

C.E.M. AUSTROGAS

Subsidiaria de EP Petroecuador desde feb/2008



EJERCICIO ECONÓMICO 2012

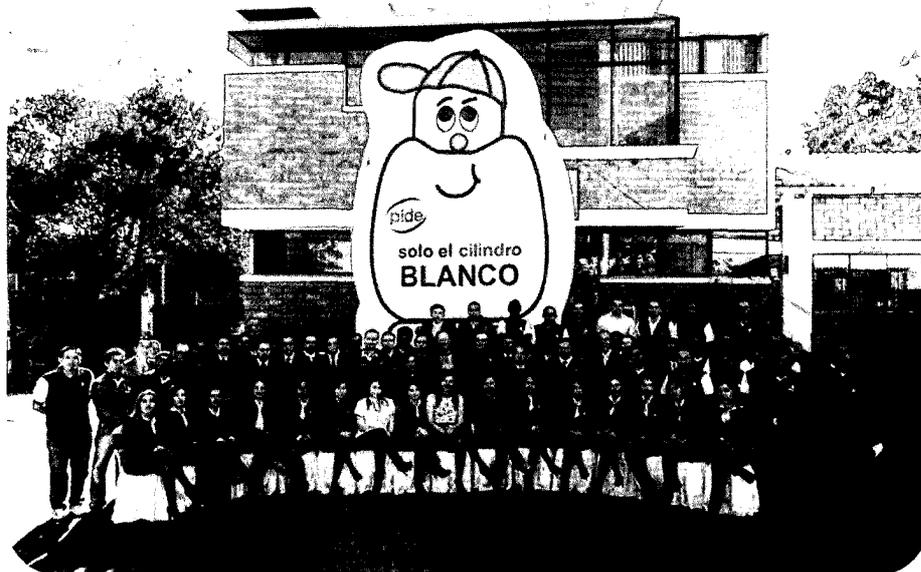


INFORME GERENCIAL 2012

EJERCICIO ECONÓMICO 2012

PRESENTACIÓN

El presente informe refleja una breve descripción de los aspectos más relevantes llevados a cabo por la CEM Austrogas durante el año 2012, así como también la situación actual de la empresa, para conocimiento de los señores Accionistas.



Ing. Andrés Murillo Murillo

GERENTE

C.E.M. AUSTROGAS

SUBSIDIARIA DE EP PETROECUADOR

EJERCICIO ECONÓMICO 2012

ADMINISTRACIÓN

AUSTROGAS; Compañía de Economía Mixta, Subsidiaria de EP Petroecuador, el **70,65%** es capital accionario público y **29,35%** de capital accionario privado, posee autonomía e independencia económica por lo que autofinancia sus operaciones y su planificación estratégica se consolida en un presupuesto anual que es aprobado por sus Directores.

Su estructura organizacional se consolida en una pirámide jerárquica con departamentalización vertical por funciones, lo cual nos facilita la agrupación de tareas de un mismo tipo bajo una dependencia y permite un mayor control desde la cima hasta la base piramidal.

Las funciones de los miembros de la organización son claras y se encuentran plasmadas en un manual Orgánico – Funcional.

El control de lo actuado por la empresa se lo realiza a través de un sistema administrativo denominado Cuadro de Mando Integral Austrogas que mide las actividades de la compañía en términos de su visión y estrategia, proporciona a la Gerencia y a sus Directores una mirada global del desempeño de la compañía.

Los procedimientos se han sometido a una revisión y actualización con la finalidad de acoplarnos a la realidad de la empresa y del nuevo sistema Informático de Gestión de la organización.

Estamos orientados a satisfacer los requisitos de nuestros clientes para lo cual realizamos los respectivos controles de calidad (registros) internos y externos (ARCH) a nuestros productos a fin de garantizar seguridad a nuestros consumidores finales y de la sociedad.

Estamos incursionando en nuevos proyectos y ello se ve reflejado en las inversiones efectuadas para la nueva línea de servicios que ofrece la C.E.M. Austrogas con el Taller de Mantenimiento de Cilindros. Este proyecto nos permite mejorar la calidad y presentación de nuestros envases con tecnología mejorada, y adicional a ello, brindar al mercado el servicio de mantenimiento de envases de otras marcas.

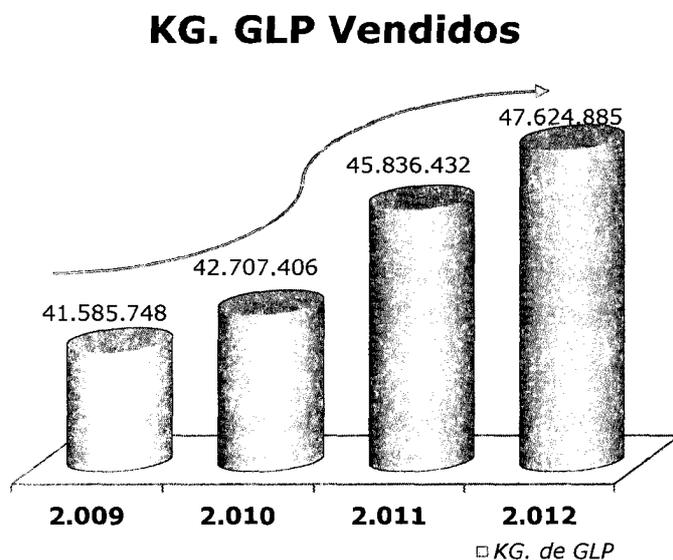
ASESORÍA – VENTA - DISTRIBUCIÓN Y LOGÍSTICA

VENTAS

Gas Licuado de Petróleo (G.L.P.)

Este año la C.E.M. Austrogas trabajó bajo metas y estrategias, y una de ellas fue incrementar las ventas de GLP doméstico y gracias a la gestión administrativa y el trabajo en equipo este año se logró contar el cupo más alto de la historia que fue de 102.000 Kg/día y un promedio anual asignado de 99.770 Kg/día. Actualmente el promedio de cupo diario otorgado por la ARCH vs. el promedio de ventas Austrogas es evidentemente menor, sin embargo se pudo cubrir la demanda con el excedente de envaso diario.

Las ventas totales se incrementaron en un **3,9%** respecto al año 2011 y se muestra una tendencia al alza, repuntando los productos G.L.P. Residencial al Granel con un crecimiento del 38% y el G.L.P Agroindustrial con un crecimiento del 20% respecto al año 2011.



CUPO DIARIO OTORGADO vs. CUPO DIARIO VENDIDO [Kg/día]			
	Cupo diario ARCH	Prom. Venta diaria	Variación
Ene	98.370	98.168	202
Feb	98.370	100.320	-1.950
Mar	99.000	111.640	-12.640
Abr	99.000	100.696	-1.696
May	99.000	108.289	-9.289
Jun	99.000	106.302	-7.302
Jul	99.000	104.003	-5.003
Ago	99.161	103.664	-4.503
Sep	101.833	105.131	-3.298
Oct	102.000	110.355	-8.355
Nov	101.500	104.206	-2.706
Dic	101.000	106.066	-5.066
Prom.	99.770	104.904	-5.134

	VENTAS TOTALES POR PRODUCTO EN KG.				% Variación 2012 vs. 2011
	2.009	2.010	2.011	2.012	
GLP DOMÉSTICO	34.767.724	35.155.767	37.053.539	38.559.477	4,1%
GLP INDUSTRIAL	3.230.949	2.944.178	3.397.336	2.511.542	-26,1%
GLP AGROINDUSTRIAL	3.342.459	4.342.770	5.013.566	6.040.145	20,5%
GLP RESIDENCIAL	244.616	264.691	371.991	513.721	38,1%
TOTAL VENTAS	41.585.748	42.707.406	45.836.432	47.624.885	3,9%

CUMPLIMIENTO PRESUPUESTO DE VENTAS

En términos generales se cumplió con el presupuesto de ventas en un **101,77%**, a través de sus 118 distribuidores de GLP en cilindros, de los 194 clientes al granel industriales, residenciales, domésticos y de 129 clientes agroindustriales en las Provincias de Azuay, Los Ríos, Guayas y Bolívar, de acuerdo a lo planificado; sin embargo por tipo de producto el cumplimiento presupuestario de ventas es el siguiente:

VENTAS DE GLP EN KG POR TIPO DE G.L.P

	Real	Presupuesto	% Cump.
Doméstico Cilindros	38.407.141	37.164.799	103,34%
Industrial Cilindros	493.054	1.032.012	47,78%
Granel Industrial	2.018.488	2.773.326	72,78%
Granel Residencial	513.721	352.848	145,59%
Granel Doméstico	152.336	157.007	97,02%
Agroindustrial Granel	6.040.145	5.318.545	113,57%
TOTAL	47.624.885	46.798.537	101,77%

Como podemos observar el cumplimiento de GLP doméstico en cilindros, GLP Residencial y Agroindustrial, alcanzaron y sobrepasaron los presupuestos, no así en GLP Industrial en cilindros que tiene apenas un cumplimiento del 47,78% debido a que hemos ido reemplazando el consumo de gas industrial en cilindros de 15 y 45 Kg por instalaciones centralizadas; el granel industrial se ve afectado básicamente en el

consumo de los clientes del Centro de Distribución Guayas donde se presupuesto vender 961.448kg/año y nuestro cliente principal que era la empresa CRISTALERIA DEL ECUADOR dejó de comprarnos GLP Industrial en autotanques, debido a que realizó una licitación, la misma que gana la empresa Repsol Duragas, indicándonos que uno de los requerimientos era ser un proveedor transnacional.

