



## **CEM AUSTROGAS**

# **PRESUPUESTO 2020**

---

### **PROFORMA**

**Departamento Financiero**

**10/12/2019**

## Contenido

|  |    |
|--|----|
| PRESUPUESTO 2020 .....                   | 2  |
| PRESUPUESTO DE INGRESOS .....            | 2  |
| PRESUPUESTO DE GASTOS.....               | 7  |
| CAPITAL E INVERSIÓN.....                 | 9  |
| ANALISIS PRESUPUESTO 2019 VS 2020.-..... | 10 |
| ESTADO DE RESULTADOS PROYECTADO.-.....   | 14 |
| CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.-.....    | 16 |

## Tablas

|   |    |
|---|----|
| Tabla 1: Presupuesto de ventas en Kilos de GLP por tipos de producto..... | 3  |
| Tabla 2: Ingreso por Ventas de GLP y Envases .....                        | 4  |
| Tabla 3: Ingresos Comercialización y Transporte.....                      | 4  |
| Tabla 4: Ingresos por Tarifa Comercialización .....                       | 5  |
| Tabla 5: Ingreso por Tarifa de Almacenamiento y Envasado .....            | 5  |
| Tabla 6: Tarifa por Operativos Sociales.....                              | 5  |
| Tabla 7: Reembolso Tarifa por Operativos Sociales.....                    | 6  |
| Tabla 8: Ingresos No Operacionales.....                                   | 6  |
| Tabla 9: Mantenimiento de cilindros .....                                 | 6  |
| Tabla 10: Presupuesto de Ingresos Consolidado .....                       | 7  |
| Tabla 11: Costo Ventas de GLP y Envases Cilindros .....                   | 8  |
| Tabla 12: Gastos Totales Presupuesto 2020 por Departamento .....          | 8  |
| Tabla 13: Presupuesto 2020 por Grupo de Gasto.....                        | 9  |
| Tabla 14: Por Tipo de Capital e Inversión.....                            | 9  |
| Tabla 15: Por producto de Capital e Inversión.....                        | 10 |
| Tabla 16 Análisis Presupuesto 2019 vs 2020.....                           | 11 |
| Tabla 17 Comparativo Presupuesto: 2019 vs. 2020 por Rubro de Ingreso..... | 13 |
| Tabla 18 Comparativo Presupuesto: 2019 vs 2020 por Grupo de Gasto.....    | 13 |
| Tabla 19 Relación Grupo de Gasto en Personal (51 y 61) .....              | 14 |
| Tabla 20: Estado de Resultados Proyectado .....                           | 15 |
| Tabla 21: Flujo de Caja Proyectado .....                                  | 15 |

## Anexos

Anexo 1 Variación de gasto por grupo en detalle

## PRESUPUESTO 2020

El presupuesto para el ejercicio 2020 ha sido preparado de conformidad a lo determinado en el Código Orgánico de Planificación y Finanzas Públicas, en el cual se indica que la proforma presupuestaria expresa los resultados de su programación, haciendo constar los justificativos de los ingresos y gastos que se planifican, esto a fin de alcanzar los resultados esperados dentro del ejercicio económico, en cumplimiento a lo dispuesto en el artículo 110 que indica que “Ejercicio presupuestario.- El ejercicio presupuestario o año fiscal se inicia el primer día de enero y concluye el 31 de diciembre de cada año”, de ahí la importancia de contar con un presupuesto aprobado para el próximo ejercicio, cumpliendo la normativa vigente que debe proporcionar a la administración de la compañía, una herramienta que permita el normal desarrollo de sus actividades.

La proforma presupuestaria para el ejercicio 2020, sin incluir el impuesto al valor agregado se presenta de la siguiente manera:

|  |                   |
|--|-------------------|
| Proyección de saldo en caja al 31-12-2019          | 3.568.794         |
| Presupuesto ingresos                               | 16.743.903        |
| <b>TOTAL PRESUPUESTO INGRESOS:</b>                 | <b>20.312.697</b> |
|  |                   |
| Presupuesto de costos y gastos                     | 15.156.262        |
| Presupuesto de capital e inversión (Activos fijos) | 2.288.551         |
| <b>TOTAL PRESUPUESTO EGRESOS:</b>                  | <b>17.444.813</b> |

La Compañía de Economía Mixta Austrogas, goza de autonomía Administrativa y Financiera, para lo cual conforme a su estatuto, el Presupuesto anual es aprobado por la Junta de Accionistas. El presente documento ha sido trabajado en coordinación con la Gerencia y las Jefaturas de los diferentes departamentos que son parte de la empresa, siendo la Jefatura Financiera la encargada de consolidar la información, con las conclusiones de reuniones de trabajo que reflejan, por un lado, los requerimientos de la empresa; y, por otro, los resultados esperados.

### PRESUPUESTO DE INGRESOS

El presupuesto de ingresos totales ha sido trabajado en función de información entregada por la Gerencia y el área Comercial, donde se proyecta un crecimiento del 8,91% con relación al ejercicio de 2019.

