

**INFORME DE COMISARIO**

**SECTOR PRIVADO**

**C.E.M**

**AUSTROGAS**

**AÑO 2012**

**CUENCA - ECUADOR**

## ÍNDICE

1. Presentación.....	3
2. Fuentes de información.....	4
3. Análisis comercial.....	4
4. Aspectos administrativos.....	5
5. Análisis de Cartera.....	7
6. Análisis financiero.....	8
7. Recomendaciones y sugerencias.....	13
8. Colaboración.....	14
9. Agradecimiento.....	14

# **INFORME DEL COMISARIO SECTOR PRIVADO DE AUSTROGAS**

**POR EL AÑO 2012**

## **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 2012, 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 2012 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.

Este informe no está orientado a identificar y resolver posibles desvíos, faltantes u otra irregularidad que podrían afectar a los resultados y estados financieros, tampoco extingue la responsabilidad a los administradores de la empresa por las operaciones y transacciones realizadas durante el ejercicio fiscal del 2012.

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.ANÁLISIS COMERCIAL:

### 3.1 ENVASADO

	2011	2012	%
AUSTROGAS	36 ' 137.959	37 ' 779.389	4.5
ENI	13 ' 429.875	12 ' 798.150	(4.7)
CONGAS	4 ' 058.430	3 ' 947.705	(2.7)
TOTAL	53 ' 626.264	54 ' 525.244	1.6%

La CEM Austrogas posee un discreto incremento en el envasado comparativamente con el año anterior, su crecimiento es de 1.6%. Las comercializadoras ENI y CONGAS disminuyen considerablemente su envasado.

### 3.2 VENTAS AUSTROGAS

	2011	2012	%
Doméstico	36 ' 883.845	38 ' 386.515	4.07
Industrial	709.200	492.285	(30.6)
Granel	3 ' 101.179	2 ' 550.638	(17.7)
<b>TOTAL</b>	<b>40 ' 714.303</b>	<b>42 ' 451.027</b>	<b>1.8%</b>

Las ventas demostrativas en el anterior cuadro observamos que el GLP doméstico es el único que posee un incremento, y preocupantemente el GLP industrial y granel presente niveles críticos.

### 3.3 VENTANAS:

	2011	2012	%
<b>TOTAL</b>	<b>5 ' 122.129</b>	<b>6 ' 155.770</b>	<b>20.17</b>

A pesar de que en el presente año se ha incrementado las ventas en un 20.17% con respecto al año 2011, se recomienda continuar buscando una mejor comercialización del GLP en sus diferentes presentaciones.

### 3.4 OPERATIVOS SOCIALES:

	2011	2012	%
Galápagos	99.981	53.300	(46.69)
Puná	11.325	9.314	(17.76)
Taisha	5.500	6.000	9.09
<b>TOTAL</b>	<b>116.806</b>	<b>68.614</b>	<b>(41.26)</b>

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.

#### 4. ASPECTOS ADMINISTRATIVOS:

La empresa CEM Austrogas al 31 de diciembre de 2012, cuenta con setenta y tres (73) empleados todos ellos debidamente legalizados, cumpliendo con todos y cada uno de los requerimientos que contempla la ley, se ha incrementado el 8,9% respecto al año anterior.

Con decreto ejecutivo número 2592, RO 575 del 14 de mayo de 2002, se fijó en \$99,34 la TM de envasado a nivel comercial sin que hasta la presente fecha haya sido revisado su precio.

Por las razones anotadas observamos que la empresa día a día disminuye sus ingresos, y en contra partida se incrementan considerablemente sus egresos, el sector privado mira con preocupación y escepticismo que sus inversiones no podrán revertir en utilidades.

El directorio realizará todos sus esfuerzos posibles a fin de conseguir que se pueda comercializar sus excedentes al sector Industrial, como una recompensa al ningún incremento que por once años no ha recibido la empresa, aliviando en algo su deterioro económico.

Con resolución 079 de 02-08-2012 el directorio resuelve que se contrate una empresa auditora contable para que levante información del área en referencia ya que los datos que han sido suministrados por este departamento carece de veracidad, confiabilidad y falta de criterio profesional; lo que ha originado un sinnúmero de problemas para la empresa.

En el presente año la administración ha contado con una herramienta básica para su normal funcionamiento, como la realización de 9 directorios y dos juntas generales, lo que muestra la buena predisposición de apoyar a la empresa de parte de su mayor accionista Petrocomercial E.P.

#### **DIRECTORIOS:**

#### **JUNTA GENERAL**

Enero 24 de 2012.

Abril 10 de 2012

Marzo 12 de 2012

Junio 22 de 2012

Marzo 30 de 2012

Mayo 09 de 2012

Junio 22 de 2012

Agosto 02 de 2012

Septiembre 26 de 2012

Noviembre 14 de 2012

Diciembre 18 de 2012

## 5. ANÁLISIS DE CARTERA:

	2011	2012
0-30	221.308,38	124.368,44
31-60	97.312,84	59.571,04
61-90	7.517,68	10.678,38
91-120	11.760,41	5.315,74
121-150	3.012,12	4.049,42
151-180	2.455,14	6.901,00
181-210	7.145,03	971,58
211-240	21.090,68	1.969,97
241-270	11.301,28	1.284,01
271-300	2.622,37	4.749,64
301-330	2.690,88	1.229,63
331-360	2.443,20	-
361	238.710,52	385.516,38
POR VENCER	547.372,53	165.445,43
VENCIDO	630.040,53	606.802,27
TOTAL DE CARTERA	1' 177.413,06	772.247,70

La reducción paulatina de la cartera en el presente año, es un hecho importante, pero no se puede descuidar su total recuperación, sus niveles pueden reducirse considerablemente si se realiza un trabajo prolijo.

Ciudad	Valor
Cuenca	\$ 231.315,43
Centro de Acopio	\$ 193.452,84
Galápagos	\$ 73.555,27
Ventanas	\$ 98.758,84
Guayaquil	\$ 4.717,32
Taisha	\$ 4.191,43
Puná	\$ 811,12
TOTAL	\$ 606.802,27

En el presente cuadro llama poderosamente la atención, la cartera vencida en el cantón Ventanas pues apenas posee 5 años de existencia posee niveles de preocupación, supongo que la administración en su momento descuidó tomar medidas conducentes a frenar esta anomalía.

## 6. ANÁLISIS FINANCIERO:

### 6.1 ACTIVO:

Son las cuentas que representan propiedades o derechos de propiedades de la empresa en lo fundamental; y también aquellos conceptos de propiedades ajenas al negocio que se encuentran en poder de la compañía por razones de custodia, consignación o mandato, como son los casos de las mercaderías en consignación y los documentos para cobranzas. Recurso controlado por la empresa, como resultado de hechos pasados, del cual la empresa espera obtener, en el futuro, beneficios económicos.

