



INFORME DE GERENCIA

Antecedentes.

En razón de que el Ing. José Efendy Maldonado Sacasari, fue cesado como Gerente General según Resolución No. 002 de la Junta General de Accionistas de la Empresa Austrogas reunida el 10 de Mayo de 2005, presentamos el siguiente informe basado en los datos financieros y estadísticos que reposan en los archivos de la empresa.

Generalidades del Proceso.

Podemos definir las fases del proceso partiendo de los objetivos básicos de la empresa que son: transportar, almacenar, envasar y comercializar gas licuado de petróleo para el abastecimiento de la zona del Austro.

Para llevar a cabo estas actividades, la empresa cuenta con la infraestructura necesaria conformada por:

- Ocho tanques estacionarios con una capacidad de almacenamiento de 60TM cada uno y una capacidad instalada total de 480TM..
- Siete autotanques para el transporte de Glp con capacidad de 21 TM.
- Una planta de envasado que comprende los siguientes equipos:
 - Un carrusel de llenado automático con 24 balanzas electrónicas
 - Una balanza de control electrónica
 - Una cabina de lavado de envases
 - Una cuba para prueba de estanqueidad
 - Un carrusel semiautomático con 18 balanzas provisto con una balanza de control automática (actualmente desmontado).
- Dos cisternas con capacidad de 2.000kg. para la entrega de Glp a industrias.
- Una cisterna con capacidad de 7.000kg. para la entrega de Glp a industrias (entrará en operación desde el mes de Abril/05).
- Siete vehículos para el transporte de Glp en cilindros (tercerizado), que distribuyen el producto al Centro Logístico de la empresa y a depósitos de distribuidores en la ciudad.

Para llevar a cabo la actividad de comercialización de Glp, se identifican tres procesos: Transporte, Almacenamiento-Envasado; y, Comercialización, que son registrados contablemente por separado.

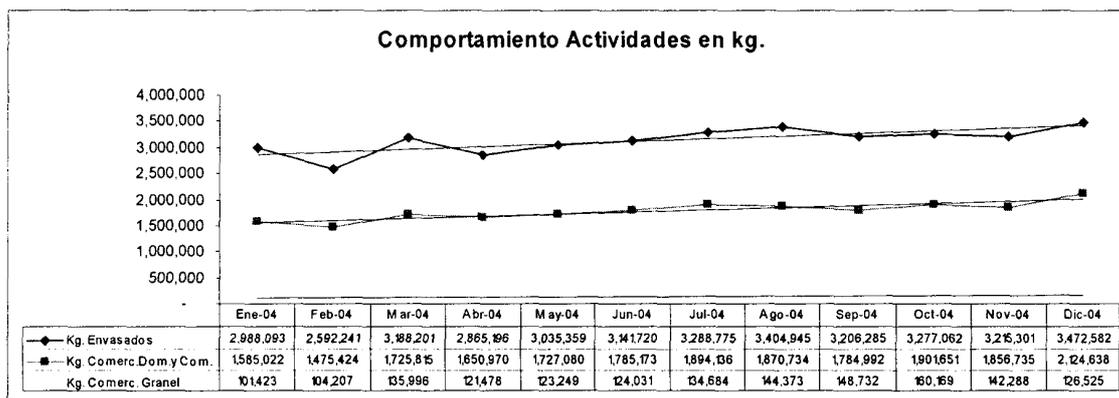
Debemos indicar además, que Austrogas también presta el servicio de almacenamiento-ensado a las comercializadoras AGIP, Esaín, Congas y GasGuayas, identificándose este servicio como una segunda actividad.

Costos por actividad.

Comercialización de Glp.

En el Cuadro No. 2 se muestra el comportamiento de los costos en los meses de Enero a Diciembre 2004, para lo cual se ha elaborado un resumen de los costos en los que ha incurrido la empresa, para llevar a cabo sus actividades, los mismos que están presentados como costo unitario (por kilogramo) así como costo total.

