

**INFORME DE COMISARIO**

**SECTOR PÚBLICO**

**CEM AUSTROGAS**

**CUENCA - ECUADOR**

**AÑO 2011**

# **COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA "AUSTROGAS"**

## **INFORME COMISARIO SECTOR PUBLICO**

**PERIODO: 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2011.**

### **PRESENTACION.**

En mi calidad de Comisario por el Sector Publico y en cumplimiento de artículo 279 de la Ley de Compañías y a lo señalado en la Resolución No. 92.1.4.3.0014 de la Superintendencia de Compañías, me permito poner en conocimiento del Directorio y Junta General de Accionistas el informe y mi opinión sobre la Situación Financiera y otros documentos de la Compañía de Economía Mixta AUSTROGAS por el período terminado al 31 de Diciembre del 2011.

La responsabilidad sobre los estados financieros y demás información que me fue entregada, corresponde a la Administración de la Compañía, constituyendo para la suscrita el expresar una opinión relacionada con el cumplimiento de las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como de las Resoluciones de la Junta General de Accionistas y del Directorio, adicionalmente una opinión respecto a las cifras expuestas en los Estados Financieros y su correspondencia con las registradas en los libros y demás documentos contables.

El examen se realizó de acuerdo a las normas generalmente aceptadas y a las disposiciones legales vigentes, incluyó pruebas de los registros de contabilidad, la evacuación de Principios y Normas contables utilizadas y las estimaciones significativas efectuadas. Además se analizó los procedimientos de control interno vigentes en la compañía.

En consecuencia, mi opinión sobre los estados financieros de la Compañía CEM AUSTROGAS que se adjuntan, presentan razonablemente la situación financiera de la empresa al 31 de Diciembre del 2011.

Por lo antes expuesto someto a consideración la aprobación tanto del Balance General como del Estado de Resultados del presente ejercicio económico.

R

La compañía de Economía Mixta Austrogas fue constituida el 14 de septiembre de 1979, tiene como principal accionista a EP PETROECUADOR con el 70.65% del capital social, sus objetivos principales son: compra, almacenamiento, envasado, transporte y comercialización de Gas Licuado de Petróleo (GLP) y gas natural, destinado para el abastecimiento del Austro y su zona de influencia, Ventanas en la Provincia de Manabí y Galápagos, pudiendo actuar a nivel nacional.

La compañía actualmente de acuerdo al Balance General dispone de un capital social que asciende a USD \$ 3.553782,00 del cual le corresponde a EP PETROECUADOR accionista mayoritario, un monto de \$ 2.510.636,00 (70,65%) y la diferencia de \$ 1.043.146 corresponde al Sector Privado (29,35%).

#### **BASE LEGAL VIGENTE :**

Los libros tanto de actas de Junta General y Directorio, como de acciones y accionistas, la correspondencia legal de la empresa se encuentran al día, considerando las disposiciones de la Superintendencia de Compañías.

Revisado el libro de acciones y accionistas se observa que se encuentra actualizado, el último incremento de capital fue aprobado por la Junta General de Accionistas el 15 de Octubre del 2010 por un monto de \$ 240.491,00, de los cuales el aporte de EP PETROECUADOR fue de 181.985.00. Aumento que fue inscrito el 1 de Noviembre del 2011 en la Superintendencia de Compañías en Cuenca.

De las utilidades del año 2010 la Junta General de Accionistas del 05 de Agosto del 2011 aprobó la capitalización del 50% ( \$ 280.395,32) y el reparto en efectivo del otro 50% a los señores Accionistas. El trámite de este aumento de capital fue concluido el 27 de febrero del 2012.

La compañía cumple con lo que establece la Ley de Hidrocarburos, Decretos Ejecutivos, Acuerdo Ministeriales vigentes y Normas aplicables al medio ambiente y seguridad, que regulan y controlan el transporte, almacenamiento, envasado y comercialización de gas licuado de Petróleo.

Mantiene expedientes levantados por la Dirección Nacional de Hidrocarburos (actualmente Agencia de Regulación y Control de Hidrocarburos), extendidos por diferencias en el sistema de envasado de varios periodos.

La compañía CEM AUSTROGAS, elabora mensualmente sus balances, los mismos que son presentados a la Gerencia, para conocimiento de la situación financiera de la Empresa y la evaluación del cumplimiento de metas. Ha cumplido con las obligaciones tributarias, permisos de funcionamiento y aportes al IESS, evitando el pago de intereses o multas, ante el SRI, ARCH, Municipio, Cuerpo de Bomberos, Superintendencia de Compañías y Cámara de Comercio.

Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2011, fueron preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera; por efectos comparativos y en base a lo que establece la NIFF 1, los estados financieros al 31 de diciembre del 2010 también fueron convertidos a las NIIF.

## **RESOLUCIONES DE JUNTAS Y DIRECTORIOS:**

De las convocatorias realizadas durante el año 2011 tanto a Junta General de Accionistas como de Directorio, sus resoluciones han sido cumplidas en la gran mayoría, existe un mínimo porcentaje de ellas que se encuentra en proceso de cumplimiento al finalizar el año 2011.

En el año 2011 las reuniones de Directorio y Junta General han sido muy limitadas, lo cual provocó algunos problemas que tuvieron que solventarse sin la autorización del Directorio, para luego ser convalidados.

## **ASPECTOS LEGALES:**

Juicios Contenciosos Administrativos: Existen 113 procesos de juicios contenciosos administrativos, por impugnación realizadas por la CEM AUSTROGAS a los expedientes administrativos interpuestos por la Dirección Nacional de Hidrocarburos hoy Agencia de Regulación y Control de Hidrocarburos. De los cuales 2 de ellos se encuentran con sentencia a favor, 32 se encuentran en período de presentación de pruebas, 6 en espera de sentencia, 60 con Calificación de Demanda, 5 con Excepción de caducidad sin lugar a demanda, 3 están con citación, 1 con archivo de la causa por abandono, 1 en Audiencia de Estrados, 1 con Demanda Presentada, 1 para pedir Pruebas y 1 para Cancelación de Honorarios a Abogados Externos.

Juicios Civiles: Se está tramitando 12 juicios civiles por diferentes conceptos entre ellos existe 1 por concepto de recuperación de cartera y uno por restitución de 11.209 cilindros entregados para mantenimiento e intercambio a la compañía CONSORCIO TRADING CIA. LTDA., en los años 2002 y 2004 por un valor de USD \$ 216.959,00 del cual se ha introducido una reforma a la demanda.

Juicio Fiscal: con el Servicio de Rentas Internas (S.R.I.) por diferencias detectadas en las declaraciones de los ejercicios fiscales desde 1998 al 2001, este trámite se encuentra en proceso de impugnación.

## **EVALUACION CONTROL INTERNO :**

Ingresos: son contabilizados en base a reportes diarios que elabora la tesorería y que se generan por las ventas al contado y a crédito del GLP doméstico, industrial, residencial secado agrícola y venta de cilindros que realiza a sus clientes y por otros ingresos, sobre cuyos ingresos se realiza un control diario de caja, saldo de los Bancos, en base a arqueos y conciliaciones bancarias.

Egresos: son producto de la compra de GLP, pago de servicios, compras y adquisiciones de bienes y servicios, repuestos, transporte equipos, mantenimiento, sueldos y salarios, etc, los cuales se tramitan mediante órdenes de pago, previo a la revisión y control que el desembolso se encuentre debidamente justificado y con los documentos de soporte, cumplimiento de los procedimientos y políticas internas de la empresa.

Procedimientos aplicados para Adquisiciones: Al ser una empresa Subsidiaria de una empresa pública ( EP PETROECUADOR), sus adquisiciones de bienes y servicios o

contratación de obras aplica la Ley Orgánica de Contratación Pública y sus normas anexas.

## **ANALISIS COMERCIAL**

### **VENTAS DE AUSTROGAS**

	2010	2011	%
Doméstico	35.036.502	36.903.924	5,32
Industrial	632.415	709.200	12,14
Granel	2.734.517	3.101.179	13,41
<b>TOTAL</b>	<b>38.403.434</b>	<b>40.714.303</b>	<b>6,02</b>

Como se puede observar existe un crecimiento en el año 2011, del 6,02% con respecto al 2010, porcentaje superior al obtenido en el año 2010 con respecto al 2009 sin embargo se podría buscar mejorar este porcentaje de crecimiento con la captación de mayor mercado.