<b>ACTIVO</b>	<b>Año 2012 NIIF</b>	<b>Año 2011 NIIF</b>	<b>Variación</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE:</b>	<b>5.159.193,10</b>	<b>5.067.163,84</b>	<b>92.029,26</b>
Disponible- Efectivo y equivalentes de efectivo	1.594.828,27	1.861.363,98	-266.535,71
Exigible – Cuentas por cobrar	1.035.823,87	1.314.923,83	-279.099,96
Realizable – Inventarios	2.019.403,94	1.377.640,12	641.763,82
Otros activos – Activos por impuestos corrientes	509.137,02	513.235,91	-4.098,89
<b>ACTIVO NO CORRIENTE:</b>	<b>4.559.450,52</b>	<b>4.414.514,31</b>	<b>144.936,21</b>
No depreciables – Propiedades, Planta y Equipo	529.404,00	95.708,48	433.695,52
Depreciables – Propiedades, Planta y Equipo	3.902.090,94	2.424.462,33	1.477.628,61
Valuación Planta y Equipo	0	1.505.508,28	-1.505.508,28
Diferidos	127.955,58	207.002,29	-79.046,71
Largo Plazo	0	181.832,93	-181.832,93
<b>SUMAN:</b>	<b>9.718.643,62</b>	<b>9.481.678,15</b>	<b>236.965,47</b>

### 6.2 PASIVO:

Son cuentas que por sus denominaciones significan o representan obligaciones por pagar de las empresas para con terceras o segundas personas, o para consigo mismas como es el caso de la depreciación acumulada. Obligación presente de la empresa, surgida a raíz de hechos pasados, al vencimiento de la cual y para pagarla, la empresa espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

<b>PASIVO</b>	<b>Año 2012 NIIF</b>	<b>Año 2011 NIIF</b>	<b>Variación</b>
<b>PASIVO CORRIENTE:</b>	<b>1.031.035,64</b>	<b>911.932,71</b>	119.102,93
Proveedores – Cuentas por pagar	766.679,75	702.203,87	64.475,88
Obligaciones – Cuenta por pagar	22.006,46	22.835,54	829,08
Provisiones Sociales e Impuestos corrientes	130.000,31	93.437,25	36.563,06
Dividendos por Pagar	22,34	3,89	18,45
<b>Sueldos y Beneficios Sociales por pagar</b>	<b>10.051,98</b>	<b>10.440,47</b>	<b>388,49</b>
Otras Provisiones	62.866,13	61.679,78	1.186,35
Otros Pasivos	39.408,67	21.331,91	18.076,76
<b>PASIVO NO CORRIENTE:</b>	<b>310.128,31</b>	<b>342.346,46</b>	<b>-32.218,15</b>
Otros Pasivos a LP	310.128,31	342.346,46	-32.218,15
<b>SUMAN:</b>	<b>1.341.163,95</b>	<b>1.254.279,17</b>	<b>86.884,78</b>

### 6.3 PATRIMONIO:

Total de recursos físicos y financieros que posee un ente económico, obtenidos mediante aportaciones de los socios o accionistas destinados a producir beneficios, utilidades o ganancias. Esta es la parte residual en los activos de la empresa, una vez deducidos todos sus pasivos.

El Patrimonio, está conformado por las Cuentas:

<b>PATRIMONIO</b>	<b>Año 2012 NIIF</b>	<b>Año 2011 NIIF</b>	<b>Variación</b>
<b>Capital Suscrito y Pagado</b>	<b>4.203.289,00</b>	<b>3.553.782,00</b>	649.507,00
Reservas, Aportes	779.272,09	700.934,58	78.337,51
Resultados Acumulados	16.413,63	331.656,44	-315.242,81
Resultados del Ejercicio antes de Partic. Tr. E Imp	656.847,31	997.446,74	-340.599,43
Capital Adicional	1.339.482,23	1.339.482,23	0,00
<b>Reexpresión Monetaria</b>	<b>1.382.175,41</b>	<b>1.304.096,99</b>	<b>78.078,42</b>
<b>SUMAN:</b>	<b>8.377.479,67</b>	<b>8.227.398,98</b>	<b>150.080,69</b>

#### 6.4 CUENTA DE RESULTADOS:

La Cuenta Resultados Ejercicio económico, registra el resultado del cierre de las cuentas de ingresos y gastos que tienen relación con la operación e igualmente de las cuentas que no tienen que ver con la operación.

**Ingresos:** Incremento en los beneficios económicos, producidos a lo largo del período contable, en forma de entradas o incrementos de valor de los activos, o bien como disminuciones de las obligaciones, que dan como resultado aumentos del Patrimonio, y que no están relacionados con los aportes de capital efectuados por los propietarios.

**Gastos:** Disminuciones en los beneficios económicos, producidos a lo largo del período contable, en forma de egresos o disminuciones del valor de los activos, o bien como surgimiento de obligaciones, que dan como resultado disminuciones en el Patrimonio, y que no están relacionados con las distribuciones de Patrimonio efectuados a los propietarios.

<b>DESCRIPTIVO</b>	<b>Año 2012</b>	<b>Año 2011</b>	<b>Variación</b>
Ventas	11.823.570,40	12.386.749,61	- 563.179,21
Menos: Total costos	10.529.015,13	7.258.009,75	3.271.005,38
<b>UTILIDAD EN VENTAS</b>	1.294.555,27	5.128.739,86	- 3.834.184,59
Menos: Total gastos operacionales	753.637,26	4.359.900,08	- 3.606.262,82
<b>UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACIÓN</b>	540.918,01	768.839,78	- 227.921,77
Otros ingresos	14.834,41	9.024,43	5.809,98
Menos: Otros egresos			
<b>UTILIDAD (PERDIDA DEL AÑO CONTABLE)</b>	656.847,31	997.446,74	- 340.599,43
<b>(-) 15% Participación trabajadores</b>	98.527,10	149.617,01	- 51.089,91
<b>(-) 23% Impuesto a la Renta</b>	128.413,65	195.000,84	- 66.587,19
<b>UTILIDAD/PERDIDA NETA</b>	429.906,56	652.828,89	- 222.922,33
<b>(-) 10% Reserva Legal</b>	42.990,66	65.282,89	- 22.292,23
<b>UTILIDAD LÍQUIDA A DISTRIBUIR</b>	386.915,90	587.546,00	- 200.630,10

