mixta Austrogas**

## **Notas a los estados financieros**

**Al 31 de diciembre de 2003 y 2002**

### **1. Operaciones**

Compañía de Economía Mixta Austrogas, fue constituida en Ecuador el 14 de Septiembre de 1979. Su principal actividad es la compra, almacenamiento, envasado, transporte, y comercialización de gas licuado de petróleo.

En Octubre de 1997, la Compañía obtiene la calificación de comercializadora de Gas Licuado de Petróleo, por parte de la Dirección Nacional de Hidrocarburos, entidad dependiente del Ministerio de Energía y Minas.

La prestación del servicio de comercialización de gas licuado de petróleo está sujeta a las regulaciones que emite el Ministerio de Energía y Minas y al control que ejerce la Dirección Nacional de Hidrocarburos, a través de la Ley de Hidrocarburos y los reglamentos vigentes.

El Ecuador en los últimos años ha experimentado cierta estabilidad económica, debido principalmente al incremento en los precios de exportación del petróleo, así como por las inversiones realizadas en el sector petrolero. La estabilidad económica en los próximos años dependerá de la aplicación de medidas económicas que ayuden a fortalecer la economía ecuatoriana.

### **2. Resumen de las principales políticas de contabilidad**

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requieren presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Durante el año 2002, se emitieron diez nuevas Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) relacionadas con la contabilización de inversiones, estados financieros consolidados, contabilización de inversiones en asociadas, combinación de negocios, operaciones discontinuadas, utilidades por acción, activos intangibles, provisión para activos y pasivos contingentes, deterioro del valor de los activos y contabilización de subsidios del Gobierno. Dichas normas son similares a las correspondientes Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y están en vigencia a partir de enero de 2002, excepto la norma de consolidación cuya fecha de vigencia es el año 2003. En el futuro se planea adoptar todas las Normas Internacionales de Contabilidad, sin embargo, en aquellas situaciones específicas que no estén

## **Compañía de Economía Mixta Austrogas**

### **Notas a los estados financieros (continuación)**

consideradas por las NEC, se recomienda que las NIC provean los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad en el Ecuador.

La adopción de estos nuevos principios de contabilidad para la preparación de los estados financieros adjuntos, no difieren significativamente de aquellos usados en la preparación de los estados financieros de años anteriores.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y pueden diferir de aquellos emitidos de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

**(a) Equivalentes de caja y bancos**

Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, la Compañía considera como equivalentes de caja y bancos, aquellas inversiones cuyos vencimientos son menores a 30 días y son de inmediata disponibilidad.

**(b) Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar a clientes, tienen vencimientos entre 30 y 90 días plazo, son reconocidas y registradas al monto original de la factura, menos una provisión por cualquier monto no recuperable. La provisión para cuentas incobrables es realizada aplicando el 1% al total de los créditos concedidos en el año.

Las cuentas por cobrar con partes relacionadas se reconocen y registran al costo.

**(c) Inventarios**

El inventario de gas licuado de petróleo se registra al costo de adquisición, mientras que el inventario de cilindros, tanques y herramientas se encuentran registrados al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden al valor de mercado.

Las importaciones en tránsito se registran al costo de la factura más sus costos de internación.

# Compañía de Economía Mixta Austrogas

## Notas a los estados financieros (continuación)

**(d) Propiedad Planta y equipo**

Están registrados al costo, el cual es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada. El gasto por depreciación se registra en el estado de resultados del periodo.

**(e) Cuentas por pagar**

Los pasivos por compras y otras cuentas por pagar, tienen un plazo de vencimiento de 30 días, excepto con compañías relacionadas, que no tienen fecha específica de vencimiento, y se registran al costo.

**(f) Provisión para jubilación patronal**

Representa el valor actual medio al 31 de diciembre de la reserva matemática determinada por un actuario independiente, para atender los haberes individuales de jubilación de los trabajadores que por veinticinco años o más, presten servicios continuos e ininterrumpidos a la Compañía, de acuerdo con disposiciones legales vigentes. La base utilizada consideró una tasa de interés actuarial del 4%, y el salario mínimo vital de US\$4.