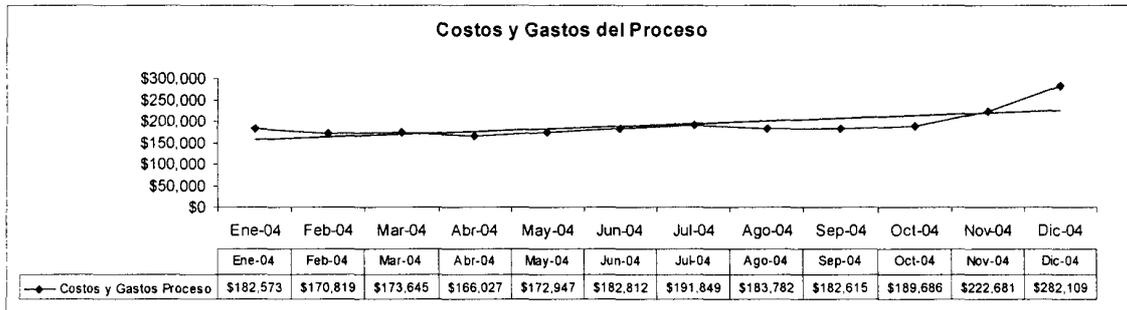
Como se puede observar en el Cuadro No. 3, los kilogramos envasados en el año 2004, mantienen una tendencia creciente, aunque todavía es evidente el desfase causado por el retiro de Duragas a partir de Julio/03. Al mes de Diciembre/04 se envasa un equivalente al 67% del volumen total envasado en el año 2002 (con Duragas), lo que evidencia un paulatino incremento en la comercialización de gas envasado de la marca Austrogas. Con respecto al año 2003, el envasado disminuye en un 23%.



Las ventas de gas doméstico muestran una tendencia creciente, que comparada con el año 2003, significa un 16% de incremento, no así las ventas de gas comercial y granel a la industria, que han disminuido un 2% con respecto al mismo año.

Los costos y gastos de las actividades, también muestran una tendencia creciente. El valor global de costos de ventas de los productos suben en un 33% con respecto al año 2003, lo cual responde a un incremento del 16% en ventas de gas doméstico y 422% en venta de envases; también influyó en este resultado el precio del gas para uso industrial que subió de \$0.40 a \$0.54 por kilogramo.

Es importante indicar que los costos y gastos del proceso suben en un 7% con respecto al año 2003, mientras que los ingresos crecen en un mayor porcentaje 19%. Se debe indicar que también en los ingresos incide el incremento del precio de gas industrial de \$0.40 a \$0.54 por kilogramo. (Cuadro No. 4 y 4.1). Los ingresos no operacionales tuvieron un comportamiento decreciente de 45%.



CUADRO NO. 4.1

Costos y gastos por año	2003	2004	Variación
Costos de ventas totales	\$1,929,283	\$2,987,086	
Costo de venta vehiculos (utilidades PCO)		-\$425,697	
Costos de ventas totales	\$1,929,283	\$2,561,390	33%
Costos y gastos del proceso	\$1,817,260	\$1,880,969	4%
Total	\$3,746,543	\$4,442,359	19%

Fuente: Balance de Resultados

Costos y gastos por año	2003	2004	Variación
Costos de ventas totales	\$1,929,283	\$2,987,086	
Costo de venta vehiculos (utilidades PCO)		-\$425,697	
Costos de ventas totales	\$1,929,283	\$2,561,390	33%
Costos y gastos del proceso	\$2,141,335	\$2,301,547	7%
Total	\$4,070,618	\$4,862,936	19%

Fuente: Balance de Resultados sumando a los costos y gastos del proceso la utilidad y flete que consta como descuento en la sección de ingresos

Descuentos en ventas (utilidad y flete distribuidor)	-\$324,075	-\$420,577	
--	------------	------------	--

Ingresos	2003	2004	Variación
Operacionales	\$4,444,507	\$5,260,312	18%
No Operacionales	\$117,081	\$490,088	
Venta vehículos (utilidades PCO)		-\$425,697	
Ingresos no operacionales	\$117,081	\$64,392	-45%
Total	\$4,561,588	\$5,324,703	17%

Fuente: Balance de Resultados

Ingresos	2003	2004	Variación
Operacionales	\$4,768,582	\$5,680,889	19%
No Operacionales	\$117,081	\$490,088	
Venta vehículos (utilidades PCO)		-\$425,697	
Ingresos no operacionales	\$117,081	\$64,392	-45%
Total	\$4,885,663	\$5,745,281	18%

Fuente: Balance de Resultados restituyendo a los ingresos el valor de utilidad y flete

registrado como descuento en ventas y que constituye un gasto que cubre la tarifa de comercialización.