## 6.5 INDICES FINANCIEROS:

INDICES FINANCIEROS			AÑO 2012		AÑO 2011	
Rentabilidad Financiera	Resultado Neto Capitales Propios	$\frac{x}{100}$	656.847,31 6.322.043,32	10,39	997.446,74 5.594.198,81	17,83
Rentabilidad Económica	Beneficio Operativo Activo Total	$\frac{x}{100}$	565.203,64 9.718.643,62	5,82	768.839,78 9.481.678,15	8,11
Grado de Endeudamiento	Pasivo Total Pasivo y Patrimonio	$\frac{x}{100}$	1.341.163,95 9.718.643,62	13,80	1.254.279,17 9.481.678,15	13,23
Márgen de Beneficio	Beneficio Operativo Ventas	$\frac{x}{100}$	565.203,64 7.216.922,65	7,83	768.839,78 7.800.269,14	9,86
Grado de Autonomía	Capitales Propios Activo Total	$\frac{x}{100}$	6.322.043,32 9.718.643,62	65,05	5.594.198,81 9.481.678,15	59,00
Coficiente Financiación Activo Corriente	Pasivo Corriente Activo Corriente	$\frac{x}{100}$	1.031.035,64 5.159.193,10	19,98	911.932,71 5.067.163,84	18,00
Solvencia Total	Activo Total Pasivo Total		9.718.643,62 1.341.163,95	7,25	9.481.678,15 1.254.279,17	7,56
Liquidéz	Activo Corriente Pasivo Corriente		5.159.193,10 1.031.035,61	5,00	5.067.163,84 911.932,71	5,56
Rotación del Activo Corriente	Ventas Activo Corriente		7.216.922,65 5.159.193,10	1,40	7.800.269,14 5.067.163,84	1,54
Rotación del Activo Total	Ventas Activo Total		7.216.922,65 9.718.643,62	0,74	7.800.269,14 9.481.678,15	0,82

6.6. ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL:

COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA: AUSTROGAS  
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

	AL 31 DICIEMBRE-2012	AL 31 DICIEMBRE DEL 2011
VENTAS TOTALES DE GLP.	7,216,922.65	7,800,269.14
TARIFA NETA DE SERVICIOS	3,943,642.01	-
ALMACENAMIENTO Y ENVASADO	185,646.74	176,068.84
TRANSPORTE Y COMERCIALIZACION	375,093.93	4,410,411.63
VENTA DE ENVASES	102,265.07	-
OTROS INGRESOS	24,285.63	-
<b>SUMAN VENTAS Y OTROS INGRESOS</b>	<b>11,847,856.03</b>	<b>12,386,749.61</b>
COSTO DE VENTAS	6,814,452.01	7,258,009.75
COSTO POR ESTACION	3,714,563.12	-
<b>MARGEN BRUTO</b>	<b>1,318,840.90</b>	<b>5,128,739.86</b>
GASTOS EN VENTAS	-	3,402,668.46
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS	674,981.89	902,203.45
GASTOS DE SEGURIDAD INDUSTRIAL	78,655.37	55,028.17
<b>UTILIDAD OPERATIVA</b>	<b>565,203.64</b>	<b>768,839.78</b>
MAS:		
INGRESOS FINANCIEROS	63,394.11	-
OTROS INGRESOS NO OPERAC.	43,083.97	237,631.39
COSTOS Y GASTOS NO OPERAC.	14,834.41	9,024.43
<b>UTILIDAD ANTES IMPTOS. Y PARTICIPACIONES</b>	<b>656,847.31</b>	<b>997,446.74</b>

## 7. RECOMENDACIONES Y SUGERENCIAS:

- ❖ Se recomienda al directorio que realice el seguimiento y el cumplimiento presupuestario del año en gestión.
- ❖ El informe de ejecutivo de gerencia deberá contener en forma sucinta las principales novedades que genere la empresa.
- ❖ Recomendamos que el directorio realice todas las gestiones a fin de conseguir el mejor precio para su envasado o en su defecto que se comercialice sus excedentes al sector Industrial.
- ❖ La información contable financiera de la CEM Austrogas no es confiable, se ha detectado muchas incoherencias, la gerencia tomará las medidas conducentes a fin de superar esta deficiencia.
- ❖ El directorio realizará gestiones con la finalidad de que los operativos sociales deben ser considerados y atendidos por zonas geográficas en el área de influencia, evitando ingentes gastos en su operatividad como ocurre en la actualidad.
- ❖ Como la empresa goza de buena liquidez, se recomienda buscar invertir en algún negocio a fin a la actividad la empresa, ejemplo una estación de servicio de combustible.
- ❖ Recomiendo tener más cuidado en la concesión de créditos, la empresa necesita de éstos recursos para su reinversión.
- ❖ Se sugiere a la gerencia programar campañas ciudadanas de buen manejo y uso adecuado del cilindro de gas de uso doméstico, en coordinación con entidades como: Cuerpo de Bomberos, Defensa Civil, Directivas Barriales entre otros.
- ❖ Una vez más recomiendo arreglar el acceso a la planta, su mesa de rodadura se halla en deplorables condiciones.
- ❖ El directorio buscará por todos los medios posibles un acercamiento con la ARCH, con la finalidad de que este organismo se convierta en un ente asesor y no inquisidor.

- ❖ La administración velará a que la empresa cuente con el personal adecuado e idóneo para el desempeño de sus actividades, proporcionándole capacitación y adiestramiento para el buen desempeño de sus tareas; evitando de esta manera incurrir en multas, llamados de atención y más inconvenientes.

## 8. COLABORACIÓN:

Para realizar el presente trabajo de Comisario del Sector Privado he tenido la colaboración de todos y cada uno de los departamentos de la CEM Austrogas.

## 9. AGRADECIMIENTO:

Expreso mi agradecimiento a todos los accionistas de la CEM Austrogas y de manera especial a los accionistas del Sector Privado que han confiado en mi persona para elaborar el presente informe económico 2012.

Atentamente,



Íng. Com. ~~Jaime~~ R. Solano  
Comisario Sector Privado  
AUSTROGAS

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	SALDO
<b>1,1</b>	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>5.159.193,10</b>
<b>1,1.1</b>	<b>ACTIVO DISPONIBLE</b>	<b>1.594.828,27</b>
1.1.1.01	CAJA	93.042,01
1.1.1.02	BANCOS	288.728,44
1.1.1.03	INVERSIONES TEMPORALES	1.213.057,82
<b>1,1.2</b>	<b>ACTIVO EXIGIBLE</b>	<b>1.035.823,87</b>
1.1.2.01	CLIENTES CTAS Y DCTOS X COBRAR	1.039.116,22
1.1.2.02	CTS INCOB. PROVIS. Y DCTS DESCONTAD	-27.172,67
1.1.2.03	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	23.880,34
<b>1,1.3</b>	<b>ACTIVO REALIZABLE</b>	<b>2.019.403,94</b>
1.1.3.01	INVENTARIO DE G.L.P.	239.789,77
1.1.3.02	INVENTARIO ENVASES Y TANQ. ESTAC.	1.671.211,57
1.1.3.03	INVENT. REPUEST. HERRAM. ACCES./VEH	356.636,27
1.1.3.05	INVENTARIOS EN TRANSITO	3.525,04
1.1.3.06	PROVISION INVENTARIOS CILINDROS	-288.489,76
1.1.4.01	IMPUESTOS ANTICIP. Y DEP. EN GARANTIA	133.714,65
<b>1,2.2</b>	<b>ACTIVO FIJO DEPRECIABLE</b>	<b>3.902.090,94</b>
1.2.2.01	ACTIVO FIJO DEPRECIABLE	6.599.950,74
1.2.2.02	DEPRECIACIONES	-2.697.859,80
<b>1,3</b>	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>127.955,58</b>
<b>1,3.1</b>	<b>ACTIVO DIFERIDO</b>	<b>127.955,58</b>
1.3.1.01	ACTIVO DIFERIDO	715.293,73
1.3.1.02	AMORTIZACIONES	-587.338,15