Sin embargo nuestras ventas de gas industrial al granel se han incrementado en un **11%** como lo podemos ver en el siguiente cuadro.

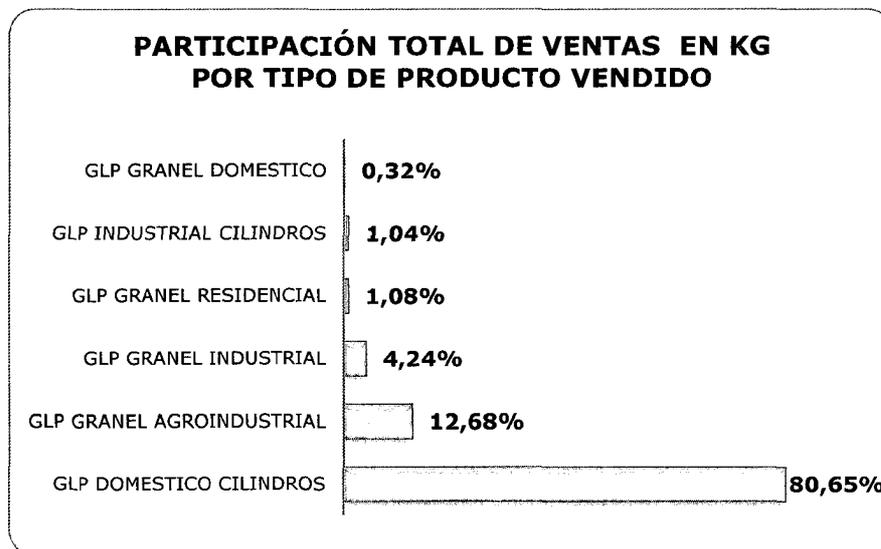
VENTAS GRANEL INDUSTRIAL REAL VS. PRESUPUESTO 2012 Por Centro de Distribución

CENTROS DE DISTRIBUCIÓN	REAL	PRESUPUESTO	DIFERENCIA	% CUMPL.
CUENCA	1.814.684	1.620.738	193.946	111,97%
VENTANAS	196.536	191.135	5.401	102,83%
GUAYAS	7.268	961.448	-954.180	0,76%
TOTAL	2.018.488	2.773.321	-754.833	72,78%

PARTICIPACIÓN EN VENTAS POR TIPO DE PRODUCTO

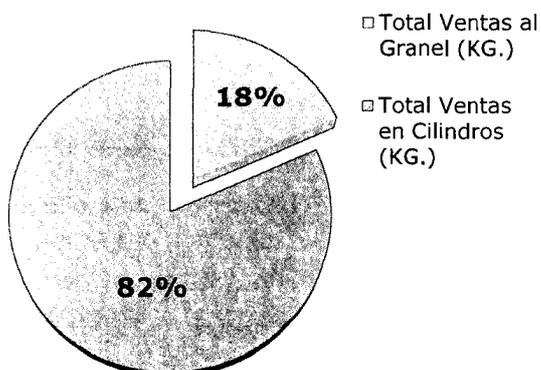
La C.E.M.A. actualmente vende 6 tipos de G.L.P.; esto varía de acuerdo al sector a donde este dirigido el consumo, y como se muestra en la gráfica, la mayoría de las ventas 80,65% son para los hogares que consumen GLP doméstico en cilindros de 15Kg.

Así mismo apoyando al **PLAN NACIONAL DE DESARROLLO 2009-2013**, se regularizó el consumo de GLP Doméstico a GLP Agroindustrial en la Provincia de los Ríos contribuyendo con una de sus metas que es "Disminuir a la mitad el uso inadecuado de GLP doméstico al 2013"

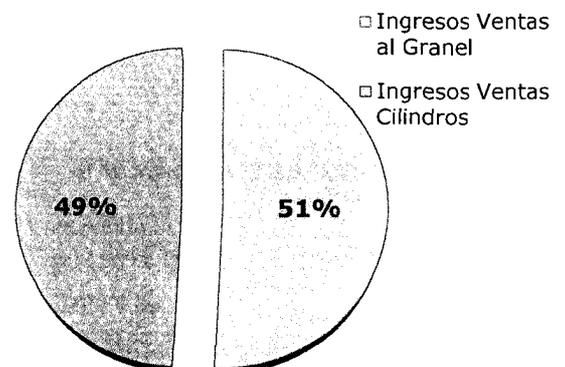


Por tipo de producto comercializado se nota una participación del 82% para cilindros y el 18% al granel, sin embargo en contribución para la generación de Ingresos por Ventas representan alrededor del 50% cada uno.

**VENTAS POR TIPO DE PRODUCTO
KG GLP**



**INGRESOS DE VENTAS POR TIPO DE
PRODUCTO USD**



INVERSIONES COMERCIALIZACIÓN

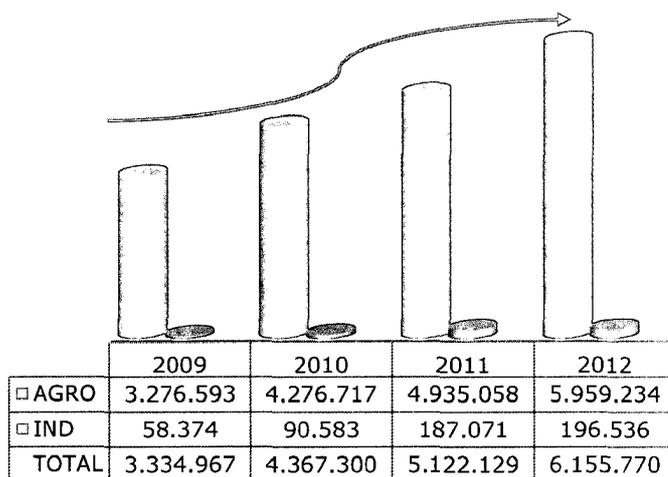
- ❑ Compra de 15.000 envases con una capacidad de 15Kg, con la finalidad de incrementar ventas de GLP doméstico en cilindros, incrementar el cupo por parte de la ARCH y mejorar la operatividad de la planta.
- ❑ Debido al incremento de clientes al granel, se realizó la compra de un vehículo tipo camión al cual se acopló un tanque de aproximadamente 7000 Kg. de capacidad que supera en un 250% la capacidad del tanque actual 2800Kg. Con esto se logro optimizar los recursos de la empresa e incrementar las entregas por viaje realizado para el abastecimiento de instalaciones centralizadas.

PROYECTO VENTANAS

Proyecto que inicio en el año **2008** y en el año 2011 que fue el 3er. año de recuperación de la inversión se alcanzó el **punto de equilibrio**, y este año (4to recuperación de la inversión) las ventas totales nos muestran un crecimiento del **20,18%** frente al 2011.

Este proyecto nos permitió ser los pioneros en la venta de GLP Agroindustrial y este año alcanzamos los 6.155.770 Kg. de ventas totales de las cuales el 96,8% de ventas fueron de GLP Agroindustrial y el 3,2% GLP Industrial al granel.

PROYECTO VENTANAS Ventas en KG. de G.L.P



Las inversiones que se realizaron este año en la Planta – Ventanas fueron:

- ❑ Compra de Sistema de Medición MASICOS para Graneleros con el objetivo de lograr un mayor control y exactitud al momento de las entregas de GLP al granel y brindar un mejor servicio al cliente.
- ❑ Compra de 15 Tanques Estacionarios con el objetivo de incrementar las ventas y fortalecer el desarrollo de los maiceros de la provincia de Los Ríos, en base a datos históricos por la tendencia de crecimiento de este mercado.

OPERATIVOS SOCIALES

CANTÓN TAISHA

En la región Oriental, frontera con el vecino país del sur Perú, se encuentra el Cantón TAISHA, una población en su mayoría conformada por nativos Shuar y Ashuar, a quienes también la C.E.M.A. brinda el servicio de envíos de GLP Doméstico para que la población no tenga que realizar viajes de varias horas hasta la zona poblada más cercana, convirtiéndose en una verdadera travesía a través de la selva amazónica.

En el mes de agosto, gracias a las insistentes gestiones realizadas por ésta Administración y la Presidencia de la empresa, se pudo formar una comisión conformada por personal de EP Petroecuador, la Agencia Nacional de Tránsito, la Subsecretaría de Puertos Marítimos y Fluviales, ARCH y Austrogas realizamos la misma travesía que deben cumplir los envases para llegar a su destino y así poder establecer los valores que se deben cancelar y que el Estado debe reconocer a través de cada institución involucrada.

Finalmente la travesía tuvo como resultado final en el caso de la Subsecretaría de Puertos Marítimos y Fluviales, emitiera la resolución N°SPTMF 357/12 en donde se reconoce el transporte fluvial desde Puerto Morona y hacia Taisha y viceversa; en el caso de la Agencia Nacional de Tránsito, a través de la resolución N° 069-DIR-2012-ANT ha reconocido parte del transporte terrestre en los tramos Cuenca - Puerto Morona; Puerto Toigo - Taisha y viceversa, quedando un valor pendiente de cubrir de aproximadamente 2.5 dólares por cilindro, gestiones que se están realizando, sin tener respuesta hasta la fecha.