### **OPERATIVOS SOCIALES**

Austrogas viene cumpliendo operativos sociales por disposición gubernamental en las zonas de Galápagos, Puna y Taisha.

	2010	2011	%
GALÁPAGOS	90.403	99.981	10,59
PUNA	11.809	11.325	-4,10
TAISHA	4.997	5.500	10,07
<b>TOTAL</b>	<b>107.209</b>	<b>116.806</b>	<b>8,95</b>

Los volúmenes de venta en estos operativos se han incrementado, pero no han alcanzado los volúmenes proyectados para el presente año, por lo que las perspectivas comerciales todavía no se han alcanzado.

CEM AUSTROGAS ha incurrido en gastos en estos operativos sociales que no los ha recuperado aún, por las siguientes razones:

El Acuerdo Ministerial 0152 del 10 de marzo del 2010 dispone que Petrocomercial ( hoy EP Petroecuador), reconocerá los valores establecidos por la Subsecretaría de Puertos y Transporte Marítimo y Fluvial del Ministerio de Transporte y Obras Públicas en las rutas Galápagos, Puna y Taisha y no establece tarifas concretas en tanto que la Subsecretaría mencionada anteriormente no cuenta con tarifas para los rubros de cabotaje, estibaje y manipuleo a los lugares de TAISHA Y PUNA, razón por la que hasta la fecha no puede recuperar los gastos generados por estos operativos.

Por otro lado la Agencia de Regulación y Control Hidrocarburífero mediante oficio No.371-ARCH-DCTD-CG-2011 de fecha 13 de diciembre del 2011 se pronuncia

respecto al reconocimiento del transporte terrestre desde el Terminal de Despacho hacia los destinos de Galápagos, Puna y Taisha por parte de EP PETOECUADOR, indicando que el rubro en mención ya está incluido en la tarifa global, es decir que EP PETROECUADOR no está obligado a cancelar ningún valor por este rubro. Pronunciamiento que no permite a la COMPAÑÍA recuperar el gasto efectuado (que es superior al que reconoce la tarifa global) para dar cumplimiento a una disposición gubernamental y se verán afectados las utilidades de la empresa.

### PROYECTO VENTANAS

	2010	2011	%
INDUSTRIAL	90.583	187.071	106,65
AGROINDUSTRIAL	4.276.717	4.935.058	15,39
TOTAL	4.367.300	5.122.129	17,28

Pese a que se han incrementado las ventas en apenas un 17,28% con respecto al 2010, este proyecto no cumple con las expectativas, por lo que sería importante impulsar una política que permita captar un mayor mercado y poder justificar la inversión que se ha realizado en este proyecto.

### ANALISIS DE CARTERA

La cartera vencida al 31 de diciembre del 2011 asciende a \$ 1.177413,06 registrando una moderada disminución del 3,82% con respecto al año 2010.

Cartera por vencer	547.372,53
Cartera vencida corto plazo	221.308,38
Cartera vencida hasta 360 días	170.021,63
Cartera vencida más de 360 días	238.710,52
TOTAL	1.177413,06

### CUMPLIMIENTO DE RECOMENDACIONES:

De las recomendaciones en el Informe de la Contraloría General del Estado DA3-0005-2010 C con respecto al "Pago de Utilidades y Utilización de Recursos provenientes de la participación que mantiene Petrocomercial en la Compañía de Economía Mixta Austrogas" se encuentra pendiente únicamente la RECOMENDACION 6 referente a la liquidación de valores pendientes por cobrar y pagar entre PETROCOMERCIAL Y CEM AUSTROGAS, debido a que no se ha logrado concluir con la depuración de todos los valores, pues aún se encuentran pendientes los temas :

- Cruce de cartera entre CEM AUSTROGAS Y PETROCOMERCIAL al 31 de Diciembre/2009 asciende a \$ 8.047,42 que no se ha podido identificar.
- Deducibles por Siniestros.
- Mantenimiento de cilindros. Tema por el cual no llegan a un acuerdo las dos empresas en cuanto al monto así como tampoco la Compañía cuenta con documentos de respaldo que le permitan proceder con la depuración de este valor.

R

De las recomendaciones de los Comisarios del Sector Público y Privado del ejercicio 2010 aún no se han cumplido en su totalidad y algunas de ellas están en proceso de cumplimiento.

#### **ASPECTOS ADMINISTRATIVOS RELEVANTES.**

Al 31 de diciembre del 2011 CEM AUSTROGAS cuenta con 67 empleados entre funcionarios y empleados, debidamente legalizados y cumpliendo con todas las leyes y reglamentos que establece la contratación.

Se realizó un alza salarial a algunos empleados considerando únicamente la capacidad económica de la CEM AUSTROGAS.

La empresa debió cubrir indemnizaciones por juicio propuesto por ex-abogados de la Compañía, que luego de transar significó una erogación de \$ 33.330 que posiblemente se hubiera evitado si se hubiera tomado las acciones legales de la contratación.

También se firmó un Acta de Mediación con Acuerdo Total con un ex funcionario por un valor de \$ 7.000 por terminación de relación laboral bilateral.

#### **PRESUPUESTO**

El presupuesto para el año 2011 fue aprobado de manera tardía, pues recién el 05 de agosto/2011 la Junta general de Accionistas aprobó el presupuesto, lo cual dificulta la ejecución del 100% del mismo, debido a que se debe cumplir con la aplicación de la ley Orgánica de Contratación Pública por ser una empresa subsidiaria de una empresa pública, lo cual implica períodos más o menos largos en cada uno de los procedimientos que se deben realizar previo a la compra o contratación de la obra o servicio.

#### **CRITERIO ACERCA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

De la revisión de los libros y otros registros en los que se soportan las operaciones contables, se puede determinar que los registros se realizan en forma sistematizada de acuerdo a las normas contables y aplicando lo que establece la Ley de Equidad Tributaria y su Reglamento, por tanto los estados financieros presentan razonablemente los aspectos importantes la situación financiera de la Compañía CEM AUSTROGAS al 31 de diciembre del 2011.

#### **ANALISIS FINANCIERO.**

La situación financiera de la Compañía se refleja en las relaciones financieras y en los diferentes índices que permiten resaltar los aspectos que constituyen el área financiera de la empresa. Para el análisis se considero los estados Financieros presentados bajo NIIF y se aplicó los índices más representativos.

R

### **Indice de Liquidez**

Con este índice se puede medir la posibilidad que tiene la compañía para afrontar su pasivo corriente con los recursos normales de giro.

AÑO 2011	AÑO 2010
4,10	3,89

La capacidad que tiene la CEM AUSTROGAS para pagar sus obligaciones corrientes es muy satisfactoria, puesto que se incrementa el índice de liquidez de 3,89 en 0,21 con respecto al año 2010. Entonces se puede decir que la empresa tiene una situación financiera sólida con respecto a terceros ya que dispone de 4,10 dólares frente a 1 dólar para sus pagos a corto plazo.

La prueba ácida que es aquella que demuestra la composición de la liquidez nos indica que la Compañía cuenta con \$ 3,28 unidades monetarias como coeficiente de medición frente a una unidad monetaria para afrontar contingencias inmediatas.

### **Indice de Solvencia**

AÑO 2011	AÑO 2010
22,22	25,72

La CEM AUSTROGAS registra un nivel de solvencia aceptable con un porcentaje de 22,22 entre el pasivo corriente frente al activo corriente, lo cual demuestra que no depende en gran medida de los acreedores o lo que es lo mismo significa que mantiene un nivel aceptable de independencia frente a terceros.

Además, la solvencia ésta dada en el hecho de que por cada dólar de pasivo total la empresa tiene 6,46 unidades monetarias, lo que hace menos riesgoso el negocio en la medida que los activos corrientes representan el 53,44% del total de activos son de más fácil realización, por tanto se deduce que la compañía mantiene una posición sólida frente a terceros.

### **Rentabilidad Financiera**

AÑO 2011	AÑO 2010
14,46	12,55

En lo relacionado la rentabilidad entre el beneficio neto y los capitales propios de la Compañía se obtiene un índice de 14,46 en el año/2011 frente a 12,55 en el año anterior, lo cual obedece a que se han incrementado más los ingresos que los costos y gastos con referencia al año 2010.

7

### **Rentabilidad Económica**

AÑO 2011	AÑO 2010
8,11	7,65

Si comparamos el beneficio operativo con los Activos Totales durante el AÑO 2011 y 2010 tenemos que se ha incrementado en el presente año.