1 ACTIVO

9.718.643,62

<b>2</b>	<b>PASIVO</b>	<b>1.341.163,95</b>
<b>2,1</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>1.031.035,64</b>
<b>2,1.1</b>	<b>EXIGIBLE A CORTO PLAZO</b>	<b>766.679,75</b>
2.1.1.01	PROVEEDORES Y CTAS POR PAGAR	766.679,75
<b>2,1.2</b>	<b>OTRAS OBLIGACIONES POR PAGAR</b>	<b>22.006,46</b>
2.1.2.01	OBLIGACIONES POR PAGAR	22.006,46
<b>2,1.4</b>	<b>PROVISIONES SOCIALES X PAGAR</b>	<b>54.519,78</b>
2.1.4.01	PROVISIONES SOCIALES X PAGAR	54.519,78

<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>	<b>7.720.632,36</b>
<b>3,1</b>	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>4.203.289,00</b>
<b>3,1.1</b>	<b>ACCIONES</b>	<b>4.203.289,00</b>
3.1.1.01	CAPITAL SUSCRITO PAGADO	4.203.289,00
<b>3,2</b>	<b>RESERVAS</b>	<b>779.272,09</b>
<b>3,2.1</b>	<b>RESERVAS</b>	<b>779.272,09</b>
3.2.1.01	RESERVAS	779.272,09
<b>3,3</b>	<b>SUPERAVIT DE CAPITAL</b>	<b>1.382.175,41</b>
<b>3,3.2</b>	<b>REEXPRESION MONETARIA</b>	<b>1.382.175,41</b>
3.3.2.01	REEXPRESION MONETARIA	1.382.175,41
<b>3,4</b>	<b>RESULTADOS</b>	<b>16.413,63</b>
<b>3,4.1</b>	<b>GANANCIAS Y PERDIDAS</b>	<b>16.413,63</b>
3.4.1.01	GANANCIAS	16.413,63
<b>3,5</b>	<b>CAPITAL ADICIONAL</b>	<b>1.339.482,23</b>

TOTAL ACTIVO \$...:

9.718.643,62

TOTAL PASIVO + PATRIMONIO \$...:

9.061.796,31

RESULTADO DEL EJERCICIO \$...:

656.847,31

CONTADOR(A) GENERAL

**INFORME COMISARIO  
SECTOR PÚBLICO**

**CEM AUSTROGAS**

**CUENCA- ECUADOR**

**AÑO 2012**

# **COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA “ AUSTROGAS”**

## **INFORME COMISARIO SECTOR PUBLICO**

**PERIODO: 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2012.**

### **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 2012.

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 de auditoría generalmente aceptadas y a las disposiciones legales vigentes, incluyó 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 CEM AUSTROGAS que se adjuntan, presentan razonablemente la situación financiera de la empresa al 31 de Diciembre del 2012 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.

El presente informe no está encaminado a determinar y resolver posibles desvíos, faltantes o alguna otra irregularidad que podría afectar a los estados financieros y resultados de la empresa, tampoco exime de responsabilidad a la administración de la empresa por las transacciones y operaciones realizadas en el ejercicio fiscal 2012.

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

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, Puna y Galápagos, pudiendo actuar a nivel nacional, para cumplir con sus objetivos cuenta con 2 plantas una en la ciudad de Cuenca y otra en el cantón Ventanas de la provincia de Los Ríos.

La compañía actualmente de acuerdo al Balance General dispone de un capital social que asciende a USD \$ 4.203.289,00 del cual le corresponde a EP PETROECUADOR accionista mayoritario, un monto de \$ 2.969.507,00 (70,65%) y la diferencia de \$ 1.233.782,00 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 10 de Abril del 2012 y ratificado en Junta General de Accionistas el 22 de Junio de 2012 por un monto de \$ 369.129,63 de los cuales el aporte de EP PETROECUADOR fue de 260.785,00. Aumento que fue aprobado por la Superintendencia de Compañías en Cuenca el 22 de Octubre del 2012, con Resolución SC.DIC.C.12.837.

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.

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 2012, fueron preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera en forma segmentada en el año 2011 existió un acercamiento, pero aún no se ha implementado totalmente las NIFFS.

Por otro lado existe una desorganización contable pues las cuentas no reflejan claramente su situación, existen muchas subcuentas, lo que hace que se dificulte su interpretación.

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

De las convocatorias realizadas durante el año 2012 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 2012.

En el año 2012 las reuniones de Directorio y Junta General se realizaron con normalidad, lo que muestra una clara predisposición de apoyo a la empresa por parte de los Directivos, esto ha permitido que la Empresa pueda llevar a cabo sus actividades con normalidad.

### **ASPECTOS LEGALES:**

Juicios Contenciosos Administrativos: Existen 163 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 1 de ellos se encuentran con sentencia a favor, 52 se encuentran en período de presentación de pruebas, 46 en Autos para resolver, 4 con Calificación de Demanda, 5 con Contestación, 52 están con citación, 1 con archivo de la causa por abandono, y 2 con Recurso de casación.

Juicios Civiles: Se encuentran en trámite 9 juicios civiles por diferentes conceptos entre ellos existe 7 por concepto de recuperación de cartera, 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 una cuantía de USD \$ 200.000,00 del cual se espera sentencia, y uno por cobro de siniestro el mismo que a la fecha de elaboración del presente informe ya se encuentra sentenciado.

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 con recurso de casación.

### **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**

### **ENVASADO**

	2011	2012	%
AUSTROGAS	36.137.959	37.779.389	4,5
ENI	13.429.875	12.798.150	-4.7
CONGAS	4.058.430	3.947.705	-2.7
<b>TOTAL</b>	<b>53.626.264</b>	<b>54.525.244</b>	<b>1.6</b>

La CEM Austrogas en el envasado ha obtenido un discreto incremento con relación al año 2011, pues se incrementó en un 1.6%. Las otras comercializadoras CONGAS y ENI disminuyeron su volumen de envasado en la planta de la Compañía.

### **VENTAS DE AUSTROGAS**

	2011	2012	%
Doméstico	36.903.924	38.408.104	4,08
Industrial	709.200	492.285	-30,59
Granel	3.101.179	2.550.638	-17,75
<b>TOTAL</b>	<b>40.714.303</b>	<b>41.451.027</b>	<b>1,95</b>

Como se puede observar existe un crecimiento muy moderado en el año 2012, del 1,95% con respecto al 2011, que permitió superar el volumen de ventas presupuestadas para el 2012, sin embargo es un porcentaje inferior al obtenido en el año 2011 con respecto al 2010, por lo que se debe adoptar nuevas políticas para 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.