Este año también se cumplió con la disposición de la ARCH (ex D.N.H) el envío de **500 cargas mensuales** al Cantón Taisha. Se proyecta para el próximo año un incremento considerable en los despachos para este cantón debido a que actualmente se cubre el mínimo de su demanda.

ISLA PUNÁ

Puná es una isla del Cantón Guayaquil, con una población de 6.500 habitantes y está dentro del programa emprendido por el Gobierno y del cual la C.E.M.A. es un partícipe activo con un promedio de envió de 800 cargas mensuales.

Durante el año 2011 se trabajó con un distribuidor autorizado ECUAPUNÁ quien presentó una serie de inconvenientes durante la relación comercial tanto con la C.E.M.A. como con la población misma, lo cual sumado con la falta de renovación de permisos para finales del 2011 y principios del 2012 nos obligó a buscar la alternativa de un nuevo distribuidor.

Se estableció como distribuidor autorizado el Sr. Domingo Pérez, quien actualmente se ha venido desempeñando con normalidad, sin embargo para

incrementar las ventas es necesario que el distribuidor antes mencionado realice la compra de envases, lo que le permitirá tener mayor operatividad, lamentablemente la baja utilidad que le deja el negocio y el alto costo que representa cada envase hace que sea muy difícil adquirirlos.

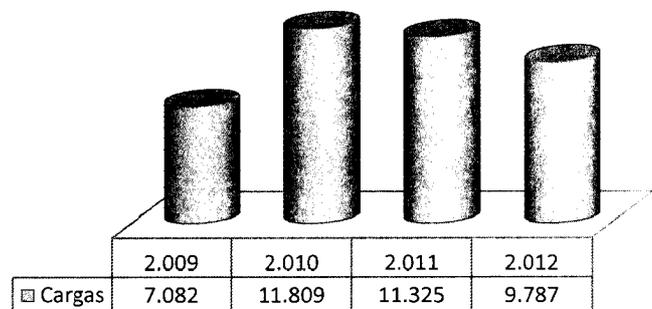
La tabla de **DESPACHOS EN CILINDROS** para la Isla Puná es la siguiente:

	2011	2012
Ene	994	811
Feb	926	785
Mar	775	1.120
Abr	834	600
May	1.011	840
Jun	755	572
Jul	1.000	863
Ago	1.012	575
Sep	799	824
Oct	1.338	1.180
Nov	815	805
Dic	1.066	812
TOTAL	11.325	9.787
Variación 2012 vs. 2011		-13,58%

Datos según Actas de despachos

Los despachos hacia la Isla Puná disminuyeron en un **-13,58%** respecto al año 2011; esto se debe a la problemática ya antes mencionada y por el poco interés que existe en la comunidad para la apertura de una nueva distribuidora de GLP en esta Isla.

VENTAS G.L.P. CARGAS PUNÁ



Finalmente y luego de varias gestiones con la Subsecretaría de Puertos Marítimos y Fluviales, con sede en Guayaquil, se logró que se emita la resolución N°SPTMF-343/12 la misma que hace una aclaración a la Resolución N° SPTMF 275/11 emitida en junio del 2011, con esto se reconocerá al 100% todos los gatos asumidos por Austrogas, por el envío de gas a la Isla Puná.

PROVINCIA DE GALÁPAGOS

Islas Santa Cruz, San Cristóbal, Isabela y Floreana

La provincia de Galápagos también pertenece al proyecto que viene desarrollando el Gobierno Nacional con la finalidad de que el GLP domestico llegue a cada rincón del territorio Ecuatoriano, principalmente a las zonas más vulnerables.

En el mes de febrero del 2012, debido a los múltiples problemas de abastecimiento de GLP doméstico e Industrial, por disposición Ministerial, EP PETROECUADOR se toma a cargo el abastecimiento a la Isla Santa Cruz a través de un Centro de Distribución, lo que hizo que no se cumpla con el presupuesto establecido; esto influyó en la considerable disminución de envíos por parte de la C.E.M.A. a esta isla como se muestra en la siguiente tabla de datos:

DESPACHOS DE GLP A GALÁPAGOS 2012 VS. 2011

GLP DOM ENVASES			GLP IND ENVASES		
2011	2012	VARIACIÓN	2011	2012	VARIACIÓN
6.372	5.122	-19,6%	439	988	125,1%
5.152	6.813	32,2%	1.683	1.860	10,5%
8.315	2.314	-72,2%	2.041	540	-73,5%
4.812	1.683	-65,0%	1.169	368	-68,5%
6.726	4.644	-31,0%	2.147	815	-62,0%
4.856	3.691	-24,0%	2.140	784	-63,4%
8.683	2.653	-69,4%	2.139	457	-78,6%
4.667	4.482	-3,96%	1.477	1.188	-19,6%
8.817	3.039	-65,5%	2.355	560	-76,2%
5.490	4.019	-26,8%	750	1.274	69,9%
6.585	3.280	-50,2%	1.062	706	-33,5%
10.032	3.170	-68,4%	2.072	578	-72,1%
TOTAL	80.507	44.910	19.474	10.118	-44,96%

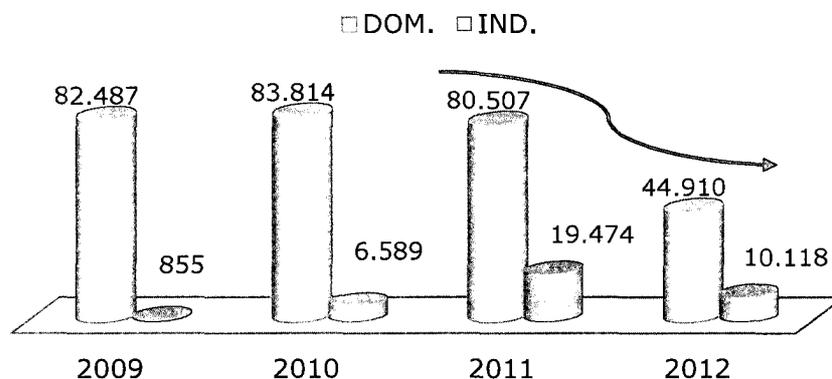
TOTAL 2011: 99.981 cil.
TOTAL 2012: 55.028 cil.
% disminución: **-44,96%**

Como podemos notar existe una disminución del **-44,96%** de despachos hacia la provincia de Galápagos con respecto al año 2011.

Con este acontecimiento, indudablemente la isla que más refleja la disminución en despachos es la Isla Santa Cruz que anteriormente nos representaba el **63%** (año 2011) del total de despachos para el Archipiélago y actualmente nos representan el **37%** y con tendencia a la baja.

Sin embargo la CEMA continúa enviando GLP Doméstico e Industrial en cilindros a las Islas de San Cristóbal e Isabela lo que nos da un total de envíos al Archipiélago en el año 2012 de 55.028 cilindros.

DESPACHOS G.L.P. CILINDROS GALÁPAGOS



Es importante informar que durante el año 2012 se realizaron gestiones para que se nos reconozca valores de transporte terrestre en las Islas, así como también el cabotaje que se realiza en estas, a través de las resoluciones N° SPTMF 358/12 y N° 069-DIR-2012-ANT emitidas por la Subsecretaría de Puertos Marítimos y Fluviales y por la Agencia Nacional de Tránsito.

PARTICIPACIÓN DE MERCADO

La C.E.M. Austrogas en el año 2012 cumplió 27 Años de Fundación y a la fecha tiene una participación de mercado a nivel nacional de **4,42%**.

Esta participación de mercado se establece en base a los despachos retirados por la CEM Austrogas y el total de GLP despachado desde PETROECUADOR a todas las Compañías Comercializadoras.

DESPACHOS ANUALES DE GLP EN KG. POR COMPAÑÍAS AÑOS 2009 AL 2012 Kg.				
COMPAÑÍA	2009	2010	2011	2012
*AUSTROGAS	38.726.140	40.785.968	42.232.951	44.913.064
**TOTAL DESPACHOS	963.804.006	973.508.323	1.005.403.000	1.015.424.000
Participación de Mercado	4,02%	4,19%	4,20%	4,42%

**Información interna AUSTROGAS
* Según los datos de ASOGAS

OPERACIONES

TRANSPORTE Y ALMACENAMIENTO

La C.E.M. posee una capacidad de Almacenamiento en la Planta Principal-Cuenca de 480TM. distribuidos por igual en 8 tanques estacionarios, y en la Planta-Ventanas de 200TM. distribuidos por igual en dos tanques estacionarios.

La Agencia de Regulación y Control Hidrocarburífero (ARCH) instaló en todos nuestros tanques estacionarios un sistema de medición digital denominados Medidores Másicos que permiten realizar una transmisión de datos en tiempo real hacia sus oficinas situadas en la ciudad de Quito, el objetivo es a futuro poder determinar todo el GLP que ingresa y sale de nuestra planta, así como también poder monitorear el stock del producto que mantenemos en nuestros tanques estacionarios, el momento que los niveles bajan de parámetros mínimos de almacenamiento, automáticamente se emite una señal a la sala de monitoreo en la ARCH y se pueden tomar medidas inmediatas como por ejemplo incrementar el cupo a las comercializadora, para evitar que exista un posible desabastecimiento de gas en la zona.