### **Margen de Beneficio**

AÑO 2011	AÑO 2010
10,05	11,14

Este índice nos permite conocer el beneficio obtenido por cada dólar de ventas que en el AÑO 2011 es de 10,05 frente a 11,14 obtenido en el año 2010., existe una disminución en el orden de 1,09 con relación al año 2010.

### **Grado de Endeudamiento**

AÑO 2011	AÑO 2010
17,31	19,213

De los resultados aquí expuestos se concluye que el nivel de endeudamiento de la empresa ha disminuido en el 2011 frente al año 2010 al pasar de 19,21 en el año 2010 a 17,31 en el año 2011, lo cual se debe a que los pasivos totales ha disminuido de 1.583.098 en el año 2010 a 1.468.350 en el 2011; es decir, los pasivos totales del año 2011 son inferiores en un 7,24% a los del año 2010, principalmente por la disminución de los pasivos corrientes.

### **PATRIMONIO**

Sobre el cambio del Patrimonio en su cuenta principal Capital Social es necesario considerar el hecho de que se incrementó su cuantía de \$ 3.313.291 registrado en el 2010 a \$ 3.553.782 para el 2011, es decir se incrementó en \$ 240.491 que representa un 7,26% .

### **TASAS DE CRECIMIENTO**

Como se puede observar en el Estado de Resultados del año 2011, las ventas totales se incrementaron en un 22,43% con respecto a las ventas del año 2010.

Por otro lado tanto los costos y gastos totales como los costos de ventas del año 2010 se incrementaron con respecto a los estados financieros del año 2010 en el orden del 15,92% costos y gastos totales y 6,54/% costos en ventas.

## **RECOMENDACIONES:**

- Es importante que se cumpla con todas las recomendaciones de los comisarios público y privado del año anterior, excepto aquellas en las que no depende de la Compañía, a fin de que la empresa no tenga inconvenientes.
- La Agencia de Regulación y Control de Hidrocarburos Azuay comunicó mediante oficio No. 43-ARCH-A-2012, de fecha 7/07/2011 a la Compañía su decisión de no autorizar el funcionamiento en el año 2012 del Centro de Acopio por existir inconformidades al Acuerdo Ministerial No.116, por lo que es muy urgente solicitar a la ARCH del Azuay una prórroga para la reubicación del Centro de Acopio justificando dicha solicitud, con la finalidad de no operar sin los permisos respectivos o en su defecto no prestar el servicio a la comunidad, lo que a su vez se reflejará en los ingresos de la empresa.
- Se recomienda nuevamente que el Presupuesto para cada ejercicio económico deberá ser aprobado máximo dentro de los 3 primeros meses, ya que constituye un instrumento financiero que permite a la empresa desarrollar sus actividades en forma normal a la vez que le permite cumplir con las disposiciones de la Superintendencia de Compañías y ejecutar el 100% del mismo dentro del mismo ejercicio económico.
- En cuanto a los operativos sociales, la Gerencia y la Jefatura Comercial deben tomar las gestiones necesarias para obtener un tratamiento especial por parte de la Agencia de Regulación y Control Hidrocarburífero para los operativos sociales puesto que las distancias existentes entre el Terminal de Despacho y las zonas de Puna, Galápagos y Taisha, son mayores a las que se pudieron considerar al establecer la tarifa global. En cuanto a las tarifas de cabotaje, estibaje y manipuleo es necesario que las Autoridades de la CEM AUSTROGAS realicen las gestiones pertinentes ante la Subsecretaría de Puertos y transporte Marítimo y Fluvial del Ministerio de Transporte y Obras Públicas a fin de que se fijen dichas tarifas para las rutas PUNA y TAISHA, con la finalidad de que EP PETROECUADOR disponga de estas tarifas y pueda cancelar las facturas pendientes de pago desde la fecha en la cual se emite el Acuerdo Ministerial 152 que dispone el reconocimiento de estos desembolsos, ya que de no existir el recurso legal en el cual EP PETROECUADOR pueda sustentar el pago de mencionados valores no podría realizarlos, y esto influye en el valor de la cartera vencida por cobrar.
- Es importante que se cumpla con lo que determinan los Estatutos de la Empresa, a fin de mejorar la Administración, el Directorio debe realizar reuniones mensuales, considerando que la mayor parte de las decisiones las toma el Directorio y en algunos casos se tienen que postergar, ocasionando que la empresa no pueda cumplir con sus metas y planes proyectados, o en su defecto tener que convalidar contrataciones realizadas por la Gerencia ante la imperiosa necesidad de cumplir con lo disposiciones legales.
- Es importante que tanto el Gerente como el Directorio de la empresa insistan ante el Ministerio de Recursos no Renovables y la Agencia de Regulación y

2

Control de Hidrocarburos en la revisión de la tarifa Global que no se ha revisado desde el año 2002, sin embargo la inflación no es la misma de ese año.

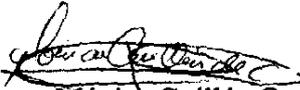
- La Gerencia debe disponer que se finiquite el cruce de cuentas entre la CEM AUSTROGAS y EP PETROECUADOR, a fin dar cumplimiento a todas las recomendaciones de la Contraloría General del Estado y de Auditoría de EP PETROECUADOR (ex-Petrocomercial). El cumplimiento de esta recomendación también permitirá aminorar el monto de las Cuentas y Documentos por Cobrar que al 31 de diciembre del 2011 ascienden a \$ 1.314.924,00 a la vez que permitirá a la Compañía contar con mayor liquidez para invertir en nuevos proyectos.
- Es importante que los pagos se registren dentro del mes que se efectúan y no en el inmediato posterior porque esto da lugar a que el saldo de cartera no sea real.
- Se recomienda a la Gerencia y al Departamento Comercial realizar gestiones inherentes a recuperar Cartera a fin de que se pueda sanear oportunamente la Cartera vencida.
- Me permito recomendar a la Gerencia que al realizar incrementos salariales a los empleados de la Compañía se lo haga previa evaluación de desempeño realizada por la Administración y de ser posible con la ayuda de firmas externas especializadas y no únicamente considerando la capacidad económica de la empresa
- Se insiste en recomendar al Directorio, la Gerencia y la Jefatura Comercial implementar una política adecuada para la venta de los cilindros de otras marcas que al 31 de diciembre suman 2.590 cilindros y se encuentran ocupando espacio físico y que además son recursos que la empresa mantiene amortizados. Los recursos obtenidos debería destinarse a la compra de cilindros color blanco hueso, lo cual ampliaría el stock de cilindros y por ende el volumen de evacuación de GLP asignado para la comercialización en el mercado de influencia.
- A la Gerencia y a la Jefatura de Recursos Humanos se recomienda cumplir con la recepción oportuna de la DECLARACION PATRIMONIAL JURADA debidamente registrada en la Contraloría General del Estado cuando se realice la contratación de un nuevo empleado y de igual manera al término de sus funciones.
- Se recomienda a la Gerencia y a la Jefatura de Recursos Humanos que cuando exista personal que se retire de la empresa (por renuncia o por termino de contrato), legalizar en el menor tiempo posible las actas de finiquito en la Inspectoría de Trabajo del Ministerio de Relaciones Laborales y realizar un seguimiento hasta que se realice la liquidación de haberes. La misma que debe efectuarse dentro de un período prudencial, a fin de evitar que la empresa se vea involucrada en incidentes laborales.
- Recomiendo a la Gerencia conjuntamente con los departamentos involucrados examinen la posibilidad de entregar estados de cuenta mensuales a los clientes de tal forma que ellos conozcan los montos vencidos y por vencer de sus deudas y a la vez esta herramienta permitirá al departamento comercial hacer un seguimiento para la recuperación de cartera.



- La Gerencia para solicitar la presentación de informes por parte de los Comisarios, debe disponer al Departamento Financiero la entrega oportuna de los Estados Financieros definitivos de la Compañía, es decir ya auditados de tal forma que se cuente con un tiempo prudencial para el análisis de los mismos.
- Finalmente quiero recomendar que la información que solicitan los comisarios sea proporcionada en forma inmediata sin que medie una solicitud por escrito, puesto que el único fin de revisar la información es su análisis para cumplir con la función encomendada por la Junta General de Accionistas.