	2011	2012	%
GALÁPAGOS	1.499.715	799.500	- 46,69
PUNÁ	169.875	139.710	- 17,76
TAISHA	82.500	90.000	9,09
<b>TOTAL</b>	<b>1.752.090</b>	<b>1.029.210</b>	<b>- 41,26</b>

Los volúmenes de venta en estos operativos han disminuido en Puna y Galápagos, los volúmenes de venta están muy por debajo de los volúmenes presupuestados. En Galápagos se cumple 54% y en Puna el 81% del presupuesto. La disminución de las ventas de Galápagos obedece a que EP PETROECUADOR incursionó en este mercado.

CEM AUSTROGAS ha incurrido en gastos en estos operativos sociales que durante el año 2012 no los pudo recuperar, porque recién el 11 de Diciembre la Subsecretaría de Puertos y Transporte Marítimo y Fluvial expide las Resoluciones SPTMF 357/12 y SPTMF 358/12 en la cuales establece la tarifa por transporte fluvial incluido cabotaje, estibaje y manipuleo de cilindros llenos y vacíos en la ruta Puerto Morona-Puerto Toigo-Puerto Morona, y la tarifa por transporte marítimo incluido el cabotaje, estibaje y manipuleo de cilindros vacíos y llenos en la ruta Fondeadero Muelle Municipal y viceversa, respectivamente, y la Agencia Nacional de Tránsito con Resolución 069-DIR-2012-ANT, de fecha 14 de noviembre/2012 fija las tarifas de transporte terrestre para la REGION INSULAR y el corredor CUENCA-PUERTO MORONA-PUERTO TOIGO-MUNICIPIO DE TAISHA (viaje redondo).

Además la Subsecretaría de Puertos y Transporte Marítimo y Fluvial expide el 13/noviembre/2012 la Resoluciones SPTMF343/12, mediante la cual hace la aclaración a la Resolución SPTMF 275/11 DEL 10/06/2011 referente a la tarifa de transporte marítimo o fluvial, cabotaje, estibaje y manipuleo en la ruta Guayaquil-Isla Puna-Guayaquil.

#### PROYECTO VENTANAS

	2011	2012	%
INDUSTRIAL	187.071	196.536	5,06
RESIDENCIAL	0	4.814	100,00
AGROINDUSTRIAL	4.935.058	5.959.234	20,75
<b>TOTAL</b>	<b>5.122.129</b>	<b>6.155.570</b>	<b>20,18</b>

Las ventas se han incrementado en un 20,18% con respecto al 2011, lo que demuestra que se mejoró la política de comercialización, sin embargo aún se podría buscar mejorar este porcentaje de crecimiento con la captación de 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 2012 asciende a \$ 893.564,07 registrando una disminución del 24.11% con respecto al año 2011, lo que indica que mejoró la gestión para la recuperación de cartera, sin embargo no se puede descuidar la recuperación total de la cartera vencida.

Cartera por vencer	231.293,30
Cartera vencida corto plazo	244.896,47
Cartera vencida hasta 360 días	39.236,65
Cartera vencida más de 360 días	378.137,65
<b>TOTAL</b>	<b>893.564,07</b>

De esta cartera los deudores con mayor saldo de cartera tanto vencido como por vencer son: EP PETROECUADOR, PETROCOMERCIAL, Martínez Ítalo, Toral Nancy INDUGLOB, Salvador Pacheco, INSOMET CIA. LTDA, Ballesteros Marco, PLASTIVIL S.A., ENIECUADOR S.A., y PROQUIANDINOS, que suma un total de \$ 587.927,00 y representa el 65.79% de la cartera.

### **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" aún 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.

De las recomendaciones de los Comisarios del Sector Público y Privado del ejercicio 2011 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 2012 CEM AUSTROGAS cuenta con 73 empleados entre funcionarios y empleados, debidamente legalizados y cumpliendo con todas las leyes y reglamentos que establece la contratación, es decir se incremento en un 8,9% con relación al año 2011.

En el año 2012 no se realizó alza salarial a los empleados, debido a que el incremento se pretendió aplicar a partir de Diciembre/2012, pero se consideró que no era apropiado aprobar un incremento salarial a final de año.

En Marzo de 2012 el Gerente General de la CEM AUSTROGAS, presentó su renuncia por lo que fue necesario contratar un nuevo Gerente para lo cual el Directorio aprobó el inicio del proceso de contratación de una empresa externa independiente para el efecto. Luego de cumplir con lo que establece la Ley el Directorio Resolvió en Sesión del 9/05/2013 aprueba contratar a la PRICE WATHERHOUSE a fin de que realice el proceso de reclutamiento y selección del Gerente. El Directorio en Sesión del 26/09/2012 nombra de la terna presentada por la empresa contratada como Gerente General al Ing. Andrés Murillo.

7

El Directorio mediante Resolución 079 del 02/08/2012 resolvió que se contrate a una empresa auditora contable a fin de que revise la información del área financiera debido a que los datos proporcionados por ésta área no son confiables, pues carecen de veracidad y criterio profesional, lo que ha ocasionado inconvenientes a la empresa.

### **PRESUPUESTO**

El presupuesto para el año 2012 fue aprobado el 12 de diciembre/2011 por la Junta general de Accionistas, el Directorio en sesión del 07 de Enero del 2012 solicitó al Gerente de la Compañía incluir las inversiones que no se llegaron a realizar en el 2011 y la Junta General de Accionista aprobó la Ampliación del Presupuesto 2012 el 10/de Abril del 2012, sin embargo no se ha ejecutado alrededor del 46% del presupuesto de inversiones, por diferentes razones, entre ellas la renuncia del Gerente, el nombramiento del nuevo Gerente, el considerar que la realización de la Inversión debe hacerse en otro momento, el hecho de que el Centro de Acopio de Galápagos no entró a operar, el no conseguir el terreno apropiado para el centro de Acopio Cuenca, entre otras.

### **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 considerando 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 2012.

### **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 índices más representativos.

#### **Índice 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 2012	AÑO 2011
5,00	5,56

La capacidad que tiene la CEM AUSTROGAS para pagar sus obligaciones corrientes es muy satisfactoria, puesto que tiene un índice de liquidez de 5,00 en el 2012, pese a que disminuye en 0.56 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 5,00 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 \$ 3,05 unidades monetarias como coeficiente de medición frente a una unidad monetaria para afrontar contingencias inmediatas.