**(g) Reserva legal**

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

**(h) Participación a trabajadores**

De acuerdo con el Código del Trabajo del Ecuador, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de las utilidades antes del impuesto a la renta. Este beneficio es registrado como gasto del periodo en que se devenga.

**(i) Impuesto a la renta**

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año sobre la base imponible determinada en la Nota (14c), y está constituida a la tasa del 25% sobre el porcentaje de participación accionaria del sector privado.

**(j) Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos son reconocidos hasta el monto que es probable que beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser confiablemente medidos.

## Compañía de Economía Mixta Austrogas

### Notas a los estados financieros (continuación)

**(k) Utilidad neta por acción**

La utilidad neta por acción se calcula considerando el promedio de acciones ordinarias en circulación durante el año.

**(l) Presupuestos de inversión y gastos**

Los presupuestos de la Compañía han sido autorizados por la Junta General de Accionistas y utilizados para el control de las inversiones, desembolsos y contrataciones con terceros, así como para salvaguardar los recursos de la Compañía.

**(m) Registros contables y unidad monetaria**

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., moneda de curso legal del Ecuador.

### 3. Equivalentes de caja y bancos

Al 31 de diciembre de 2003 y 2002, los equivalentes de caja y bancos estaban conformados por certificados de depósito y repos por \$1,064,808 y \$105,337, colocados hasta 30 días plazo, a una tasa de interés anual del 4,71% y 6,5% respectivamente. Durante los años 2003 y 2002, los intereses ganados fueron de \$72,426 y \$84,542 respectivamente.

### 4. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2003 y 2002, las cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
Clientes	142,143	122,907
Compañías relacionadas:		
Sector público	117,069	202,057
Sector privado	31,799	29,039
Cuentas por cobrar funcionarios y empleados	24,550	20,357
Anticipo a proveedores	92,313	20,388
Retenciones en la fuente e IVA	31,862	36,421
Otras cuentas por cobrar	21,702	32,575
	<u>461,438</u>	<u>463,744</u>
Provisión para cuentas incobrables	(1,203)	(75)
	<u>460,235</u>	<u>463,669</u>

## Compañía de Economía Mixta Austrogas

### Notas a los estados financieros (continuación)

Las cuentas por cobrar sector público al 31 de diciembre de 2003 y 2002, incluyen los valores pendientes de cobro a Petrocomercial por concepto de tarifa de servicios por \$66,442 y \$45,467 y \$ 50,627 y \$ 156,590 por reclamos por diferencia en precios, reposición de válvulas y reguladores, respectivamente. Estas cuentas no tienen fecha específica de vencimiento y no generan intereses.

El movimiento de la cuenta, provisión para cuentas incobrables por los años terminados el 31 de diciembre de 2003 y 2002, fue como sigue:

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
Saldos iniciales	75	-
Provisión	<u>1,128</u>	<u>75</u>
Saldos finales	<u>1,203</u>	<u>75</u>

#### 5. Inventarios

Al 31 de diciembre de 2003 y 2002, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
Inventario de cilindros y tanques estacionarios	802,411	398,113
Inventario de herramientas	140,419	157,580
Inventario de GLP	7,453	4,372
Inventario en tránsito	<u>506</u>	<u>17,154</u>
	<u>950,789</u>	<u>577,219</u>

#### 6. Propiedad Planta y equipo

Al 31 de diciembre de 2003 y 2002, la propiedad planta y equipos, estaban formados de la siguiente manera:

## Compañía de Economía Mixta Austrogas

### Notas a los estados financieros (continuación)

	2003	2002	% anual de depreciación
Terrenos	28,495	28,495	-
Edificios e instalaciones	649,217	649,217	5%
Maquinaria y equipo de planta	731,688	383,776	10%
Vehículos	351,184	346,999	20%
Equipo de cómputo	124,511	109,708	33%
Construcciones en curso	77,095	-	-
Muebles y enseres	72,429	70,999	10%
Activos en comodato	58,683	-	10%
Equipos de seguridad	47,852	47,852	10%
Equipos de comunicación	12,403	12,243	10%
Semovientes	330	330	-
	2,153,887	1,649,619	
Depreciación acumulada	(1,054,622)	(948,297)	
	1,099,265	701,322	