### **COLABORACION**

Debo indicar que en el proceso de revisión de libros tanto de carácter contable como legal he recibido la total colaboración de algunos funcionarios que laboran en la Cem Austrogas, mientras que de otros recibí una colaboración un tanto restringida pues para entregar la información me solicitaron que debo pedir por escrito o solicite autorización. A pesar de estos pequeños inconvenientes he contado con la información que me ha permitido realizar el presente trabajo y dar cumplimiento a mis funciones, .



Econ. Mónica Guillén O.  
COMISARIO SECTOR PÚBLICO

## **FUENTES DE INFORMACION**

Para realizar el análisis aquí presentado se recurrió entre otras a las siguientes fuentes:

- Balance General
- Estado de resultados
- Actas de Junta General
- Actas de sesión de Directorio
- Estatutos y Reglamentos de la CEM AUSTROGAS
- Manual y Reglamento Interno de Trabajo
- Recomendaciones de auditores y comisarios de ejercicios anteriores.

↗

# COMPAÑÍA DE CONOMIA MIXTA AUSTROGAS

## BALANCE GENERAL 2012

DESCRIPCIÓN	SALDO
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>3.067.163,84</b>
ACTIVO DISPONIBLE	1.861.363,98
CAJA	88.354,05
BANCOS	128.082,09
INVERSIONES TEMPORALES	1.644.927,84
<b>ACTIVO EXIGIBLE</b>	<b>1.314.923,83</b>
CLIENTES CTAS Y DCTOS X COBRAR	1.308.487,81
CTS INCOB. PROVIS. Y DCTS DESCONTAD	-24.191,17
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	30.627,19
<b>ACTIVO REALIZABLE</b>	<b>1.377.640,12</b>
INVENTARIO DE G.L.P.	241.064,98
INVENTARIO ENVASES Y TANQ. ESTAC.	1.188.173,53
INVENT. REPUEST. HERRAM. ACCES./VEN	214.328,88
INVENTARIOS EN TRANSITO	3.525,04
PROVISION INVENTARIOS CILINDROS	-288.489,76
INVENTARIOS EXCEDENTES	19.037,45
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	813.235,91
IMPUESTOS ANTICIP. Y DEP. EN GARANTIA	109.806,13
ANTICIPOS	403.315,78
DOCUMENTOS EN CUSTODIA	114
<b>ACTIVO FIJO</b>	<b>4.025.679,09</b>
ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE	95.708,48
ACTIVO FIJO DEPRECIABLE	4.839.542,35
DEPRECIACIONES	-2.415.080,02
VALUACION PLANTA Y EQUIPO NIIF	1.305.508,28
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>207.002,39</b>
ACTIVO DIFERIDO	669.617,41
AMORTIZACIONES	-462.615,12
<b>ACTIVOS CONTINGENTES</b>	<b>181.832,93</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>911.932,71</b>
EXIGIBLE A CORTO PLAZO	702.203,87
PROVEEDORES Y CTAS POR PAGAR	702.203,87
OTRAS OBLIGACIONES POR PAGAR	22.835,54
OBLIGACIONES POR PAGAR	22.835,54
PROVISIONES SOCIALES X PAGAR	48.825,53
OBLIGACIONES, IESS E IMPUESTOS	44.611,72
APORTES AL IESS POR PAGAR	10.535,63
IMPUESTOS RETENIDOS POR PAGAR	34.076,09
DIVIDENDOS POR PAGAR	3,89
OTROS PASIVOS CORRIENTES	93.482,16
SUELDOS Y BENEF. POR PAGAR	10.440,47
PROVISIONES VARIAS	61.679,78
OTROS PASIVOS CORRIENTES	12.347,16
OTROS PASIVOS TRANSITORIOS	8.984,75
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>	<b>342.346,46</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>342.346,46</b>
<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>3.553.782,00</b>
ACCIONES	3.553.782,00
<b>CAPITAL SUSCRITO PAGADO</b>	<b>3.553.782,00</b>
CAPITAL SECTOR PRIVADO	1.043.146,00
CAPITAL SECTOR PUBLICO	2.510.636,00
RESERVAS	700.934,58
<b>SUPERAVIT DE CAPITAL</b>	<b>1.304.096,99</b>
REEXPRESION MONETARIA	1.304.096,99
RESULTADOS POR ADOPCION NIIF	1.304.096,99
RESULTADOS	331.656,44
GANANCIAS Y PERDIDAS	331.656,44
GANANCIAS	331.656,44
<b>CAPITAL ADICIONAL</b>	<b>1.339.482,23</b>
CAPITAL ADICIONAL	1.339.482,23
<b>TOTAL ACTIVO S...:</b>	<b>9.481.678,15</b>
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO S...:</b>	<b>8.484.231,41</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO S...:</b>	<b>997.446,74</b>

**COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA AUSTROGAS**  
**ESTADO DE RESULTADOS**

**AL 31 DE DICIEMBRE - 2011**

	VENTAS DE GLP	
	INGRESOS POR SERVICIOS	
	OTROS INGRESOS	
	SUMA VENTAS Y OTROS INGRESOS	12.386.750,00
MENOS:	COSTOS DE VENTAS	7.258.010,00
	MARGEN BRUTO	5.128.740,00
	COSTOS POR ACTIVIDAD	3.652.012,00
	GSTOS ADMINISTRACION Y VENTAS	707.887,00
	UTILIDAD OPERATIVA	768.841,00
MAS:	OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES	237.631,00
MENOS:	COSTOS Y GSTOS NO OPERAC.	9.025,00
	UTILIDAD NETA ANTES DEL IMPUESTO	997.447,00

**AL 31 DE DICIEMBRE - 2010**

	VENTAS DE GLP	
	INGRESOS POR SERVICIOS	
	OTROS INGRESOS	
	SUMA VENTAS Y OTROS INGRESOS	10.710.410,00
MENOS:	COSTOS DE VENTAS	5.926.033,00
	MARGEN BRUTO	4.784.377,00
	COSTOS POR ACTIVIDAD	3.427.878,00
	GSTOS ADMINISTRACION Y VENTAS	660.262,00
	UTILIDAD OPERATIVA	696.237,00
MAS:	OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES	176.908,18
MENOS:	COSTOS Y GSTOS NO OPERAC.	16.106,00
	UTILIDAD NETA ANTES DEL IMPUESTO	857.039,18

**COMPAÑIA DE ECONOMIA MIXTA AUSTROGAS**

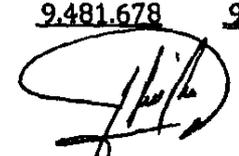
**INDICES FINANCIEROS**

Rentabilidad financiera <small>(PATRIMONIO - RESULTADOS)</small>	$\frac{\text{Resultado Neto}}{\text{Capitales PROPIOS}} \times 100$	<u>997.447,00</u> 6.898.296,00	14,46	<u>857.038,71</u> 6.831.394,00	12,55
Rentabilidad economica	$\frac{\text{Beneficio Operativo}}{\text{Activo Total}} \times 100$	<u>768.841,00</u> 9.481.678,00	8,11	<u>696.237,00</u> 9.099.921,00	7,65
Grado de endeudamiento	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Pasivo y Patrimonio}} \times 100$	<u>1.468.350,00</u> 8.484.231,00	17,31	<u>1.583.098,00</u> 8.242.882,00	19,21
Margen de Beneficio	$\frac{\text{Beneficio Operativo}}{\text{Ventas}} \times 100$	<u>768.841,00</u> 7.648.894,00	10,05	<u>696.237,00</u> 6.247.612,00	11,14
Grado de Autonomia	$\frac{\text{Capitales Propios}}{\text{Activo Total}} \times 100$	<u>6.898.296,00</u> 9.481.678,00	72,75	<u>6.831.394,00</u> 9.099.921,00	75,07
Coefficiente Financiacion Activo Corriente	$\frac{\text{Pasivo Corriente}}{\text{Activo Corriente}} \times 100$	<u>1.126.004,00</u> 5.067.164,00	22,22	<u>1.253.774,00</u> 4.874.858,00	25,72
Solvencia Total	$\frac{\text{Activo Total}}{\text{Pasivo Total}}$	<u>9.481.678,00</u> 1.468.350,00	6,46	<u>9.099.921,00</u> 1.583.098,00	5,75
Liquidez	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	<u>5.067.164,00</u> 1.126.004,00	4,50	<u>4.874.858,00</u> 1.253.774,00	3,89
Rotacion de Activo Corriente	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Corriente}}$	<u>7.648.894,00</u> 5.067.164,00	1,51	<u>6.247.612,00</u> 4.874.858,00	1,28
Rotacion Activo Total	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}}$	<u>7.648.894,00</u> 9.481.678,00	0,81	<u>6.247.612,00</u> 9.099.921,00	0,69
PRUEBA ACIDA.	$\frac{\text{Activo Cle - Inventarios}}{\text{Pasivo Cle.}}$	<u>3688524</u> 1126004	3,28	<u>3810887,00</u> 1253774	3,04