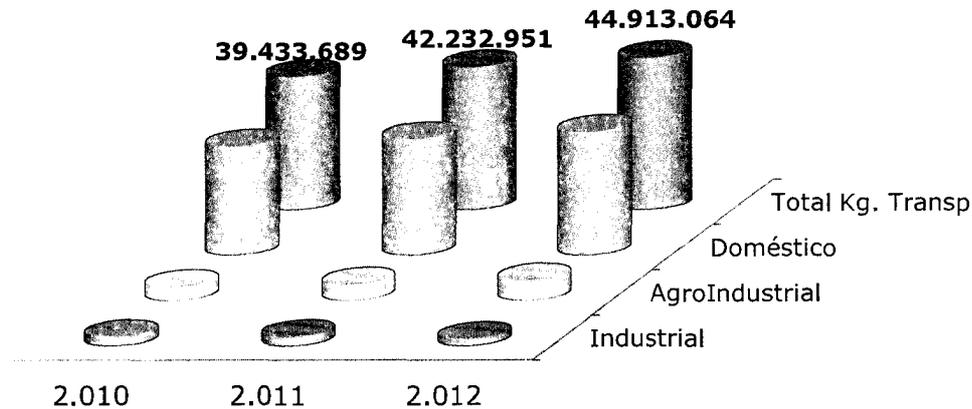
Estos nuevos equipos también nos han servido para verificar con más exactitud los datos para los inventarios diarios que se llevan en Austrogas, cabe aclarar que a la empresa no aportó económicamente con éste proyecto de la ARCH.

En cuanto a la planificación de transporte se cumplió con un promedio de 20 viajes mensuales por cada Autotanques en la ruta de transportación Gye-Cue-Gye que se la realiza mediante 7 Auto tanques propios y 2 arrendados a EP Petroecuador.

El volumen de GLP Transportado este año se ha incrementado en **6,35%** respecto al año anterior, según lo demostramos en la siguiente gráfica.



TOTAL DE KG. TRANSPORTADOS



El presupuesto de transporte de GLP Doméstico esta en base al cupo asignado para este producto por la ARCH y el transporte de GLP Industrial y Agroindustrial se planifico acorde al presupuesto de ventas de la empresa, el mismo que está elaborado en base a las necesidades del mercado y que se lo mide en el cumplimiento de ventas, debido a que todo lo requerido para vender fue transportado sin ningún contratiempo.

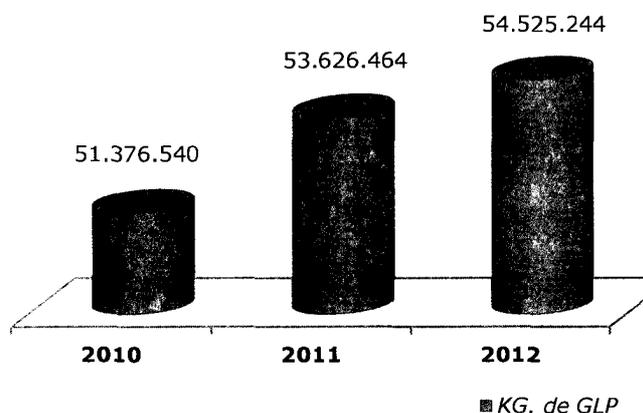
ENVASADO de GLP

En el año 2003 la empresa adquirió un carrusel de llenado de la marca KOSAN CRISPLANT con una plataforma de 24 balanzas electrónicas. A la fecha lleva aproximadamente 10 años en funcionamiento.

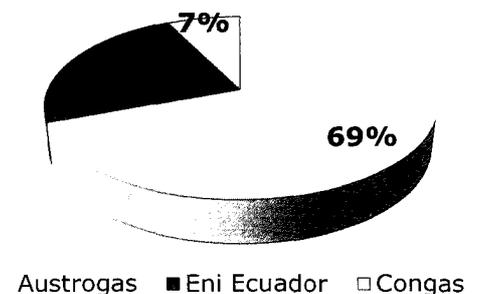
Este año se contó con una flota vehicular de Transporte de cilindros de 11 camiones cuyas capacidades oscilan entre los 156 - 250 cilindros/viaje que nos permiten abastecer al Centro de Acopio y a los 118 Distribuidores Autorizados.

Según estadísticas, la tendencia muestra un incremento del **1,68%** en el envasado total con respecto al año anterior; y la participación de envasado por Comercializadora la C.E.M.A. posee un 69%.

KG. GLP Envasados



Participación de Envasado por Comercializadora 2012

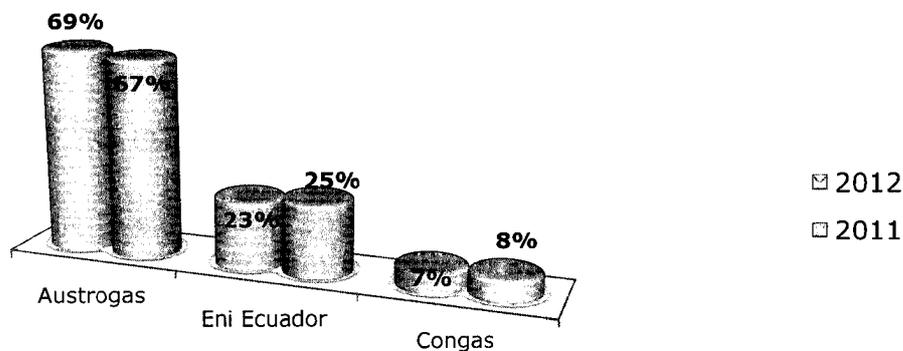


En el envasado por Comercializadora la CEMA ha incrementado su envasado en un 4,54% y comparando con las Compañías a las que se les brinda el servicio de envasado se nota una disminución del -4,70% para Eni Ecuador y del -2,73% para Congas, como se muestra en la siguiente tabla:

KG. ENVASADOS POR COMERCIALIZADORA

COMERCIALIZADORA	2012	2011	% VARIAC.
Austrogas	37.779.389	36.138.009	4,54%
Eni Ecuador	12.798.150	13.429.875	-4,70%
Congas	3.947.705	4.058.580	-2,73%
TOTAL	54.525.244	53.626.464	1,68%

Esto ha significado que la CEMA incremente su participación de envasado de **67%** en el 2011 al **69%** en el 2012.



TALLER DE MANTENIMIENTO

Este año la producción del taller de mantenimiento disminuyó en un **-4,1%** respecto al año 2011, esto se da debido a la implementación del proyecto de Renovación y Tecnificación del Taller de Cilindros.

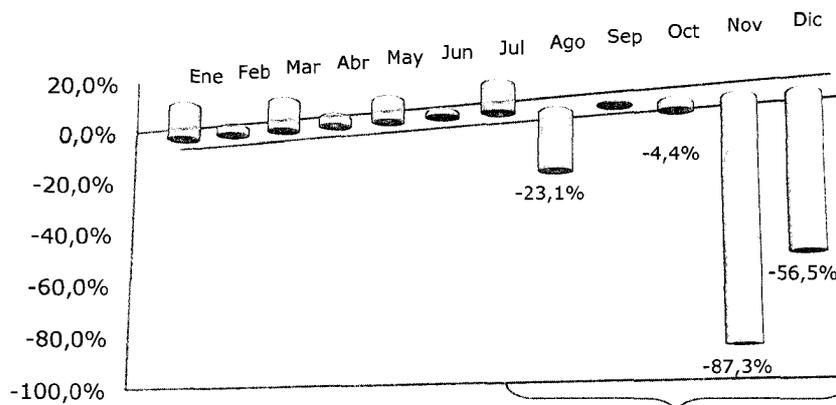
Como se muestra en la tabla, las disminuciones empiezan en el mes de Agosto, donde se dio mantenimiento a los equipos existentes, luego de ello en el mes de Octubre se inician los trabajos de obra civil para la ampliación del techo en el patio de operaciones del taller y demás actividades adjuntas; a partir del mes de noviembre se instala la Cabina de Pintura en Polvo conjuntamente los técnicos NORDSON, y el Horno de Curado con SIFAP TECNOLOGIA, marcas

pertenciente a TECHNOLOGY ADVYSORS quien fue el proveedor adjudicado.