### **Indice de Solvencia**

AÑO 2012	AÑO 2011
19,98	18,00

La CEM AUSTROGAS registra un nivel de solvencia aceptable con un porcentaje de 19,98 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 7,25 unidades monetarias, lo que hace menos riesgoso el negocio en la medida que los activos corrientes representan el 53,09% 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 2012	AÑO 2011
8,53	14,46

En lo relacionado a la rentabilidad entre el beneficio neto y los capitales propios de la Compañía se obtiene un índice de 8,53 en el año 2012 frente a 14,46 en el año anterior, lo cual obedece a que han disminuido más los ingresos que los costos y gastos con referencia al año 2011.

### **Rentabilidad Económica**

AÑO 2012	AÑO 2011
5,55	8,11

Si comparamos el beneficio operativo con los Activos Totales durante el AÑO 2012 y 2011 tenemos que se ha bajado en el presente año.

### **Margen de Beneficio**

AÑO 2012	AÑO 2011
7,37	10,05

7

Este índice nos permite conocer el beneficio obtenido por cada dólar de ventas que en el AÑO 2012 es de 7,37 frente a 10,05 obtenido en el año 2011, existe una disminución en el orden de 2,68 con relación al año 2011.

### **Grado de Endeudamiento**

AÑO 2012	AÑO 2011
14,80	14,78

De los resultados aquí expuestos se concluye que el nivel de endeudamiento de la empresa se ha incrementado en el 2012 con relación al 2011 al pasar de 14,78 en el año 2011 a 14,80 en el año 2012, lo cual se debe a que los pasivos totales se han incrementado de 1.25.4279 en el año 2011 a 1.341.164,00 en el 2012; es decir, los pasivos totales del año 2012 son superiores en un 6,93% a los del año 2011, principalmente por el incremento de los pasivos corrientes.

### **Rotación de Cartera**

La rotación de la cartera es un indicador de la política de crédito.

AÑO 2012	AÑO 2011
51,11 días	61,58

Este índice nos muestra que la compañía ha disminuido el número de días que se tarda en recuperar la cartera al pasar de 61,58 días en el 2011 a 51,11 en el 2012, por lo tanto aumenta el número de veces al año que se recupera la cartera que en este caso va de 5,85 veces en el 2011 a 7,04 veces en el 2012.

### **PATRIMONIO**

Sobre el cambio del Patrimonio en su cuenta principal Capital Social es necesario considerar el hecho de que se incrementó su cuantía de \$ 3.553.782 registrado en el 2011 a \$ 4.203.289 para el 2012, es decir se incrementó en \$ 649.507 que representa un 18,27%.

### **TASAS DE CRECIMIENTO**

Como se puede observar en el Estado de Resultados del año 2012, las ventas totales bajaron en un 4,31% con respecto a las ventas del año 2011.

Por otro lado los costos y gastos totales del año 2012 se incrementaron en el orden del 2,51% respecto al año 2011 mientras que los costos de ventas del año 2012 disminuyeron en un 6,11% en relación al año 2011.

### **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.

## **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.
- Es necesario dar solución a la reubicación del centro de acopio en el menor tiempo posible, a fin de evitar incumplir con las disposiciones de la Agencia de Regulación y Control de Hidrocarburos Azuay y lo que establece el Acuerdo Ministerial No.116, 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 ser más objetivos en la elaboración del Presupuesto con la finalidad de que su ejecución sea del 100%.
- Al Directorio se recomienda hacer seguimiento al cumplimiento de la ejecución del presupuesto del año en gestión.
- En cuanto a los operativos sociales, la Gerencia y la Jefatura Comercial deben proceder con la recuperación de los gastos ante la EP PETROECUADOR una vez que la Subsecretaría de Puertos y Transporte Marítimo y Fluvial del Ministerio de Transporte y Obras Públicas; y, la Agencia Nacional de Tránsito procedieron a fijar las tarifas de transporte, estibaje, cabotaje y manipuleo tanto para Taisha, Puna como también para Galápagos.
- 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 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 de 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 2012 ascienden a \$ 1.050.116,00 a la vez que permitirá a la Compañía sincerar sus Estados Financieros y contar con mayor liquidez para invertir en nuevos proyectos.

- 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.
- 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 5.671 cilindros de 15 kg 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 y actualización 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 velar para que la empresa cuente con personal idóneo y adecuado para el desempeño de sus funciones, proporcionándoles capacitación para el buen desempeño de sus actividades, con lo cual se evitaría incurrir en multas , llamados de atención y algunos otros inconvenientes.
- Recomiendo una vez más a la Gerencia conjuntamente con los departamentos involucrados se disponga la entrega de 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.
- Se recomienda a la Gerencia y al Departamento financiero retomar la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera, pues su aplicación al momento es incipiente, para el efecto la Gerencia si es necesario deberá contratar una empresa especializada que realice el acompañamiento a fin de que el departamento Financiero pueda implementar en forma correcta la contabilidad de la empresa expresada mediante NIIFS.
- Al departamento Financiero se recomienda mejorar la organización de las cuentas de tal forma que sean de fácil interpretación.
- Al revisar la información contable financiera de la CEM AUSTROGAS se ha detectado que no es confiable, existen muchas incoherencias por lo que se recomienda a la Gerencia tomar las medidas necesarias a fin de superar esta deficiencia, puesto que la información contable es una herramienta que le permite tomar decisiones.

7

## COLABORACION

Debo indicar que en el proceso de revisión de libros tanto de carácter contable como legal he recibido la colaboración de todos los departamentos que conforman la CEM Austrogas, lo que me ha permitido realizar el presente trabajo y dar cumplimiento a mis funciones.

Finalmente quiero expresar mi agradecimiento a los accionistas de la CEM Austrogas que me han confiado la elaboración del presente informe económico.

  
Econ. Mónica Guillén O.  
COMISARIO SECTOR PÚBLICO

**COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA AUSTROGAS**  
**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	SALDO
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	<b>9.718.643,62</b>
<b>1,1</b>	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>5.159.193,10</b>
1.1.1	ACTIVO DISPONIBLE	1.594.828,27
1.1.2	ACTIVO EXIGIBLE	1.035.823,87
1.1.3	ACTIVO REALIZABLE	2.019.403,94
1.1.4	OTROS ACTIVOS CORRIENTES	509.137,02
<b>1,2</b>	<b>ACTIVO FIJO</b>	<b>4.431.494,94</b>
1.2.1	ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE	529.404,00
1.2.2	ACTIVO FIJO DEPRECIABLE	3.902.090,94
<b>1,3</b>	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>127.955,58</b>
1.3.1	ACTIVO DIFERIDO	127.955,58
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>	<b>1.341.163,95</b>
<b>2,1</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>1.031.035,64</b>
2.1.1	EXIGIBLE A CORTO PLAZO	766.679,75
2.1.2	OTRAS OBLIGACIONES POR PAGAR	22.006,46
2.1.4	PROVISIONES SOCIALES X PAGAR	54.519,78
2.1.5	OBLIGACIONES: IESE E IMPUESTOS	75.480,53
2.1.6	DIVIDENDOS POR PAGAR	22,34
2.1.9	OTROS PASIVOS CORRIENTES	112.326,78
<b>2,2</b>	<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>	<b>310.128,31</b>
2.2.1	PASIVO NO CORRIENTE	310.128,31
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>	<b>7.720.632,36</b>
<b>3,1</b>	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>4.203.289,00</b>
3.1.1	ACCIONES	4.203.289,00
<b>3,2</b>	<b>RESERVAS</b>	<b>779.272,09</b>
3.2.1	RESERVAS	779.272,09
<b>3,3</b>	<b>SUPERAVIT DE CAPITAL</b>	<b>1.382.175,41</b>
3.3.1	REEXPRESION MONETARIA	1.382.175,41
<b>3,4</b>	<b>RESULTADOS</b>	<b>16.413,63</b>
3.4.1	GANANCIAS Y PERDIDAS	16.413,63
<b>3,5</b>	<b>CAPITAL ADICIONAL</b>	<b>1.339.482,23</b>
3.5.1	CAPITAL ADICIONAL	1.339.482,23