**C.E.M. AUSTROGAS****ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA  
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010**

	<b>NOTAS</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
(US dólares)			
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Caja y bancos	2	216.436	580.201
Inversiones temporales	3	1.644.928	1.868.545
Cuentas y documentos por cobrar	4	1.314.924	1.147.858
Inventarios	5	1.377.640	1.063.861
Impuestos y pagos anticipados	6	<u>513.236</u>	<u>214.393</u>
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>5.067.164</b>	<b>4.874.858</b>
Activos diferidos	7	207.002	334.603
Propiedades, planta y equipos	8	4.025.679	3.708.627
Activo por impuesto diferido	9	<u>181.833</u>	<u>181.833</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>9.481.678</u></b>	<b><u>9.099.921</u></b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Cuentas y documentos por pagar	10	725.039	906.262
Gastos acumulados por pagar	11	120.946	106.494
Dividendos por pagar		3	3
Impuestos y retenciones por pagar		258.683	224.083
Otros pasivos corrientes		<u>21.333</u>	<u>16.932</u>
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>1.126.004</b>	<b>1.253.774</b>
Provisión para jubilación patronal y desahucio	12	247.592	234.570
Pasivo por impuesto diferido	9	<u>94.754</u>	<u>94.754</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b><u>1.468.350</u></b>	<b><u>1.583.098</u></b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	13	3.553.782	3.313.291
Aportes futura capitalización		0	240.491
Reservas		2.040.417	1.973.515
Superávit por valuación	14	1.529.119	1.529.119
Resultados acumulados NIF		( 225.022 )	( 225.022 )
Resultados acumulados		<u>1.115.032</u>	<u>685.429</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b><u>8.013.328</u></b>	<b><u>7.516.823</u></b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>9.481.678</u></b>	<b><u>9.099.921</u></b>

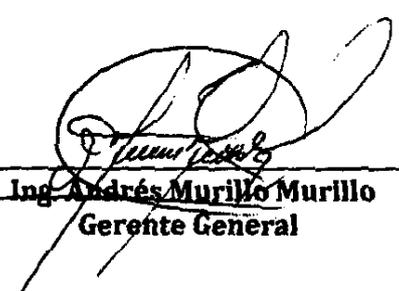
  
Ing. Andrés Murillo Murillo  
Gerente General

  
Ing. Luis Jalguera Alvarado  
Contador General

Ver notas a los estados financieros

**C.E.M. AUSTROGAS****ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010**

	<b>NOTAS</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
		(US dólares)	
<b>INGRESOS OPERATIVOS:</b>			
Ventas netas	15	7.648.894	6.247.612
Ingresos por servicios	15	4.737.856	4.462.798
Otros ingresos		<u>237.631</u>	<u>176.908</u>
Total Ingresos		<u>12.624.381</u>	<u>10.887.318</u>
<b>COSTOS Y GASTOS OPERATIVOS:</b>			
Costo de ventas	16	7.258.010	5.926.033
Costo por actividad	16	3.652.012	3.427.878
Gastos de administración y ventas	17	707.887	660.262
Otros egresos		<u>9.025</u>	<u>16.106</u>
Total costos y gastos		<u>11.626.934</u>	<u>10.030.279</u>
<b>Utilidad antes de deducciones</b>		997.447	857.039
Impuesto a la renta	18	( <u>214.072</u> )	( <u>188.024</u> )
<b>Resultado operativo del ejercicio</b>		783.375	669.015
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>			
Otros resultados integrales		<u>0</u>	<u>0</u>
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL</b>		<u>783.375</u>	<u>669.015</u>



Ing. Andrés Murillo Murillo  
Gerente General

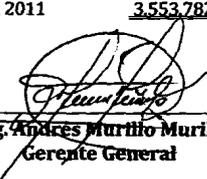


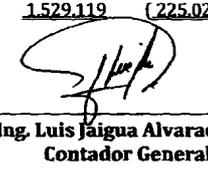
Ing. Luis Jaigua Alvarado  
Contador General

Ver notas a los estados financieros

**C.E.M. AUSTROGAS****ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010**

	Capital social	Aportes fut. capitalización	Reservas legal	Reservas de capital	Superávit por valuación	Resultados NIIF	Resultados acumulados	Patrimonio Total
(US dólares)								
Saldos a diciembre 31, 2009	3.028.749	0	573.646	1.339.482	0	0	799.254	5.741.131
Apropiación			60.387				( 60.387)	0
Pago de dividendos							(437.911)	(437.911)
Aportes de accionistas		240.491						240.491
Capitalización	284.542						(284.542)	0
Adopción de las NIIF					1.529.119	(225.022)		1.304.097
Resultado integral total							669.015	669.015
Saldos a diciembre 31, 2010	3.313.291	240.491	634.033	1.339.482	1.529.119	(225.022)	685.429	7.516.823
Capitalización	240.491	(240.491)						0
Apropiación			66.902				( 66.902)	0
Ajuste							( 10.503)	( 10.503)
Pago de dividendos							(323.094)	(323.094)
Transferencia del pasivo							46.727	46.727
Resultado integral total							783.375	783.375
Saldos a diciembre 31, 2011	<u>3.553.782</u>	<u>0</u>	<u>700.935</u>	<u>1.339.482</u>	<u>1.529.119</u>	<u>(225.022)</u>	<u>1.115.032</u>	<u>8.013.328</u>

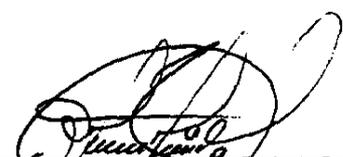
  
Ing. Andrés Murillo Murillo  
Gerente General

  
Ing. Luis Jaigua Alvarado  
Contador General

Ver notas a los estados financieros

**C.E.M. AUSTROGAS****ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010**

	<b>NOTAS</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
		(US dólares)	
<b><u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u></b>			
Efectivo recibido de clientes y otros		12.177.964	11.030.360
Efectivo pagado a proveedores, trabajadores y otros		(11.782.177)	( 8.496.145)
Efectivo neto provisto por actividades de operación		<u>395.787</u>	<u>2.534.215</u>
<b><u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u></b>			
Compra de propiedad, planta y equipos	8	( 645.717)	( 210.612)
Efectivo neto utilizado por actividades de inversión		<u>( 645.717)</u>	<u>( 210.612)</u>
<b><u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u></b>			
Aportes de accionistas		0	240.492
Préstamos cancelados		0	( 8.261)
Dividendos pagados		( 323.094)	( 437.911)
Efectivo neto utilizado por actividades de financiamiento		<u>( 323.094)</u>	<u>( 205.680)</u>
Variación neta del efectivo		( 573.024)	2.117.923
Efectivo al inicio del año		<u>2.371.389</u>	<u>253.466</u>
Efectivo al final del año	2 y 3	<u>1.798.365</u>	<u>2.371.389</u>



Ing. Andrés Murillo Murillo  
Gerente General



Ing. Luis Jaigua Alvarado  
Contador General

Ver notas en los estados financieros

**G.E.M. AUSTROGAS**

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO  
 CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO  
 EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN  
 POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010**

	<b>NOTAS</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
		(US dólares)	
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL</b>		783.375	857.039
<b>Partidas que no representan movimiento de efectivo</b>			
Depreciación	8	397.499	342.102
Amortización		137.203	137.622
Provisión impuesto a la renta		214.072	0
Provisión jubilación patronal, desahucio y despido intempestivo	12	44.466	65.764
Provisión cuentas incobrables	3	5.439	2.820
Reversión de provisiones y otros ajustes		( 56.244 )	39.084
Subtotal		<u>1.525.810</u>	<u>1.444.431</u>
<b>Cambios en activos y pasivos operativos</b>			
Disminución en inversiones temporales		14.356	704.564
Aumento en cuentas por cobrar		( 172.505 )	( 196.395 )
(Aumento) Disminución en inventarios		( 313.779 )	28.551
(Aumento) Disminución en impuestos anticipados		( 298.843 )	270.181
Aumento en otros activos		( 9.602 )	0
(Disminución) Aumento en cuentas y documentos por pagar		( 181.223 )	222.393
Aumento en gastos acumulados por pagar		14.452	82.408
Disminución en impuestos y retenciones por pagar		( 179.471 )	( 21.918 )
Pagos por jubilación patronal y desahucio		( 3.408 )	0
Subtotal		<u>(1.130.023)</u>	1.089.784
<b>EFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		<u>395.787</u>	<u>2.534.215</u>