CILINDROS REPARADOS 2012 VS 2011

	2012	2011	% VARIAC.
Ene	11.501	10.020	14,8%
Feb	11.062	10.625	4,1%
Mar	11.535	10.211	13,0%
Abr	10.509	10.023	4,8%
May	11.339	10.313	9,9%
Jun	11.187	10.862	3,0%
Jul	11.625	10.355	12,3%
Ago	8.018	10.429	-23,1%
Sep	10.411	2.112	392,9%
Oct	9.805	10.260	-4,4%
Nov	1.408	11.090	-87,3%
Dic	5.343	12.275	-56,5%
TOTAL	113.743	118.575	-4,1%

VARIACIÓN EN LA PRODUCCIÓN TALLER CILINDROS 2012

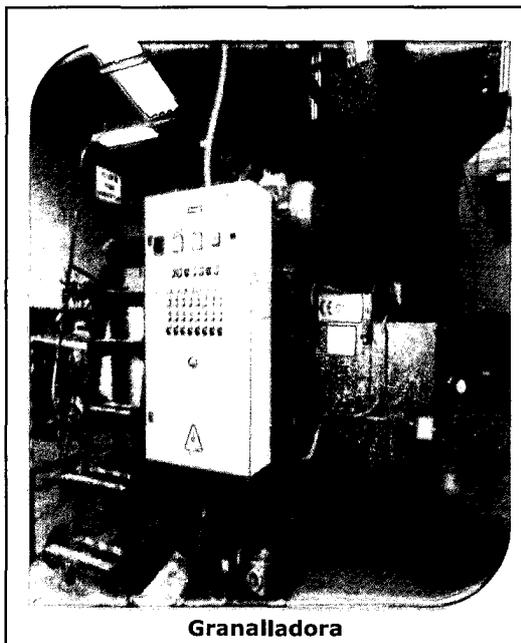


Meses de Disminución de la Producción por tecnificación del Taller

INVERSIONES EN EL TALLER DE MANTENIMIENTO DE CILINDROS

Como valor agregado para la comercialización de envases la C.E.M.A. implementó en el año 2005 el taller de cilindros para brindar un mantenimiento preventivo a los envases a través de actividades como pintado, cambio de bases, asas, válvulas, colocación de taras, logos y diferentes pruebas de calidad.

Este valor adicional que se le da al producto es para mejorar su imagen y competitividad en el mercado y que se convierta en un factor de decisión para el cliente al momento de la compra.



Granalladora

Hasta el año 2012 se realizaban algunas actividades manuales y otras tecnificadas; sin embargo la visión de la empresa fue tecnificar el proceso e incrementar la producción por hora a su máxima capacidad además de incursionar en el mercado nacional con un nuevo servicio como es el brindar mantenimiento de envases.

Es por ello que se adquirió una máquina **Granalladora** que cumple con el acabado superficial según la norma NTE INEN 111:1998 y que se encuentra funcionando en perfectas condiciones.

Este año se realizó la construcción de la Obra Civil de Ampliación del Techo y la construcción de vestidores, baño, oficina y demás adecuación del patio de operaciones para la instalación de la nueva maquinaria en un área aproximadamente de 180m².

Desde el mes de octubre del año 2012 se realizó el desmontaje de la maquinaria anterior y la remodelación del taller logrando ampliar el patio de operaciones para la colocación de la maquinaria nueva.

Los técnicos de SIFAP inician con la instalación de la **Cabina de Pintura en Polvo Electrostática "NORDSON"** que comprende aproximadamente 14,5m².

El proceso permite que la pintura se cargue magnéticamente a través de los equipos de aplicación y por el polo a tierra, transmitido desde el sistema de tracción al cilindro, permite que la pintura se adhiera al acero garantizando un espesor de pintura homogénea para toda la superficie del cilindro.



Cabina de Pintura

También se instaló el **Horno de Curado de Cilindros** modelo H.MIX que mide aproximadamente 23 m².

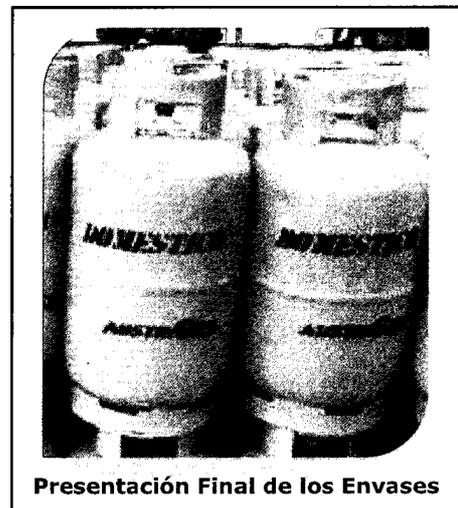


Horno de Curado

En el interior del panel catalítico se encuentra una resistencia eléctrica encargada de precalentar el panel; esta resistencia permanece encendida alrededor de 15min. Cuando el panel se encuentra caliente, se apaga la resistencia y se da paso por medio de una electroválvula al gas; al salir el gas caliente por la membrana catalizadora y encontrarse el oxígeno al exterior del mismo se produce la reacción química (sin llama) que como consecuencia genera radiación calorífica.

Aquí las ondas viajan a la velocidad de la luz hacia el cilindro cubierto de pintura electrostática y su temperatura es directamente proporcional a la longitud de la onda, la porción absorbida de la radiación es convertida en energía térmica por los materiales receptores.

Esta técnica ofrece las mayores ventajas en cuanto a efectividad, velocidad de secado y menor costo operacional debido a que disminuye el tiempo de secado de la pintura de 24 horas a 40 min y mejora la



Presentación Final de los Envases

resistencia al deterioro de la pintura, incrementando al tripe su vida útil. Este es uno de los beneficios más importantes para la empresa considerando que nuestros envases se envían a las regiones de la costa, oriente y a la región insular y es capaz de resistir ambientes tanto salinos como húmedos, además, la presentación del envase mejora completamente ya que el acabado brillante que deja la pintura en polvo es superior a la pintura líquida.



Presentación Final de los Envases por Servicio Contratado

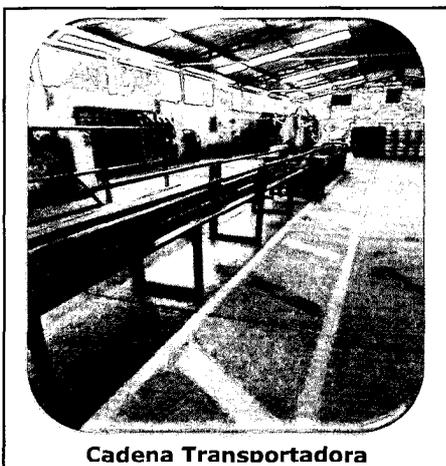
Se adquirió una **Impresora de Tara de Cilindros** que está compuesto por una Impresora VIDEOJET EXCEL 2000 y una BALANZA GSE-562.

El cilindro por medio de una cadena transportadora llega hacia la balanza la misma que realiza el proceso de pesaje y esta información llega hacia la impresora la misma que por medio de un dispositivo marca la tara en el cilindro con tinta a la altura del hombro del cilindro con letra matricial produciéndose así el tarado de cilindros en un promedio de 120 cilindros por hora.

Los beneficios de este proyecto a más de incrementar la producción es disminuir el esfuerzo físico de los operarios que antes de la tecnificación de las operaciones eran requeridos para realizar las mismas actividades y en mayor tiempo.



Impresora de Tara de Cilindros



Cadena Transportadora

Se implementó un **Sistema Transportador de Cilindros** que fue construido por personal propio de la empresa que se encarga de transportar los cilindros del horno de curado hacia el proceso de colocación de válvulas, tarado de cilindros, colocación de logotipos, pruebas finales de estanqueidad y ayuda en el proceso de enfriamiento del cilindro. Tiene una longitud de 25m.

Además en el patio de operaciones se colocó la respectiva señalización tanto de Seguridad como de Orden y Limpieza.

SEGURIDAD INDUSTRIAL

Comité de Seguridad e Higiene

En el mes de Febrero 2012, se conformó el Comité de Seguridad e Higiene con la activa participación del personal de la empresa, contando con la presencia del Dr. Marco Jaramillo funcionario del Ministerio de Relaciones Laborales, quién dio fe de lo actuado. Dicho comité sesiona de manera mensual y dura en sus funciones un año. Dando cumplimiento a lo establecido en el Decreto Ejecutivo 2393.

Departamento Médico

Se implemento el Departamento Médico dando cumplimiento a los Art. 1 y 5 del Acuerdo Ministerial 1404 (Servicios Médicos de la Empresa) donde dice:

- **Art. 1.-** El servicio médico de empresa, que se basara en la aplicación práctica y efectiva de la Medicina Laboral, tendrá como objetivo fundamental el mantenimiento de la salud integral del trabajadores que deberá traducirse en un elevado estado de bienestar físico, mental, y social del mismo.
- **Art. 5.-** (Reformado por el Art.2 del Acdo. 0524, RO 825, 4-V-79).- Las Empresas con un número inferior a 100 trabajadores que desean organizar un servicio médico, podrán hacerlo independientemente o asociarse con otras empresas situadas en la misma área con los mismos fines y funciones señaladas en el Art.2.

Para cumplir con las disposiciones del Reglamento de Funcionamiento de Servicios Médicos de Empresa, **los centro de trabajo catalogados como de alto riesgo, que registren entre 50 y 100 trabajadores**, deben adicionalmente contemplar la conformación del Servicio Médico de Empresa liderado por un médico especialista en SST.

En el mes de julio se iniciaron las actividades del Departamento Médico priorizando temas de importancia como son:

1. Apertura de Historias Clínicas Laborales al 100 % de trabajadores permanentes
2. Apertura de Historias Clínicas Pre empleo
3. Diagnostico de la Situación de Salud de los trabajadores
4. Registro estadístico de: Morbilidad, Tasa de Incidencia, identificación de grupos vulnerables, Ausentismo Laboral
5. Registro de accidentes e incidentes laborales
6. Identificación y seguimiento de trabajadores con enfermedades crónicas o degenerativas (enfermedades profesionales)
7. Campañas de Salud:
 - a) Campaña Antiparasitaria, en coordinación con MSP
 - b) Campaña de Vacunación para la Influenza, en coordinación con el MSP
 - c) Campaña de Salud Preventiva:
 - Detección oportuna de Ateromas
 - Prevención de anemias
 - Ecografía hepática y de vías biliares
 - Ecografía Renal
 - Índice de Masa Corporal

8. Visitas de inspección mensuales: Comedor, cocina, baterías sanitarias

Además se equipó el área de salud con medicamentos básicos y equipos necesarios para el diagnóstico, tratamiento y monitoreo de las diferentes patologías identificadas.