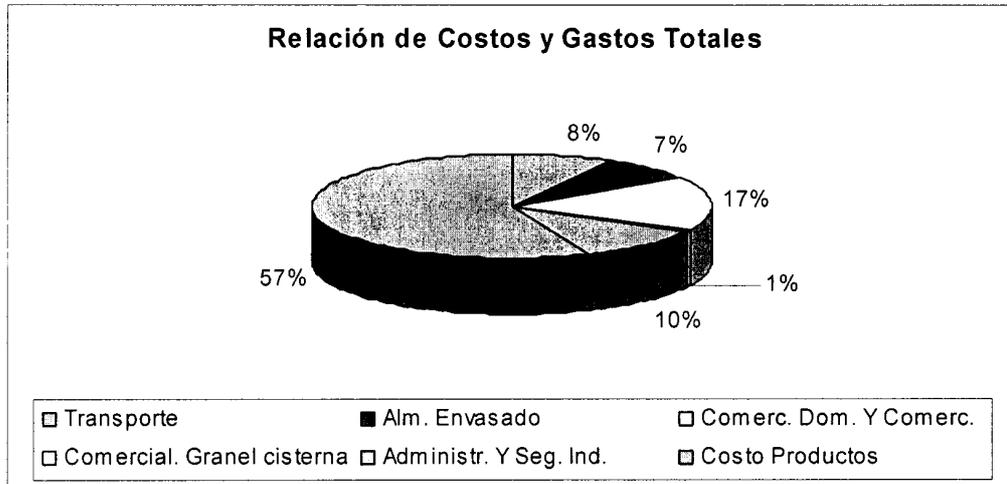
Descuentos en ventas (utilidad y flete distribuidor)	-\$324,075	-\$420,577	
--	------------	------------	--

Costo de Venta de Envases	2003	2004	Variación
Envases de 15kg.	\$73,833	\$385,502	422%

Los costos y gastos de la empresa, se encuentran distribuidos entre las diferentes actividades que componen sus procesos, de cuya relación se obtienen los siguientes porcentajes:

Costo Productos	57%
Costo Comercialización Glp Envasado	17%
Costo Comercialización Glp Granel (cisterna)	1%
Costo Transporte	8%
Costo Almacenamiento Envasado	7%
Costos Administrativos y Seg. Industrial	10%

(Cuadro No. 5).



Costos por Secciones

Sección Transporte.- La empresa dispone de siete unidades para el transporte de Glp desde el Salitral a la Planta Austrogas. Durante este año, se han utilizado las siete unidades con una frecuencia de 13 viajes mensuales por tanquero. El autotanque No. 8 estuvo en ruta solamente los meses de Junio a Septiembre/04. Con respecto al año 2003, el transporte al granel en kg. Disminuyó un 3%.

La composición de costos está dividida en un 94% de costos variables y 6% de costos fijos, éstos últimos conformados por remuneraciones, seguros y permisos autotanques; la depreciación no presenta valor, por cuanto, las unidades están totalmente depreciadas.

Al analizar el costo por kilogramo y por tanque, la información del Cuadro No. 7 muestra que el tanquero con menor costo por kilogramo fue el TA-07 (\$0.02024).