  
 Ing. Andrés Murillo Murillo  
 Gerente General

  
 Ing. Luis Jaigua Alvarado  
 Contador General

Ver notas en los estados financieros

**INFORME DE COMISARIO**

**SECTOR PRIVADO**

**C.E.M**

**AUSTROGAS**

**AÑO 2011**

**CUENCA - ECUADOR**

## ÍNDICE

1. Presentación.....	3
2. Fuentes de información.....	4
3. Convocatorias.....	4
4. Análisis comercial.....	5
5. Transportación.....	6
6. Aspecto jurídico.....	6
7. Aspectos administrativos.....	7
8. Análisis de Cartera.....	8
9. Análisis financiero.....	8
10.Recomendaciones y sugerencias.....	11
11.Colaboración.....	12
12.Agradecimiento.....	12

# INFORME DEL COMISARIO SECTOR PRIVADO DE AUSTROGAS

POR EL AÑO 2011

## 1. PRESENTACIÓN:

En calidad de Comisario he procedido a examinar los estados financieros y demás reportes que surgen de los libros contables y otros papeles de la compañía, correspondientes al ejercicio fiscal 2011, en cumplimiento a lo dispuesto en el Art. No 279 de la Ley de Compañías y lo señalado en la Resolución No 92.1.4.3.0014 emitida por la Superintendencia de Compañías.

La responsabilidad sobre los estados financieros y demás información que me fuera suministrada, corresponde a los administradores de la compañía, constituyendo para el suscrito el expresar una opinión sobre el cumplimiento de las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como de las Resoluciones de la Junta General y del Directorio, además de una opinión respecto a las cifras expuestas en los estados financieros y su correspondencia con las registradas en los libros y demás documentos contables.

El examen se efectuó de acuerdo a las normas de auditoría generalmente aceptadas y las disposiciones legales vigentes y en consecuencia, incluyó las pruebas de los registros de contabilidad, la evaluación de los Principios y normas contables utilizadas y las estimaciones significativas efectuadas. Además se analizó los procedimientos de control interno vigentes en la compañía.

En consecuencia, mi opinión sobre los estados financieros de la Compañía de Economía Mixta Austrogas que se adjuntan, presentan razonablemente la situación financiera de la empresa al 31 de diciembre del 2011 y su correspondencia con los libros de contabilidad y sus registros, los mismos que han sido elaborados de conformidad con los principios contables generalmente aceptados y que guardan relación con el período anterior.

Por las razones anteriormente expuestas someto a consideración la aprobación del respectivo balance general y el correspondiente estado de resultados del presente ejercicio económico.

## 2. FUENTES DE INFORMACIÓN:

Al realizar el presente análisis, se recurrió entre otras a las siguientes fuentes:

- Balance General.
- Balance de Resultados.
- Estatutos y Reglamentos Internos de la CEM Austrogas.
- Manual y reglamento interno de trabajo.
- Recomendaciones de auditores y comisarios de ejercicios anteriores.
- Actas de Directorio y Junta General.

## 3. CONVOCATORIAS:

De las pocas convocatorias realizadas a lo largo del año 2011 a Directorios como a Juntas Generales, sus resoluciones han sido solucionadas parcialmente:

### **DIRECTORIOS:**

Cuenca, Agosto 05 del 2011  
Cuenca, Septiembre 28 del 2011  
Quito, Diciembre 07 del 2011

### **JUNTA GENERAL:**

Cuenca, Abril 05 del 2011  
Cuenca, Agosto 05 del 2011  
Cuenca, Diciembre 12 del 2011

Como podemos observar, tanto las convocatorias a Directorios como Junta General han sido muy limitadas, la empresa amerita que sea tratada con mayor compromiso en pro de su bienestar; a lo largo del año ha tenido que sortear innumerables problemas ocasionados especialmente por la falta de directorios, organismo llamado a velar por el normal desenvolvimiento institucional.

#### 4. ANÁLISIS COMERCIAL:

##### 4.1 ENVASADO

	2010	2011	%
AUSTROGAS	34 ' 287.654	36 ' 137.959	5.4
ENI	12 ' 795.910	13 ' 429.875	4.96
CONGAS	4 ' 292.976	4 ' 058.430	(-5.46)
TOTAL	51 ' 376.540	53 ' 626.264	4.38

En el presente cuadro demostrativo podemos observar un incremento en el envasado total de la empresa del 4.3%; preocupantemente Congas disminuye su envasado en el orden del (-5.4%), se debe buscar acercamientos comerciales con la finalidad de mejorar su envasado.

##### 4.2 VENTAS AUSTROGAS

	2010	2011	%
Doméstico	35 ' 036.502	36 ' 883.845	5.27
Industrial	632.415	709.200	7.06
Granel	2 ' 728.955	3 ' 101.179	13.63
TOTAL	38 ' 397.872	40 ' 714.303	6.03

Como podemos observar en el presente cuadro registra un incremento total del orden del 6%. Se debe apuntar las ventas al sector industrial que al presente año registra un incremento muy reducido.

##### 4.3 VENTANAS:

	2010	2011	%
TOTAL	4 ' 367.300	5 ' 122.129	17.28

A pesar de que en el presente año se ha incrementado las ventas en un 17.2% con respecto al año 2010, este proyecto recién logra cubrir el punto de equilibrio proyectado, esperando que a futuro pueda poseer mejores resultados para justificar su inversión.

#### 4.4 OPERATIVOS SOCIALES:

	2010	2011	%
Galápagos	90.403	99.981	10.59
Puná	11.809	11.325	(-4.09)
Taisha	4.997	5.500	10.06
TOTAL	107.209	116.806	8.95

Al existir una disposición gubernamental la CEM Austrogas se ve obligada a abastecer de GLP doméstico a las comunidades anteriormente citadas, ventas que representan una pesada y dura carga para la empresa ya que su atención cumple con una finalidad social, por lo tanto esta obligación representa una dificultad tanto en el orden económico como en el manejo de la logística que debe emprender la empresa.

#### 5. TRANSPORTACIÓN:

En el presente año la transportación se ha desenvuelto con mucha normalidad, la mejora económica realizada en la cobertura de viajes ha permitido una normal operación, incrementándose los mismos en el orden del 7.1%.

La flota que maneja la empresa se realiza por medio de 7 auto tanques propios y 2 de propiedad de Petro Ecuador, los mismos que son arrendados por la empresa.

#### 6. ASPECTO JURÍDICO:

El departamento legal de la CEM Austrogas en el presente año estuvo a cargo del Dr. Eduardo Palacios, profesional de libre ejercicio, contratado hasta el 31 de Agosto del 2011; desde el 1 de Septiembre se contrata con la Compañía "Corporación Legal y Ocupacional del Austro COLOAUSTRO CIA LTDA", esta modalidad opta la empresa con la finalidad de cubrir áreas que anteriormente no estaban cubiertas, por que cuenta en la propuesta con profesionales especializados en diferentes áreas del quehacer legal, para brindar a la empresa asesoramiento y representación jurídica.

En el ejercicio 2011 el Departamento Legal mantiene una gran cantidad de juicios, todos ellos generados por el excesivo control y supervisión por parte de la ARCH, la misma que con apreciación subjetiva en ocasiones genera muchas observaciones en los procedimientos que realiza la empresa, sólo así justificaría los cientos de juicios que tiene que soportar la institución.

El departamento legal cuenta también con juicios civiles, contenciosos, administrativos, los mismos, están siendo evacuados normalmente.

## 7. ASPECTOS ADMINISTRATIVOS:

La empresa al 31 de Diciembre del 2011 cuenta con 67 empleados distribuidos entre funcionarios y empleados, todos ellos debidamente legalizados, cumpliendo con todas las leyes y reglamentos que estipula una contratación.