En materia de Riesgo Laboral los Índices de Frecuencia y Gravedad son igual a cero, es decir; **NO SE PRESENTARON ACCIDENTES DE TRABAJO.**

Capacitaciones en Materia de Seguridad e Higiene

Se capacitó al personal en temas relacionados con el Comité de Seguridad, Manejo de Equipo Portátiles Extintores, Mangueras Contra Incendios, Materiales Peligrosos Según NFPA 704, Comunicaciones Internas Radios Comunicadores, Primeros auxilios-quemaduras de primer grado, Llenado de Formularios de Incidentes y Accidentes, Armado de Líneas-Usos de Pitones-Eductores de Espuma, Nutrición Salud-Dieta Equilibrada; Requerimientos dietéticos, Sobrepeso y Obesidad, Prevención Ergonómico, Uso de faja lumbar y cinturón de espalda, dirigido al personal de la Planta Cuenca y Ventanas con una duración de 20 horas y un total de 275 asistentes.

SISTEMAS DE COMUNICACIÓN E INFORMACIÓN

Acorde a las necesidades de la empresa, se continúa desarrollando módulos que facilitan y optimizan el trabajo de los usuarios. Por ello este año se entregaron al departamento Legal y al Departamento de Seguridad Industrial los siguientes módulos:

- **Departamento Legal:** Permite registrar los casos y cada una de sus etapas; y a través de un sistema de notificaciones por fechas le llega al Asesor Legal al correo los datos completos del juicio y la actividad que le continúa al mismo. El objetivo es mantener un archivo ordenado, que brinde información oportuna e integra manteniendo niveles de seguridad apropiados y sobre todo continuidad en el proceso sin depender de un solo usuario.
- **Médico:** Permite registrar las fichas médica de cada empleado donde se puede encontrar información como Antecedentes Ocupacionales, Información Ocupacional Anterior y Actual, Condiciones de Trabajo y otros. El objetivo es mantener una base datos ordenada, con suficiente información de los empleados que permita realizar seguimientos y planificación en cuanto a Medicina y Salud Preventiva.

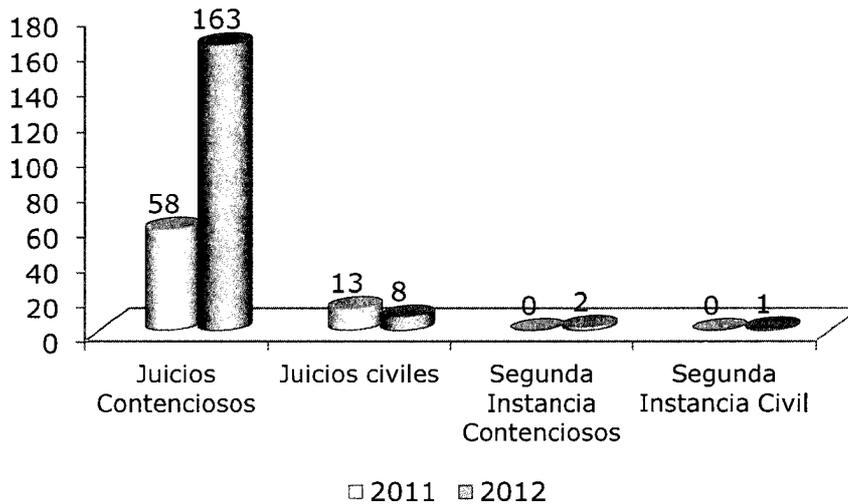
Los programas antes mencionados en el mercado local tienen un costo aproximado de 3.500 y 4.000 USD respectivamente, valores que la empresa no ha tenido que pagar para obtenerlos porque se desarrollaron con personal propio.

Además se implementó la tecnología de Videoconferencia, con la finalidad de comunicarnos con cualquier empresa a través de una VLAN o red virtual mediante voz y video. Ofrece ventajas como agilizar la toma de decisiones, ahorro de viajes y viáticos para los altos funcionarios de la empresa.

AREA LEGAL

Para el año 2012 se instituyó en Austrogas el departamento Legal para brindar Asesoría, servicio que antes se contrataba externamente con 4 horas presenciales diarias, tiempo insuficiente para abarcar las actuales necesidades de la empresa como se muestra en la siguiente gráfica:

Acciones Judiciales planteadas 2012 vs. 2011



En el año 2012 se muestran los siguientes resultados judiciales para la CEMA:

- **Monto total de Juicios Contenciosos a favor:** Ciento cincuenta mil dólares, derivados de la ganancia de los siguientes procesos:
 - Juicio Contencioso Administrativo número 203-08, se obtuvo Sentencia del Tribunal Contencioso a favor de Austrogas, proceso por el cual se impugnaba una multa de más de 50.000,00.
 - Juicio Contencioso Administrativo número 205-08, se obtuvo Sentencia del Tribunal Contencioso a favor de Austrogas, proceso por el cual se impugnaba una multa de más de 100.000,00.

- **Monto total de Juicios Contenciosos a favor:** Cincuenta mil dólares, derivados de la ganancia del Juicio interpuesto por la Compañía Vorhaben Oil & Anexos.

CASO ESPECIAL CONSORCIO TRADING

En el año 2012 conjuntamente con la Gerencia se realizaron acciones pertinentes con la finalidad de conseguir el resarcimiento de la obligación pendiente de pago por dicha compañía a favor de Austrogas, y se resumen en lo siguiente:

○

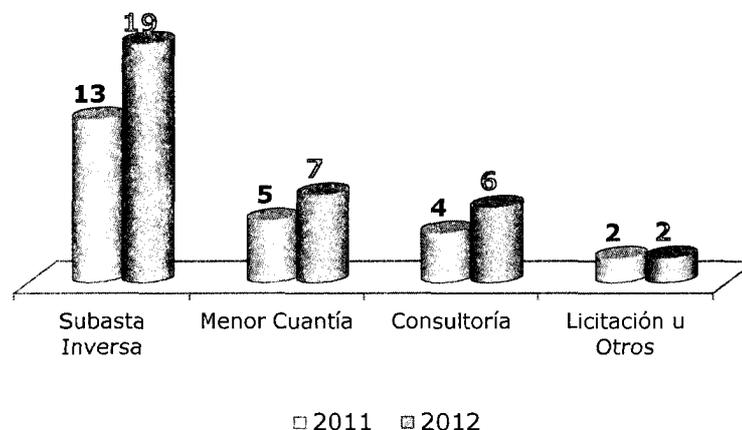
- o Reunión en Quito con el Intendente de Compañías de Quito, quien actuando como delegado de la Señora Intendente de Compañías, como ente de control societario, coadyuvó analizando el caso y efectuó algunas recomendaciones.
- o Reunión en Cuenca con el Intendente de Compañías de Cuenca, con quien se obtuvo grandes avances, pues a raíz de dicha reunión, este funcionario nombro de oficio un Liquidador y dispuso la inscripción de su nombramiento en el Registro Mercantil del Cantón Cuenca, lo que nos permitió el hecho de poder tener contacto con un representante legal en dicha entidad.
- o Reunión con la Liquidadora de la Compañía, a quien se acordó que se iba a convocar a concurso de acreedores con la finalidad de determinar los pasivos de dicha compañía y así poder cubrir la obligación para con AustroGas.

CONTRATACIÓN PÚBLICA INCOP

El Departamento Legal adoptó y estructuró los formatos y esquemas contractuales y pre contractuales que nos han permitido ser más eficientes en dicha área, gestionando procesos de contratación debidamente documentados y en cumplimiento a normas relacionadas con la materia.

Los procesos realizados y el monto de contratación invertidos por año se detalla en los siguientes gráficos:

Cantidad de Procesos de Contratación Pública 2012 vs 2011



ADMINISTRATIVO Y RECURSOS HUMANOS

Actualmente somos 74 personas entre trabajadores y empleados, considerando que anualmente en la época de cosecha de la Planta - Ventanas se contrata entre 3 y 4 personas eventuales para cubrir la demanda por temporada alta.

EVALUACIÓN POR COMPETENCIAS 360°

En el mes de Julio del 2012 se realizó la **Evaluación de Desempeño por Competencias de 360°** con el objetivo de valorar el desempeño del personal, identificar destrezas, habilidades y proporcionar al empleado retroalimentación necesaria para tomar medidas que puedan mejorar su desempeño y comportamiento oportunamente.

La metodología consiste en encontrar la brecha o diferencia existente entre el nivel requerido para el puesto y el que efectivamente posee el individuo a través de la evaluación de su *Superior inmediato, un par o compañero del Departamento* que conozca y se relacione con el cargo evaluado, un subordinado en caso de existir, un cliente externo o interno y la Autoevaluación.

Las acciones de mejora encaminada por la empresa se han consolidado en el Plan de Capacitaciones para mejorar su Talento Humano.