<b>TOTAL ACTIVO \$...:</b>	<b>9.718.643,62</b>
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO \$...:</b>	<b>9.061.796,31</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO \$...:</b>	<b>656.847,31</b>

# COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA AUSTROGAS

## ESTADO DE RESULTADOS

### AL 31 DE DICIEMBRE - 2011

VENTAS DE GLP	7.648.894,00
INGRESOS POR SERVICIOS	4.737.856,00
OTROS INGRESOS	
SUMA VENTAS Y OTROS INGRESOS	12.386.750,00
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
COSTOS Y GSTOS NO OPERAC.	9.025,00
UTILIDAD NETA ANTES DEL IMPUESTO	997.447,00
MENOS:	

### AL 31 DE DICIEMBRE - 2012

VENTAS DE GLP	7.319.166,00
INGRESOS POR SERVICIOS	4.504.383,00
OTROS INGRESOS	
SUMA VENTAS Y OTROS INGRESOS	11.823.571,00
COSTOS DE VENTAS	6.814.452,00
MARGEN BRUTO	5.009.119,00
COSTOS POR ACTIVIDAD	3.754.676,00
GSTOS ADMINISTRACION Y VENTAS	714.817,00
UTILIDAD OPERATIVA	599.626,00
MAS:	
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES	130.763,00
COSTOS Y GSTOS NO OPERAC.	13.541,00
UTILIDAD NETA ANTES DEL IMPUESTO	656.848,00
MENOS:	

## COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA AUSTROGAS

INDICES FINANCIEROS	2011	2012
Rentabilidad financiera (PATRIMONIO RESULTADOS)	$\frac{997.447,00}{6.898.296,00} \times 100$ 14,46	$\frac{656.648,00}{7.704.219,00}$ 8,53
Rentabilidad económica	$\frac{768.841,00}{9.481.678,00} \times 100$ 8,11	$\frac{539.626,00}{9.718.644,00}$ 5,55
Grado de endeudamiento	$\frac{1.254.279,00}{8.484.231,00} \times 100$ 14,78	$\frac{1.341.164,00}{9.061.796,00}$ 14,80
Margen de Beneficio	$\frac{768.841,00}{7.648.894,00}$ 10,05	$\frac{539.626,00}{7.319.186,00}$ 7,37
Grado de Autonomía	$\frac{6.898.296,00}{9.481.678,00}$ 72,75	$\frac{7.704.219,00}{9.718.644,00}$ 79,27
Coefficiente Financiación Activo Corriente	$\frac{911.933,00}{5.067.164,00} \times 100$ 18,00	$\frac{1.031.036,00}{5.159.193,00}$ 19,98
Solvencia Total	$\frac{9.481.678,00}{1.254.279,00}$ 7,56	$\frac{9.718.644,00}{1.341.164,00}$ 7,25
Liquidez	$\frac{5.067.164,00}{911.933,00}$ 5,56	$\frac{5.159.193,00}{1.031.036,00}$ 5,00
Rotación de Activo Corriente	$\frac{7.648.894,00}{5.067.164,00}$ 1,51	$\frac{7.319.186,00}{5.159.193,00}$ 1,42
Rotación Activo Total	$\frac{7.648.894,00}{7.648.894,00}$ 0,81	$\frac{7.319.186,00}{7.319.186,00}$ 0,75

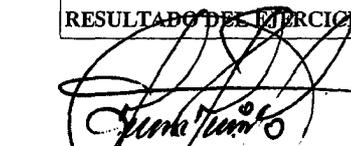
	Activo Total	9,481,678.00		9,718,644.00
PRUEBA ACIDA.	Activo Cie - Inventarios	<u>3,689,524.00</u>	4.05	<u>3,139,789.00</u>
	Pasivo Cie	911,933.00		1,031,036.00
				3.05
ROTACION DE CARTERA (2 último años /2)	CTAS*COB PROMED *360	<u>471,055,660.00</u>	61.58 Días	<u>374,081,760.00</u>
	VENTAS	7,648,894.00		7,319,188.00
ROTACION ANUAL	360	<u>360.00</u>	5.85	<u>360.00</u>
	ROTAC. CARTERA	61.58		51.11
ROTAC. CTAS POR COBRAR	VENTAS	<u>7,648,894.00</u>	5.85	<u>7,319,188.00</u>
	CTAS POR COBRAR	1,308,488.00		1,039,116.00
				7.04

4

**COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA AUSTROGAS**  
**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

DESCRIPCIÓN		SALDO
<b>ACTIVO</b>		<b>9,718,643.62</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>5,159,193.10</b>
ACTIVO DISPONIBLE	1,594,828.27	
ACTIVO EXIGIBLE	1,035,823.87	
ACTIVO REALIZABLE	2,019,403.94	
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	509,137.02	
<b>ACTIVO FIJO</b>		<b>4,431,494.94</b>
ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE	529,404.00	
ACTIVO FIJO DEPRECIABLE	3,902,090.94	
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>127,955.58</b>
ACTIVO DIFERIDO	127,955.58	
<b>PASIVO</b>		<b>1,341,163.95</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>1,031,035.64</b>
EXIGIBLE A CORTO PLAZO	766,679.75	
OTRAS OBLIGACIONES POR PAGAR	22,006.46	
PROVISIONES SOCIALES X PAGAR	54,519.78	
OBLIGACIONES: IESE E IMPUESTOS	75,480.53	
DIVIDENDOS POR PAGAR	22.34	
OTROS PASIVOS CORRIENTES	112,326.78	
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>		<b>310,128.31</b>
PASIVO NO CORRIENTE	310,128.31	
<b>PATRIMONIO</b>		<b>7,720,632.36</b>
<b>CAPITAL SOCIAL</b>		<b>4,203,289.00</b>
ACCIONES	4,203,289.00	
<b>RESERVAS</b>		<b>779,272.09</b>
RESERVAS	779,272.09	
<b>SUPERAVIT DE CAPITAL</b>		<b>1,382,175.41</b>
REEXPRESION MONETARIA	1,382,175.41	
<b>RESULTADOS</b>		<b>16,413.63</b>
GANANCIAS Y PERDIDAS	16,413.63	
<b>CAPITAL ADICIONAL</b>		<b>1,339,482.23</b>
CAPITAL ADICIONAL	1,339,482.23	