El movimiento de a propiedad planta y equipos durante los años 2003 y 2002, fue como sigue:

	2003	2002
Saldos iniciales	701,322	681,930
Transferencias	14,330	-
Adiciones	489,938	130,946
Depreciación del año	(106,325)	(111,554)
Saldos finales	1,099,265	701,322

Las compras de propiedad planta y equipo han sido realizadas para la operación de la Compañía, de acuerdo con los presupuestos aprobados por la Junta General de Accionistas en cada año. Los controles establecidos por la Compañía para el uso y mantenimiento son adecuados.

#### 7. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2003 y 2002, las cuentas por pagar estaban formadas de la siguiente manera:

## Compañía de Economía Mixta Austrogas

### Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
Proveedores	277,581	78,757
Provisiones por pagar	172,397	81,582
Compañías relacionadas	17,075	36,024
Impuestos por pagar	9,481	27,687
Anticipos	4,380	3,116
Aportes al IESS	3,687	119
Dividendos por pagar	540	540
Otras cuentas por pagar	8,066	1,926
	<u>493,207</u>	<u>229,751</u>

Las cuentas por pagar a compañías relacionadas incluyen principalmente a saldos pendientes de pago a Petrocomercial por la compra de Gas Licuado de Petróleo.

Las principales transacciones celebradas con compañías relacionadas por accionistas comunes, consisten principalmente de lo siguiente:

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
Ingresos tarifa de servicios		
Petrocomercial	3,247,231	3,023,548
Costo de ventas:		
Petrocomercial, compra de gas licuado de petróleo	2,273,420	2,107,294

Las transacciones con compañías relacionadas durante el año 2003 y 2002, se han efectuado únicamente con su principal accionista Petrocomercial a los precios establecidos por el estado ecuatoriano.

Los ingresos por tarifa de servicios, constituye el valor que la Compañía cobra a Petrocomercial por cada kilogramo de gas licuado de petróleo comprado, el cual para los años 2003 y 2002 fue de US\$0,09934 por kilogramo.

## Compañía de Economía Mixta Austrogas

### Notas a los estados financieros (continuación)

#### 8. Pasivos acumulados

Al 31 de diciembre de 2003 y 2002, los pasivos acumulados, estaban formados de la siguiente manera:

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
Beneficios sociales	17,609	16,834
Impuesto a la renta por pagar	137,491	195,633
Participación de trabajadores	-	159,424
	<u>155,100</u>	<u>371,891</u>

#### 9. Provisión para Jubilación patronal y despido intempestivo

Al 31 de diciembre de 2003 y 2002, el movimiento de la provisión para jubilación patronal y despido intempestivo, fue como sigue:

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
Saldo inicial	49,792	44,168
Provisión	<u>26,478</u>	<u>5,624</u>
Saldo final	<u>76,270</u>	<u>49,792</u>

#### 10. Capital Social

La Compañía se constituyó como una empresa de economía mixta, por lo que el capital social está integrado en un 70,28% por el sector público representado por Petrocomercial y el 29,72% por diversos accionistas privados.

Al 31 de diciembre de 2003 y 2002, el capital social estaba conformado por 25,538,313 y 17,893, 850 acciones de US\$ 0,04 cada una.

En Diciembre de 2003, la Compañía incrementó el capital social en \$302,178, mediante la capitalización de las utilidades retenidas.

## **Compañía de Economía Mixta Austrogas**

### **Notas a los estados financieros (continuación)**

#### **11. Reserva de capital**

El saldo de la reserva de capital no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, pero podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas o del año, si las hubiere, o ser devuelto a los accionistas en caso de liquidación.

#### **12. Impuesto a la renta**

##### **(a) Situación fiscal**

A la fecha de este informe, se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades fiscales, la declaración de impuesto del año 2002.