La administración para el presente año se ha visto avocada en una serie de problemas, todos ellos derivados por la falta de reuniones, tanto de directorio como de junta general, organismos llamados a colaborar con la gerencia para cumplir una serie de resoluciones indispensables para una buena marcha institucional.

No es lógico que una empresa tan dinámica con lo es la CEM Austrogas, su Directorio se haya reunido solamente por tres ocasiones en el año 2011, sus necesidades justifican y ameritan que sesionen mensualmente, otorgándole al Gerente una herramienta valiosa y de respaldo para su buen desenvolvimiento y gestión.

Por lo expuesto anteriormente, la gerencia se vio en la necesidad de contratar la provisión de seguros sin que conozca de este particular el directorio; contratación que fue impostergable para la vida de la empresa ya que no podía quedarse sin esta cobertura, caso contrario caía en ilegalidades e incumplimientos de ley, ya que el abastecimiento de GLP es considerado estratégico y no puede suspenderse por ningún motivo su operatividad.

Con fecha 5 de Agosto del 2011 el Directorio que se reunió en la ciudad de Cuenca, conoció de esta contratación, y resolvió CONVALIDAR este proceso. (Reso. 07. Dir.CEMA 2011/08/05).

Con esta misma modalidad, el Directorio del 28 de Septiembre del 2011 conoció del contrato realizado por la gerencia con el Sr. Walter Carvajal Solari el 15 de marzo del 2011, por el monto de USD. 117.000, valor que debió ser autorizado por el directorio ya que la gerencia no tenía capacidad para aprobar dicha contratación; los mismos que servían para empezar el proceso de la operación en las zonas vulnerables, Galápagos-Puná.

La empresa cubrió la indemnización que en materia legal perdió en un juicio propuesto por los anteriores colaboradores del departamento jurídico por despido intempestivo; esta acción no tuvo la prudencia ni el tino necesario para manejar el rompimiento del contrato que se estipulaba, pues la administración tomó la decisión de dar por terminado unilateralmente el mismo ocasionando a la empresa un desembolso de de USD. 33.330.

## 8. ANÁLISIS DE CARTERA:

0-30	221.308,38
31-60	97.312,84
61-90	7.517,68
91-120	11.760,41
121-150	3.012,12
151-180	2.455,14
181-210	7.145,03
211-240	21.090,68
241-270	11.301,28
271-300	2.622,37
301-330	2.690,88
331-360	2.443,20
361	238.710,52
POR VENCER	547.372,53
TOTAL DE CARTERA	1 ' 177.413,06

Cartera 2010	Cartera 2011	%
1 ' 224.174,71	1 ' 177.413,06	(-3.9)

En el presente cuadro observamos que se mantiene la tendencia de los montos con respecto al año anterior, existe tan solo una reducción del orden del-3.9% de la cartera.

## 9. ANÁLISIS FINANCIERO:

### 9.1 NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA NIIF.

De acuerdo a lo requerido por la Superintendencia de Compañías mediante la Resolución No. 08.G.DSC.010 y publicada en el Registro Oficial No 498 del 31 de diciembre del 2008, Austrogas cumplió con la entrega del plan de capacitación, el plan de implementación y un detalle de los principales impactos de la Implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF en la empresa.

Penosamente por falta de sesiones de Directorio no se pudo implementar en las fechas programadas, cumpliendo con este requisito en el último cuatrimestre del año en curso.

## 9.2 POSICION FINANCIERA Y SU RELACION CON REGISTROS

Los principales componentes financieros de la compañía, como son sus Activos totales los mismos que alcanzan un monto de USD 9' 481.678,15 sus Pasivos Corrientes con USD 911.932,71. Sus Pasivos a Largo Plazo con USD 342.346,46 y su Patrimonio con un valor de USD 8' 227.398,98 mas el resultado neto antes de impuestos y participaciones del ejercicio económico 2011 por un monto total de USD 997.446,74 han sido debidamente conciliados con los respectivos registros contables, no encontrando diferencia alguna que amerite su comentario.

## 9.3 ALGUNOS APUNTES SOBRE LAS CIFRAS.

Se procedió a establecer las principales relaciones financieras de la Compañía al 31 de diciembre del 2011. Estas cifras se hallan en el ANEXO correspondiente y sobre las mismas debo realizar los comentarios pertinentes:

## 9.4 POSICION FINANCIERA

La posición de LIQUIDEZ de la Compañía demuestra ser sólida si la comparamos con el año inmediato anterior es decir, se ha producido cambios no significativos en la estructura de sus componentes tanto en activos como en pasivos corrientes. Sus Activos Corrientes disminuyeron principalmente rubros como efectivo e inversiones temporales con relación al 2010. Por otro lado los Pasivos Corrientes también disminuyeron especialmente en la cuenta de Proveedores y Cuentas por Pagar es decir, las obligaciones para con terceros en el orden del 12,94% con respecto al año 2010. Por otro lado la empresa demuestra una posición sólida frente a terceros ya que dispone de 5.56 unidades monetarias frente a 1 dólar para realizar sus pagos a corto plazo.

La SOLVENCIA por su parte registra un nivel aceptable con un porcentaje del 18,00% entre el pasivo corriente frente al activo corriente, con lo cual no depende en gran medida de los acreedores o lo que es igual a que mantiene un nivel aceptable de independencia frente a los mismos. Además, la solvencia está dada en el hecho de que por cada dólar de los activos totales esto es 0,53 centavos son de activo circulante, lo que hace menos riesgoso el negocio en la medida que estos activos son de mas fácil realización y están vinculados al giro del negocio, por lo tanto la compañía mantiene una posición sólida frente a terceros.

#### 9.5 RENTABILIDAD FINANCIERA

En lo que se refiere a la rentabilidad considerando el beneficio neto sobre los capitales propios que posee la empresa se obtiene un índice del 17,83% mayor al registrado en el año 2010 que tuvo un 15,51% y se debe fundamentalmente por el incremento de los costos operativos.

#### 9.6 RENTABILIDAD ECONOMICA

El beneficio operativo si comparamos con el activo total obtenemos un decremento del orden de los 8,11% registrado en el 2011 con relación al año 2010 que tuvo un índice del 8,93%.

#### 9.7 MARGEN DE BENEFICIO

Es el resultado de comparar el beneficio operativo sobre las ventas es decir, el beneficio obtenido por cada unidad monetaria de ventas que para el presente año es del 9,86% frente al 10,83% que arrojó el año 2010.

#### 9.8 GRADO DE ENDEUDAMIENTO

El nivel de endeudamiento de la empresa disminuyó en el presente año al pasar de un índice del 16,88% registrado en el 2010 frente al 13,23% registrado en el 2011 y se debe principalmente a la cancelación de obligaciones a corto plazo como Proveedores así como el incremento en el Largo Plazo.

#### 9.9 PATRIMONIO

Sobre el cambio del Patrimonio en su cuenta principal Capital Social, amerita su consideración y es el hecho de que se incrementó sus montos al pasar de USD 3' 313.291,00 registrado hasta el año 2010 a USD 3' 553.782,00 para el 2011 es decir, tuvo un alza del 7,26% por los cambios generados en la aplicación de las NIIFS.

#### 9.10 TASAS DE CRECIMIENTO

Como podemos apreciar en el estado de resultados correspondiente al año 2011, las ventas se incrementaron en un 22,90% con relación al inmediato anterior y se debe principalmente por apertura e incremento en otros centros de distribución y comercialización.

Por otro lado, los gastos administrativos se decrecieron al pasar de un 8% registrado en el 2010 a un 7% para el año 2011.

De la misma manera cuanto se refiere a los gastos en ventas, se registra una disminución porcentual al pasar de un 30% registrado en el año 2010 a un 27% para el año 2011.