TOTAL ACTIVO \$...:	9,718,643.62
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO \$...:	9,061,796.31
RESULTADO DEL EJERCICIO \$...:	656,847.31

  
**GERENTE GENERAL**

  
**JEFE FINANCIERO**

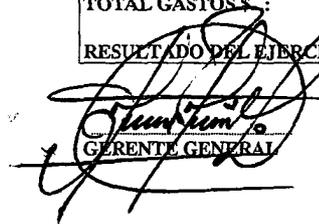
  
**CONTADOR(A) GENERAL**

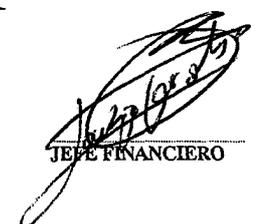
**COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA AUSTROGAS**  
**ESTADO DE RESULTADOS CON CORTE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

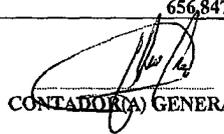
DETALLE			SALDO
<b>INGRESOS</b>			<b>11,954,334.11</b>
<b>INGRESOS PLANTA CUENCA</b>		<b>8,680,713.71</b>	
INGRESOS OPERACIONALES ALMACENAMIENTO	185,646.74		
INGRESOS OPERACIONALES COMERCIALIZACION	3,943,642.01		
INGRESOS POR VENTAS TOTALES	4,273,640.39		
INGRESOS COMERCIALIZACION GLP COMERCIAL	171,306.49		
INGRESOS NO OPERACIONALES	106,478.08		
<b>INGRESOS CENTRO DE ACOPIO</b>		<b>882,398.18</b>	
INGRESOS POR VENTAS TOTALES	869,113.31		
INGRESOS COMERCIALIZACION GLP COMERCIAL	13,135.95		
INGRESOS NO OPERACIONALES CENTRO DE ACOPIO	148.92		
<b>INGRESOS PLANTA VENTANAS</b>		<b>1,960,749.60</b>	
INGRESOS POR VENTAS TOTALES	1,944,894.23		
INGRESOS COMERCIALIZACION GLP COMERCIAL	15,855.37		
<b>INGRESOS GUAYAQUIL</b>		<b>25,516.84</b>	
INGRESOS OPERAC. TRANSPORTE GUAYAQUIL	11,654.08		
INGRESOS POR VENTAS TOTALES	11,985.91		
INGRESOS COMERCIALIZACION GLP COMERCIAL	1,876.85		
<b>INGRESOS GALAPAGOS</b>		<b>358,742.75</b>	
INGRESOS POR VENTAS TOTALES	198,944.60		
INGRESOS COMERCIALIZACION GLP COMERCIAL	16,693.33		
INGRESO TRANSPORTE REEMB. PCO GALAPAGOS	143,104.82		
<b>INGRESOS TAISHA</b>		<b>5,670.36</b>	
INGRESOS POR VENTAS TOTALES	5,670.36		
<b>INGRESOS ISLA PUNA</b>		<b>40,542.67</b>	
INGRESOS POR VENTAS TOTALES	14,938.92		
INGRESOS COMERCIALIZACION GLP	1,467.04		
INGRESOS NO OPERACIONALES	24,136.71		

COSTOS Y GASTOS			11,297,486.80
<b>COSTOS Y GASTOS CUENCA</b>		<b>10,200,439.26</b>	
COSTO OPERACIONALES COMERCIALIZACION	6,822,773.97		
GASTOS TRANSPORTE CUENCA	1,094,684.62		
GASTOS ALMACENAMIENTO Y ENVASADO CUENCA	698,615.29		
GASTOS TALLER CUENCA	287,990.15		
GASTOS COMERCIALIZACION CUENCA	536,225.52		
GASTOS ADMINISTRACION CUENCA	674,981.89		
GASTOS SEGURIDAD INDUSTRIAL CUENCA	78,655.37		
EGRESOS NO OPERACIONALES CUENCA	6,512.45		
<b>COSTOS Y GASTOS CENTRO DE ACOPIO</b>		<b>86,854.74</b>	
GASTOS TRANSPORTE CENTRO DE ACOPIO	5,360.34		
GASTOS COMERCIALIZACION CENTRO DE ACOPIO	81,467.23		
GASTOS SEGURIDAD INDUSTRIAL CENTRO DE ACOPIO	27.17		
<b>COSTOS Y GASTOS VENTANAS</b>		<b>538,322.81</b>	
GASTOS TRANSPORTE VENTANAS	162,128.19		
GASTOS ALMACENAMIENTO Y ENVASADO VENTANA	146,549.37		
GASTOS COMERCIALIZACION VENTANAS	223,873.93		
GASTOS ADMINISTRACION VENTANAS	2,803.81		
GASTOS SEGURIDAD INDUSTRIAL VENTANAS	2,967.51		
<b>COSTOS Y GASTOS GUAYAQUIL</b>		<b>23,452.33</b>	
GASTOS TRANSPORTE GUAYAQUIL	300		
GASTOS COMERCIALIZACION GUAYAQUIL	23,016.33		
GASTOS ADMINISTRACION GUAYAQUIL	136		
<b>COSTOS Y GASTOS GALAPAGOS</b>		<b>328,649.74</b>	
GASTOS TRANSPORTE GALAPAGOS	280,846.90		
GASTOS ALMACENAMIENTO Y ENVASADO GALAPAG	80		
GASTOS TALLER GALAPAGOS	100		
GASTOS COMERCIALIZACION GALAPAGOS	43,162.60		
GASTOS ADMINISTRACION GALAPAGOS	4,322.99		
GASTOS SEGURIDAD INDUSTRIAL GALAPAGOS	137.25		
<b>COSTOS Y GASTOS TAISHA</b>		<b>88,441.78</b>	
GASTOS TRANSPORTE TAISHA	86,885.00		
GASTOS COMERCIALIZACION TAISHA	1,469.74		
GASTOS ADMINISTRACION TAISHA	87.04		
<b>COSTOS Y GASTOS ISLA PUNA</b>		<b>31,326.14</b>	
GASTOS TRANSPORTE ISLA PUNA	31,300.64		
GASTOS COMERCIALIZACION ISLA PUNA	25.5		

<b>TOTAL INGRESOS \$...:</b>	<b>11,954,334.11</b>
<b>TOTAL GASTOS \$...:</b>	<b>11,297,486.80</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO \$...:</b>	<b>656,847.31</b>

  
**GERENTE GENERAL**

  
**JEFE FINANCIERO**

  
**CONTADORA GENERAL**