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta en el plazo de tres años a partir de la fecha de presentación de la declaración.

##### **(b) Tasa de impuesto**

El impuesto a la renta se calcula a la tasa del 25% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del siguiente año. Las sociedades que disminuyan el capital social en la porción que corresponda a la capitalización de utilidades que tributaron o tributen a la tarifa del 15%, reliquidarán el impuesto a la renta correspondiente a la tarifa del 25 %.

##### **(c) Conciliación Tributaria**

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía, fueron las siguientes:

## Compañía de Economía Mixta Austrogas

### Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	815,045	996,346
(-) Participación del sector público	<u>(572,813)</u>	<u>(700,232)</u>
Utilidad gravable	242,232	296,114
(-) Participación a trabajadores	-	47,380
(+) Gastos no deducibles	-	19,758
Utilidad gravable	<u>242,232</u>	<u>268,492</u>
Provisión del 25% para Impuesto a la renta	-	44,671
Provisión 15% por reinversión de utilidades	-	13,471
Impuesto a la renta causado	-	58,142
Menos- Retenciones y anticipos	-	<u>(36,421)</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u>-</u>	<u>21,721</u>

La Compañía mantiene pendiente de resolución por parte del Tribunal Distrital de lo Fiscal de la ciudad de Cuenca, el reclamo por pago indebido por el impuesto a la renta de años anteriores, el cual ha sido interpuesto por parte del Servicio de Rentas Internas mediante recurso de casación. De acuerdo con el criterio del asesor legal de la Compañía, existen argumentos que pueden favorecer a la Compañía en este reclamo. A la fecha no es posible determinar el resultado final de esta resolución, por lo que no se incluye provisión alguna por este concepto.

### 13. Contingencias

- (a) Al 31 de diciembre de 2003, se encuentra pendiente de resolución ante el Tribunal Distrital de lo Fiscal No.3 Sede en Cuenca, el juicio mediante el cual se impugna la resolución del Director General de Rentas, que confirmó glosas por impuestos en contra de la Compañía por los años 1998 a 2001. Según cálculos actuales, la contingencia, de confirmarse el fallo, ascendería a \$262,600. De acuerdo con la opinión del asesor fiscal de la Compañía, tanto las glosas levantadas contra la Compañía, como la resolución del Director General de Rentas, son ilegales y por lo mismo considera que la sentencia definitiva será favorable, en la mayor parte, a la Compañía, razón por la cual, esta no ha realizado provisión alguna por este concepto en sus estados financieros.

## **Compañía de Economía Mixta Austrogas**

### **Notas a los estados financieros (continuación)**

- (b) Al 31 de diciembre de 2003, la Compañía mantiene pendientes de resolución varios juicios laborales determinados por ex empleados, los mismos que se encuentran en proceso de apelación por parte del asesor de la Compañía. De acuerdo con el criterio del asesor laboral, las probabilidades de fallo en contra de la compañía son probables, por lo que se ha realizado una provisión por aproximadamente \$102,000.
- (c) Al 31 de diciembre de 2003, la Compañía mantiene pendientes de resolución varios procesos administrativos determinados por parte de la Dirección Nacional de Hidrocarburos, por ciertos incumplimientos técnicos determinados antes de los cambios tecnológicos de la planta. El monto probable de estos reclamos asciende a \$22,000, el cual ha sido provisionado en los estados financieros.

#### **14. Fijación de precios**

Los precios de venta al consumidor de gas licuado de petróleo están regulados de acuerdo al reglamento que para el efecto dicta el Presidente de la República. Para los años 2003 y 2002, el precio del kilo de gas doméstico al público se fijó en US\$1,60 incluido el IVA, mientras que la venta de gas comercial se lo fija en forma mensual.

#### **15. Reclasificación de estados financieros del año 2002**

Ciertas cifras de los estados financieros del año 2002, fueron reclasificadas para hacerles comparables con la presentación del año 2003.

#### **16. Eventos subsecuentes**

A la fecha de este informe, no existen eventos subsecuentes que deban ser revelados.

---