Las Competencias Organizacionales evaluadas "Trabajo en Equipo" y "Orientación al cliente", en resumen por área han dado los siguientes resultados:

CAPACITACIONES

En el año 2012 se gestionaron 40 Capacitaciones para el personal de la empresa con el objetivo de actualizarnos en diversos temas de acuerdo a las necesidades de cada puesto y poder desempeñar de mejor manera nuestras funciones.

Las principales capacitaciones fueron:

- Actualización Laboral 2012, Utilidades, Salario Digno, Cambios Salariales, Contratos De Trabajo, Reformas IESS Y MRL
- La Ley Orgánica Del Servicio Público (LOSEP) Y Su Reglamento
- Estado De Flujos De Efectivo E Impuesto A Las Ganancias
- Gerencia De Proyectos Estratégicos
- Jornadas De Seguridad Y Salud En El Trabajo
- Auditoria En Los Procesos De Contratación Pública
- Administración Y Control De Activos Fijos Del Sector Público Y Privado
- Elaboración, Administración Y Control De Presupuestos
- Oracle

- Sistemas De Auditorias De Riesgo Del Trabajo (SART)
- Indicadores De Gestión Y Tablero De Comando Integral
- Control Estadístico Con Aplicaciones Six Sigma
- Neumática
- Mini PLC Logo Siemens, entre otros.

Realizando un análisis de Costos en la Planta Cuenca se implementó un nuevo horario de trabajo con el personal Operativo que por motivo de ventas se quedaban hasta las 17:00 generalmente y generaban por lo menos una hora suplementaria diaria. Con el nuevo horario esperamos disminuir estas horas suplementarias y por ende el esfuerzo físico de los trabajadores acoplando los dos turnos de trabajo con los que cuenta actualmente la empresa equitativamente. El resultado de este cambio se verá reflejado a partir de enero del 2013.

Todas las obligaciones patronales las hemos cancelado oportunamente así como las remuneraciones quincenales, procurando el bienestar de todo el personal.

Tenemos todos los documentos precontractuales y los contratos del personal debidamente legalizados como manda la ley, así como las liquidaciones inscritas todas en el MRL.

Evaluación de **Resultados 2012**



Estado de SITUACIÓN FINANCIERA

COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA AUSTROGAS ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA En dólares al 31 de diciembre de cada año

		2011	2012
ACTIVO TOTAL		9.481.678,15	9.718.643,62
Activo Corriente		5.067.163,84	5.159.193,10
Activo Disponible		1.861.363,98	1.594.828,27
Activo Exigible		1.314.923,83	1.035.823,87
Activo Realizable		1.377.640,12	2.019.403,94
Otros Activos Corrientes		513.235,91	509.137,02
Activo Fijo		4.025.679,09	4.431.494,94
Activo Fijo No Depreciable		95.708,48	529.404,00
Activo Fijo Depreciable		2.424.462,33	3.902.090,94
Valuación Planta Y Equipo NIIF		1.505.508,28	0,00
Depreciaciones		(2.415.080,02)	(2.697.859,80)
Activo No Corriente		207.002,29	127.955,58
Activo Diferido		207.002,29	127.955,58
Amortizaciones		(462.615,12)	(587.338,15)
Activo Contingente (NIIF)		181.832,93	0,00
PASIVO TOTAL		1.503.197,73	1.492.238,83
Pasivo Corriente	(1)	*1.160.851,27	**1.182.110,52
Pasivo a Largo Plazo		342.346,46	310.128,31
PATRIMONIO		7.978.480,42	8.226.404,79
Capital Social		3.553.782,00	4.203.289,00
Reservas		700.934,58	779.272,09
Superávit De Capital		1.304.096,99	1.382.175,41
Resultados	(2)	296.809,51	16.413,63
Capital Adicional		1.339.482,23	1.339.482,23
RESULTADO ACUMULADO	(3)	783.375,11	505.772,43
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		9.481.678,15	9.718.643,62

NOTAS AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

(1)	*El saldo del pasivo corriente año 2011 al 10/04/2012 con los Balances Aprobados por la Junta de Accionistas incluye el Impuesto a la Renta por pagar del año 2011 y una parte del año 2010. **El saldo del Pasivo corriente al 2012 está cargado con un cálculo del 23% del Impuesto a la Renta hasta resolución de la Junta.
(2)	El saldo de la cuenta de Resultados 2011 esta disminuido el valor del Impuesto a la Renta por Pagar del año 2010, debido a que la Junta de Accionista se realizó para el análisis de los estados financieros fuera del tiempo establecido.
(3)	El saldo de Resultados acumulados para los años 2011 y 2012 son los Netos después del pago de Impuesto.

Estado del RESULTADO INTEGRAL

COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA AUSTROGAS ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL En dólares al 31 de diciembre de cada año

	2011	2012
Ventas	12.386.749,61	11.847.707,11
- Costo de bienes vendidos	7.258.009,75	6.822.773,97
= Utilidad Bruta	5.128.739,86	5.024.933,14
- Gastos de Operación	4.146.414,33	4.067.210,02
- Depreciación y amortización	222.510,18	407.502,81
= Utilidad de la Operación	759.815,35	550.220,31
+ Ingresos no operativos	237.631,39	106.627,00
= Utilidad antes de Impuestos	997.446,74	656.847,31
- Impuesto sobre la renta (1)	214.071,63	151.074,88
= Utilidad neta	783.375,11	505.772,43

NOTAS AL ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

(1)	<p>El impuesto a la Renta para el año 2011 fue del 23%, en donde nos acogimos al Artículo 37 de la ley de régimen tributario, que dice Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos.</p> <p>El Impuesto a la Renta para el año 2012 está calculado con el 23% del Impuesto a la Renta hasta resolución de la Junta.</p>
-----	---

Estado de FLUJO DE EFECTIVO

COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA AUSTROGAS
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO 2012
MÉTODO DIRECTO, en UDS

FLUJO DE LA OPERACIÓN

(+) Fuentes de la Operación		1.217.733,34
Resultado del Ejercicio	505.772,43	
Depreciación y Amortización	407.502,81	

EFECTIVO PROPORCIONADO POR ACTIVOS CIRCULANTES Y PASIVOS CIRCULANTES RELACIONADOS CON LAS OPERACIONES

Disminución del Activo Exigible	279.099,96
Disminución de Otros Activos Corrientes	4.098,89
Incremento del Pasivo Corriente	21.259,25

(-) Usos de la Operación		673.981,97
Incremento del Activo Realizable	641.763,82	
Disminución del Pasivo a Largo Plazo (1)	32.218,15	

FLUJO NETO DE LA OPERACIÓN	543.751,37
-----------------------------------	-------------------

FLUJO DE LA INVERSIÓN

(+) Fuentes de la Inversión		181.832,93
Disminución del Activo Contingente NIIF	181.832,93	
(+) Usos de la Inversión		734.271,95
Incremento de los Activos Fijos	688.595,63	
Disminución del Activo No Corriente	45.676,32	

FLUJO NETO DE EFECTIVO DE LA INVERSIÓN	(552.439,02)
---	---------------------

FLUJO DE FINANCIAMIENTO

(+) Fuentes de Financiamiento		78.078,42
Incremento del Superávit del Capital	78.078,42	
(-) Usos de Financiamiento		335.926,48
Pago de Dividendos	335.926,48	

FLUJO NETO DE EFECTIVO DE FINANCIAMIENTO	(257.848,06)
---	---------------------

FLUJO NETO DE EFECTIVO	(266.535,71)
-------------------------------	---------------------

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL COMIENZO DEL PERÍODO	1.861.363,98
--	--------------

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	1.594.828,27
---	--------------

NOTAS AL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

(1)	Se considera el Pasivo a Largo Plazo dentro del grupo de Actividades de Operación y no de Financiamiento ya que no se cuenta con créditos a Largo Plazo y se maneja cuentas de provisión de jubilación patronal, bonificaciones por desahucio y otras indemnizaciones que no tienen costo financiero.
-----	---

Resultado del FLUJO DE EFECTIVO

Resumiendo los movimientos del efectivo, clasificamos en fuentes de generación de efectivo y en usos o aplicaciones del mismo, durante el período analizado.

GENERACIÓN DE EFECTIVO (usd):

OPERACIÓN DEL NEGOCIO	543.751,37	61%
FINANCIAMIENTO EFECTIVO	78.078,42	9%
TOTAL:	888.365,50	

APLICACIÓN DE EFECTIVO:

INVERSIÓN	552.439,02	62%
PAGO DE DIVIDENDOS	335.926,48	38%
TOTAL:	888.365,50	

Del total de efectivo generado por la C.E.M. Austrogas en el año 2012, el **61%** fue proveniente de la Operación del Negocio, el **30%** de su cuenta de Efectivo y el **9%** de su Patrimonio (Superávit de Capital) y su utilizó un **62%** para Invertir nuevamente en Activos de la Compañía lo que nos dice que la empresa está creciendo; y el **38%** se Pago Dividendos a sus accionistas.