(Cuadros No. 6 y 7)

	Ene. a Dic./04	%		
Total Costos y Gastos	\$0.02118	100%		
Costos	\$0.02103			
Flete transporte	\$0.01740	82%		
Remunerac. Jefe Transpo.	\$0.00039	2%		
Mantenimiento y llantas	\$0.00245	12%		
Seguro	\$0.00068	3%		
Depreciaciones Autotanques	\$0.00000	0%		
Permisos	\$0.00011	1%		
Gastos	\$0.00016		Composición Costos	100%
Gastos Generales del Dpto.	\$0.00016	1%	Costos Fijos	6%
			Costos Variables	94%

CUADRO NO. 9

		Ene-Dic/2004	
Total Costos y Gastos Comerciali.		\$0.0427	100%
Costos de ventas		\$0.0098	
Mano de obra		\$0.0041	10%
Seguros		\$0.0003	1%
Depreciaciones		\$0.0008	2%
Permiso Funcionamiento		\$0.0003	1%
Mantenimiento cilindros		\$0.0034	8%
	Mto. Asas \$1.2 x cil.		
	Mto. Bases \$1.4 x cil.		
	Mto. Cuerpo cilindro \$1.6 x cil.		
Mto. y combust. vehículos		\$0.0002	1%
Arriendos		\$0.0006	1%
Gastos en Ventas		\$0.0299	
Utilidad y Flete Distribuidores		\$0.0197	46%
Flete transportistas		\$0.0083	19%
	Planta-Ctro.Acopio \$0.00641		
	Planta-Reperto \$0.00897		
	Ctro.Acopio-Reperto \$0.00294		
Publicidad		\$0.0006	1%
Donaciones		\$0.0001	0%
Honorarios y Asesoría		\$0.0009	2%
Servicios Básicos		\$0.0005	1%
Gastos Generales del Dpto.		\$0.0030	7%
			Composición Costos 100%
			Costos Fijos 25%
			Costos Variables 75%

Comercialización de Glp al granel.

En lo que respecta a la comercialización de Glp al granel utilizando los vehículos cisterna de 2.000kg. de capacidad, sus costos, que se concentran en un 83% como fijos y el 17% restante como costos variables.

Sección Administración y Seguridad Industrial.-
de la actividad. (Cuadro No. 10).

Considerados como fijos dentro

CUADRO NO. 10

Gastos Administ. Seg. Ind. Y No Operac.	\$547,900	100%
Remuneraciones	\$240,005	44%
Honorarios, Serv.Prof.	\$56,584	10%
Impuestos	\$4,880	1%
Mantenimiento	\$6,006	1%
Combustible	\$3,659	1%
Suministros oficina y limpieza	\$6,648	1%
Legales judiciales	\$1,712	0%
Donaciones	\$1,549	0%
Seguros y Depreciaciones	\$46,020	8%
Gastos Gerencia	\$29,643	5%
Dietas Directores	\$12,366	2%
Servicios Básicos	\$20,769	4%
Diferencias inventarios	\$16,061	3%
Vigilancia	\$5,635	1%
Otras provisiones	\$20,525	4%
Movilizac.Viáticos y Subs.	\$3,775	1%
Bienes sujetos a control admin.	\$2,585	0%
Varios	\$822	0%
Imprevisto y no deducibles	\$61,473	11%
Egresos no operacionales	\$7,183	1%

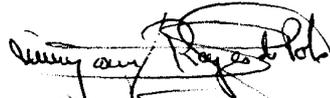
Resumen Costos Actividad de Comercialización.

Corte: Diciembre/2004

	Kilogramos	Costo x kg.	Costo USD \$
Kg. Transportados	2,000,471	\$0.0209	\$41,859
Kg. Comerc. Granel Autotanq.	35,405	\$0.0209	\$741
Kg. Envasados	3,472,582	\$0.0100	\$34,710
Kg. Comerc.Dom.y Com.	2,124,638	\$0.0485	\$102,985
Kg. Comerc. Granel Cisterna	91,120	\$0.0310	\$2,825
Costos y Gastos actividades			\$183,120
Gastos Administrac. Y Seg. Ind.		\$0.0466	\$98,989
Costos y Gastos Actividad Comercialización		\$0.1260	\$282,109

Como se observa en el cuadro resumen, el costo por kilogramo comercializado a Diciembre/2004 asciende a \$0.1260, lo que implica que la tarifa de comercialización de USD\$0.09934 resulte insuficiente.

Es todo cuanto puedo informar, Señores Accionistas y agradezco por la oportunidad brindada.



Sra. Miriam Reyes Moreno,
Gerente General (E) de Austrogas