#### 10. RECOMENDACIONES Y SUGERENCIAS:

- ✓ En innumerables ocasiones hemos creído necesario recomendar a PETROCOMERCIAL EP su principal accionista, que las sesiones de directorio tengan que realizarse mensualmente, pues ésta necesidad es imperiosa, toda vez que amerita que se sesione con ésta frecuencia por el buen control y manejo de las actividades de la empresa. En la cláusula Vigésima Octava sobre ATRIBUCIONES Y DEBERES DEL DIRECTORIO numeral 2, dice: "Sesionar ordinariamente cada mes, y extraordinariamente cuando fuere convocado".
- ✓ Si bien es conocido que el Gerente de la subsidiaria posee atribuciones propias a su cargo, es necesario que el Directorio sea quien conozca y apruebe determinadas acciones tomadas por su administrador; es el caso de la separación de algún empleado o funcionario que en algunos casos son tomados sin la prudencia y la tolerancia que ameritan, ocasionando a la empresa ingentes recursos por esta errada determinación.
- ✓ Recomiendo al Gerente de la filial que cuando presente informe de labores al Directorio, éste deberá abordar los tópicos más sobresalientes de la empresa, así dicho organismo conocerá detalladamente su desenvolvimiento.
- ✓ Una vez más recomiendo a la Gerencia y a la Jefatura de Recursos Humanos, cuando se trate de la revisión de los sueldos y salarios de sus empleados y mas colaboradores sean tratados equitativamente ya que no es normal que se proceda a incrementar los sueldos a unos y a otros no, ocasionando serio malestar entre el personal.
- ✓ El Directorio y la Administración buscarán un acercamiento con la ARCH para que se convierta en una empresa asesora y aliada a la CEM Austrogas, aliviando las discrepancias que al momento mantiene con la empresa.
- ✓ Recomiendo al Directorio considere la posibilidad de crear un departamento de Auditoría Interna para la Empresa, con el carácter de Independiente, es decir, ajena a la administración de turno con la finalidad de ejercer un mejor y oportuno control de las actividades de la empresa.

- ✓ El departamento de Comercialización a la presente fecha viene manejando la cartera generada por sus ventas de GLP, es necesario que el Departamento Financiero intervenga activamente, ya que no es recomendable que el que vende se convierta en recaudador, lo que podría constituir una incompatibilidad de funciones.
- ✓ Es necesario recomendar que los vehículos de la CEM Austrogas que no están asignados a una labor específica, deban permanecer en los patios de la institución.
- ✓ Creo pertinente recomendar una vez más que se retome el control de asistencia para todo el personal indistintamente al cargo que desempeñe en la empresa.
- ✓ El acceso principal a la planta se halla en malas condiciones, su mesa de rodadura necesita urgente mantenimiento.

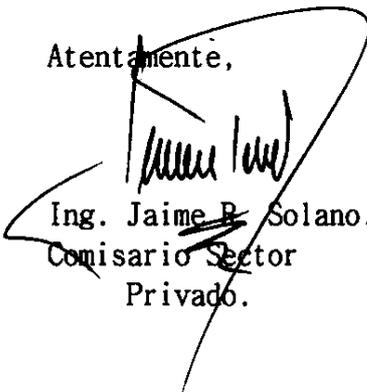
#### 11. COLABORACIÓN:

Para realizar el presente trabajo de Comisario del Sector Privado he tenido que sortear algunas dificultades para conseguir información, pues muchos de estos requerimientos los he tenido que realizar con solicitudes escritas, vistos buenos y más procedimientos que lejos de facilitar mi gestión han producido una dificultad innecesaria.

#### 12. AGRADECIMIENTO:

Es mi deber expresar mi agradecimiento profundo a todos los accionistas del Sector Privado que confiaron en mi persona para elaborar el presente informe económico 2011.

Atentamente,

  
Ing. Jaime R. Solano.  
Comisario Sector  
Privado.

**COMPAÑIA DE ECONOMIA MIXTA: AUSTROGAS**  
**BALANCE GENERAL**

	<b>AL 31 DICIEMBRE-10</b>	<b>AL 31 DICIEMBRE -11</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>5.163.347,43</b>	<b>5.067.163,84</b>
Caja-Bancos	580.200,69	216.436,14
Inversiones Temporales	1.868.544,52	1.644.927,84
Clientes y Doctos. Por Cobrar	1.119.645,48	1.284.296,64
Otras Cuentas por Cobrar	28.212,15	30.627,19
Inventarios:		
De GLP	150.575,06	241.064,98
Envases y Tanques Estac	965.396,25	899.683,77
Repuestos, Herram., Otros	217.663,29	214.328,88
Inventarios en Transito	3.525,04	3.525,04
Excedentes	15.191,69	19.037,45
Imptos. Anticipos, Otros	214.393,26	513.235,91
<b>ACTIVO PERMANENTE</b>	<b>2.203.119,08</b>	<b>4.025.679,09</b>
Activo Fijo no depreciable	88.853,63	95.708,48
Activo Fijo depreciable	2.114.265,45	2.424.462,33
Valuación Planta y Equipo	-	1.505.508,28
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>334.603,43</b>	<b>207.002,29</b>
Diferidos	334.603,43	207.002,29
<b>ACTIVOS CONTINGENTES</b>		<b>181.832,93</b>
Activo Contingente	-	181.832,93
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b><u>7.701.069,94</u></b>	<b><u>9.481.678,15</u></b>

<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>1.065.749,54</b>	<b>911.932,71</b>
Proveedores y Ctas por Pagar	806.568,95	702.203,87
Obligaciones por Pagar	99.693,45	22.835,54
Provisiones Sociales por Pagar	45.157,46	48.825,53
Obligaciones IESS y Otros Imptos	36.058,76	44.611,72
Dividendos por Pagar	3,19	3,89
Sueldos y Benefic. Soc. por Pagar	7.407,32	10.440,47
Otras Provisiones	53.928,93	61.679,78
Otros Pasivos	16.931,48	21.331,91
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>	<b>234.570,07</b>	<b>342.346,46</b>
Otros Pasivos a L. P.	234.570,07	342.346,46
<b>PATRIMONIO</b>	<b>6.400.750,33</b>	<b>8.227.398,98</b>
Capital Social	3.313.291,00	3.553.782,00
Reservas, Aportes	874.524,76	700.934,58
Resultados Acumulados	16.413,63	331.656,44
Result, del Ejercicio antes IR y 15% Tra	857.038,71	997.446,74
Capital Adicional	1.339.482,23	1.339.482,23
Reexpresión Monetaria	-	1.304.096,99
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b><u>7.701.069,94</u></b>	<b><u>9.481.678,15</u></b>

COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA: AUSTROGAS

INDICES FINANCIEROS		AÑO 2010		AÑO 2011	
Rentabilidad Financiera	$\frac{\text{Resultado Neto}}{\text{Capitales Propios}} \times 100$	$\frac{857.038,71}{5.527.297,99}$	15,51	$\frac{997.446,74}{5.594.198,81}$	17,83
Rentabilidad Económica	$\frac{\text{Beneficio Operativo}}{\text{Activo Total}} \times 100$	$\frac{687.866,76}{7.701.069,94}$	8,93	$\frac{768.839,78}{9.481.678,15}$	8,11
Grado de Endeudamiento	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Pasivo y Patrimonio}} \times 100$	$\frac{1.300.319,61}{7.701.069,94}$	16,88	$\frac{1.254.279,17}{9.481.678,15}$	13,23
Márgen de Beneficio	$\frac{\text{Beneficio Operativo}}{\text{Ventas}} \times 100$	$\frac{687.866,76}{6.346.795,09}$	10,83	$\frac{768.839,78}{7.800.269,14}$	9,86
Grado de Autonomía	$\frac{\text{Capitales Propios}}{\text{Activo Total}} \times 100$	$\frac{5.527.297,99}{7.701.069,94}$	71,77	$\frac{5.594.198,81}{9.481.678,15}$	59,00
Coefficiente Financiación Activo Corriente	$\frac{\text{Pasivo Corriente}}{\text{Activo Corriente}} \times 100$	$\frac{1.065.749,54}{5.163.347,43}$	20,64	$\frac{911.932,71}{5.067.163,84}$	18,00
Solvencia Total	$\frac{\text{Activo Total}}{\text{Pasivo Total}}$	$\frac{7.701.069,94}{1.300.319,61}$	5,92	$\frac{9.481.678,15}{1.254.279,17}$	7,56
Liquidéz	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	$\frac{5.163.347,43}{1.065.749,54}$	4,84	$\frac{5.067.163,84}{911.932,71}$	5,56
Rotación del Activo Corriente	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Corriente}}$	$\frac{6.346.795,09}{5.163.347,43}$	1,23	$\frac{7.800.269,14}{5.067.163,84}$	1,54
Rotación del Activo Total	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}}$	$\frac{6.346.795,09}{7.701.069,94}$	0,82	$\frac{7.800.269,14}{9.481.678,15}$	0,82