Estado de CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA AUSTROGAS ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

En dólares al 31 de diciembre del 2012

	CAPITAL	RESERVA LEGAL	SUPERAVIT DE CAPITAL	RESULTADOS ACUMULADOS	CAPITAL ADICIONAL	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 31/12/2011	3.553.782,00	700.934,58	1.304.096,99	296.809,51	1.339.482,23	783.375,11	7.978.480,42
Reservas Legales 2011		78.337,51				(78.337,51)	0,00
Capitalización de Utilidades	649.507,00			(280.395,88)		(369.111,12)	0,00
Superávit de Capital			78.078,42				78.078,42
Pago de Dividendos						(335.926,48)	(335.926,48)
Utilidad ejercicio 2012						505.772,43	505.772,43
Saldo al 31/12/2012	4.203.289,00	779.272,09	1.382.175,41	16.413,63	1.339.482,23	505.772,43	8.226.404,79

Índices FINANCIEROS

LIQUIDEZ

Analizando la capacidad que tienen las empresas para cancelar sus obligaciones en el Corto Plazo, el coeficiente de Liquidez nos da un resultado de 4,36 veces; es decir que por cada \$1,00 que yo deba en el corto plazo tengo \$4,36 para cancelar esa obligación.

Sin considerar los inventarios, y solo tomando los activos más líquidos su capacidad de cubrir obligaciones en el corto plazo es de 2,66 veces.

	2010	2011	2012
Activo Corriente	<u>5.163.347,43</u>	<u>5.067.163,84</u>	<u>5.159.193,10</u>
Pasivo Corriente	1.065.749,54	1.160.851,27	1.182.110,52
Índice de Liquidez	4,84	4,37	4,36
Activo Corriente - Inventarios	<u>5.163.347,43</u> <u>1.352.351,33</u>	<u>5.067.163,84</u> <u>1.377.640,12</u>	<u>5.159.193,10</u> <u>2.019.403,94</u>
Pasivo Corriente	1.065.749,54	1.160.851,27	1.182.110,52
Prueba Ácida	3,58	3,18	2,66

SOLVENCIA

Endeudamiento del Activo

Analizando el grado de endeudamiento y la forma en la que participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa nos da un cociente del 15,17% como índice de endeudamiento, es decir la empresa posee autonomía e independencia financiera.

	2010	2011	2012
Pasivo Total	<u>1.300.319,61</u>	<u>1.503.197,73</u>	<u>1.492.238,83</u>
Activo Total	7.701.069,94	9.481.678,15	9.718.643,62
CAPITAL DE TERCEROS	16,88%	15,85%	15,17%
CAPITAL PROPIO	83,12%	84,15%	84,83%



ACTIVIDAD

Rotación de Cartera

Analizando este indicador se toma en consideración la cuenta de la cartera propiamente dicha, es decir la que se originan por ventas, excluyendo cuentas por cobrar a empleados y en general a deudores varios.

Se considera el 50% de los Ingresos Ordinarios como ventas a crédito.

Rotación de Cuentas por Cobrar

	2010	2011	2012
Ventas a Crédito	<u>5.355.204,82</u>	<u>6.193.374,81</u>	<u>5.923.853,56</u>
Cuentas por cobrar	999.707,96	1.178.402,49	889.266,85
Número de Veces	5,36	5,26	6,66
Período Promedio de Cobro			
Periodo analizado	<u>360</u>	<u>360</u>	<u>360</u>
Rotación de cuentas por cobrar	5,36	5,26	6,66
Días	67	68	54

La recuperación de Cartera en promedio se está efectuando cada 54 días y referente a la tendencia se nota una disminución de 14 días frente al 2011, sin que ello no implique que sea un índice bastante alto.

Rotación de Inventarios

Analizando este indicador se toma en consideración únicamente las cuentas de Inventarios de G.L.P. y de Costo de Ventas, excluyendo inventarios de Envases y de Suministros.

Rotación de Inventarios de G.L.P.

	2010	2011	2012
Costo de Ventas	<u>5.803.407,36</u>	<u>6.858.314,59</u>	<u>6.734.377,25</u>
Promedio de Inventarios	165.766,75	260.102,43	276.520,82
Número de veces	35,01	26,37	24,35
Período de Realización de Inventarios			
Periodo analizado	<u>360</u>	<u>360</u>	<u>360</u>
Rotación en número de veces	35,01	26,37	24,35
Días	10	14	15

La realización del Inventario expresa el número de veces que se han renovado las existencias; para el presente año nos da un promedio de 15 días.

Rotación de Cuentas por Pagar

Considerando el valor de compras de G.L.P., la empresa tarda 6 días para cubrir sus obligaciones de inventarios con EP Petroecuador que es nuestro proveedor de G.L.P.

	2010	2011	2012
Compras	<u>5.902.112,68</u>	<u>6.952.650,27</u>	<u>6.750.795,64</u>
Proveedores	144.052,45	123.588,69	119.950,98
Número de Veces	40,97	56,26	56,28

Período Promedio de Pago EP Petroecuador

Periodo analizado	<u>360</u>	<u>360</u>	<u>360</u>
Rotación de cuentas por pagar	40,97	56,26	56,28
Días	9	6	6

Considerando los Inventarios Totales, es decir a más del GLP, se incluyen inventario de envases, de repuestos y herramientas, la empresa se tarda 37 días en cubrir sus obligaciones de inventarios con Proveedores.

Rotación de Cuentas por Pagar

	2010	2011	2012
Compras	<u>5.906.051,90</u>	<u>7.283.298,54</u>	<u>7.464.537,79</u>
Proveedores	806.568,95	702.203,87	766.679,75
Número de Veces	7,32	10,37	9,74

Período Promedio de Pago

Periodo analizado	<u>360</u>	<u>360</u>	<u>360</u>
Rotación de cuentas por pagar	7,32	10,37	9,74
Días	49	35	37

CICLO DE CONVERSIÓN DEL EFECTIVO

(En días)

	2010	2011	2012
Período promedio de cobranza	67	68	54
Período de Realización de Inventario	10	14	15
Ciclo de operación	77	82	69
Periodo promedio de pago	9	6	6
Ciclo de conversión del efectivo	69	76	62

(En dólares)

	2010	2011	2012
Inversión en Cartera	999.707,96	1.178.402,49	889.266,85
Inversión en Inventarios	165.766,75	260.102,43	276.520,82
Inversión OPERACIÓN NEGOCIO	1.165.474,71	1.438.504,92	1.165.787,67
Financiamiento con Proveedores	144.052,45	123.588,69	*119.950,98
Efectivo Requerido	1.021.422,26	1.314.916,23	**1.045.836,69

Para el giro normal del negocio se requiere invertir USD \$1.165.787,67 en inventarios y en cartera, (inversión diaria de \$16.938,72) de los cuales el *10% me estoy financiando con proveedores y el **90% con capital propio.

RENTABILIDAD

Nos permiten analizar la manera como se produce el retorno de los valores invertidos en la empresa (rentabilidad del patrimonio y rentabilidad del activo total).

Rentabilidad Neta del Activo (Dupont)

La capacidad del activo para producir utilidades, independientemente de la forma como este haya sido financiado, ya sea con deuda o patrimonio es del 5,20%.

ROI (Rendimiento sobre la Inversión)

	2010	2011	2012
Utilidad Neta (D.I.)	637.490,89	783.375,11	505.772,43
Inversión Total (Total de Activos)	7.701.069,94	9.481.678,15	9.718.643,62
	8,28%	8,26%	5,20%

Dupont

	2010	2011	2012
Utilidad Neta (D.I.)	637.490,89	783.375,11	505.772,43
Ingresos	5.355.204,82	6.193.374,81	5.923.853,56
Rentabilidad	11,90%	12,65%	8,54%
Ventas	5.355.204,82	6.193.374,81	5.923.853,56
Total Activos	7.701.069,94	9.481.678,15	9.718.643,62
Eficiencia	0,70	0,65	0,61
DUPONT	8,28%	8,26%	5,20%

Rentabilidad sobre el Patrimonio

La rentabilidad operacional del patrimonio permite identificar la rentabilidad que se ofrece a los accionistas por el capital que han invertido en la empresa, sin tomar en cuenta los gastos financieros ni de impuestos a pagar.

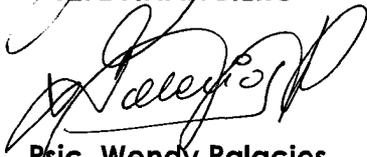
El ROE es del 8,51%.

	2010	2011	2012
Utilidad Operacional	857.038,71	997.446,74	656.847,31
Patrimonio – Resultados	4.906.220,73	7.195.105,31	7.720.632,36
	17,47%	13,86%	8,51%

Concluyendo el presente informe de Gestión de ésta administración, agradezco a todos mis colaboradores quienes permiten día a día la consecución de las metas y objetivos, buscando siempre el bienestar de la empresa

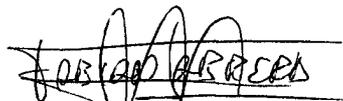
Ing. Andrés Murillo Murillo
GERENTE
CEM AUSTROGAS
Empresa Subsidiaria de EP PETROECUADOR


Ing. Santiago Cordero
JEFE FINANCIERO


Psic. Wendy Palacios
JEFE ADMINISTRATIVO Y RR.HH.


Ing. Marcelo Mancheno
JEFE SEGURIDAD INDUSTRIAL Y TRANSPORTE


Lcdo. Paul Pinos
JEFE COMERCIAL


Tngl. Fabián Cabrera
JEFE DE PLANTA


Anlt. Enrique Pino
JEFE SISTEMAS


Abg. María José Ramirez
ASESOR LEGAL