El presupuesto de ingresos está dividido en cuatro secciones:

1. Presupuesto de ventas GLP en Kilos

2. Presupuesto por servicio de comercialización y transporte de GLP a Empresas con quienes la Compañía mantiene Contratos Vigentes.
3. Presupuesto de ingresos por reconocimiento de tarifa de comercialización.
4. Otros ingresos

**Presupuesto de ventas GLP en kilos:** Para determinar este presupuesto, se ha considerado los cupos asignados por la Agencia de Regulación y Control de Hidrocarburos (ARCH), y la proyección del volumen de ventas conforme se consideró en el plan estratégico 2017-2021. El presupuesto de ventas de GLP en kilos se ha dividido por tipo de producto, conforme se indica en la siguiente tabla:

**Tabla 1: Presupuesto de ventas en Kilos de GLP por tipos de producto**

| PRESUPUESTO DE VENTAS EN KILOS AÑO 2020 |                   |                |                  |                  |                  |                   |                   |
|---|-------------------|----------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| MESES                                   | Doméstico         | Industrial     | Residencial      | Agroindustrial   | Domestico Granel | Industrial Granel | TOTAL VENTAS      |
| ENERO                                   | 3.727.021         | 15.948         | 126.021          | 269.410          | 15.110           | 226.002           | 4.379.511         |
| FEBRERO                                 | 3.433.597         | 14.721         | 111.023          | 170.318          | 16.054           | 226.290           | 3.972.003         |
| MARZO                                   | 4.184.727         | 15.334         | 144.420          | 159.046          | 16.723           | 225.253           | 4.745.503         |
| ABRIL                                   | 3.873.750         | 15.334         | 108.231          | 1.553.823        | 16.723           | 185.344           | 5.753.206         |
| MAYO                                    | 4.161.248         | 16.561         | 141.418          | 1.990.578        | 18.061           | 277.551           | 6.605.416         |
| JUNIO                                   | 4.060.575         | 15.334         | 127.190          | 670.130          | 16.723           | 191.740           | 5.081.693         |
| JULIO                                   | 4.317.873         | 16.561         | 136.616          | 352.628          | 18.061           | 231.046           | 5.072.785         |
| AGOSTO                                  | 4.085.235         | 16.331         | 135.921          | 360.485          | 15.779           | 256.814           | 4.870.564         |
| SEPTIEMBRE                              | 4.183.643         | 15.334         | 117.941          | 597.993          | 16.723           | 250.102           | 5.181.735         |
| OCTUBRE                                 | 4.301.357         | 16.561         | 134.556          | 999.225          | 18.061           | 233.494           | 5.703.254         |
| NOVIEMBRE                               | 3.963.655         | 15.948         | 133.456          | 1.049.110        | 17.392           | 238.322           | 5.417.883         |
| DICIEMBRE                               | 4.091.053         | 15.334         | 134.388          | 456.283          | 16.723           | 224.140           | 4.937.921         |
| <b>TOTAL</b>                            | <b>48.383.734</b> | <b>189.301</b> | <b>1.551.181</b> | <b>8.629.029</b> | <b>202.130</b>   | <b>2.766.097</b>  | <b>61.721.473</b> |

Fuente: Jefatura Comercial

La comercialización de GLP Doméstico, Residencial y Doméstico Granel, tiene un precio regulado por el Estado que es de US.\$0,095238 por kilogramo sin IVA.

El GLP Industrial, también posee un precio que está regulado, el cual se actualiza de forma mensual por parte de EP Petroecuador según decreto ejecutivo correspondiente. Para la formulación del presente presupuesto se ha considerado el costo real promedio de US.\$0.642426 por kilo, en lo que va del ejercicio 2019.

La Comercialización de GLP Agroindustrial, tiene un precio regulado mediante decreto ejecutivo y asciende a U\$.\$0,298214 por kilo sin IVA, el cual se encuentra enfocado en el secado de granos como maíz, arroz y soya.

Se ha considerado también un descuento promedio del 15,2% sobre las ventas del GLP doméstico, esto en función del comportamiento histórico de este producto de los últimos 5 años.

Adicionalmente se debe considerar la venta de cilindros, y los precios de estos para la determinación del presupuesto total.

Tabla 2: Ingreso por Ventas de GLP y Envases

### INGRESOS POR VENTAS PRESUPUESTO 2020

| DESCRIPCION                | VALOR TOTAL         |
|----------------------------|---------------------|
| G.L.P. DOMESTICO           | 3.975.147,49        |
| G.L.P. INDUSTRIAL          | 1.898.624,98        |
| G.L.P. AGROINDUSTRIAL      | 2.573.297,33        |
| <b>TOTAL VENTAS G.L.P.</b> | <b>8.447.069,80</b> |
| DESCRIPCION                | VALOR TOTAL         |
| VENTA ENVASES DOMESTICOS   | 17.707,14           |
| <b>TOTAL VENTAS</b>        | <b>8.464.776,94</b> |

Fuente: Jefatura Comercial

**Presupuesto por servicios de comercialización y transporte (logística):** Adicionalmente a la venta del GLP, los clientes cancelan un valor por servicio de comercialización y transporte, conforme se puede apreciar en la tabla No. 3.

Tabla 3: Ingresos Comercialización y Transporte

| INGRESOS COMERCIALIZACION Y TRANSPORTE        |                   |
|---|-------------------|
| DESCRIPCION                                   | TOTAL             |
| Cilindros Industrial                          | 20.823,07         |
| Granel Residencial                            | 234.538,54        |
| Granel Industrial Cisternas                   | 304.270,71        |
| Granel Doméstico                              | 22.234,33         |
| <b>TOTAL INGRESOS POR TARIFA DE LOGISTICA</b> | <b>581.866,64</b> |

Fuente: Jefatura Comercial

**Presupuesto de ingresos por tarifas:** La CEM Austrogas factura a EP Petroecuador una tarifa por comercialización de GLP, misma que está regulada según un tarifario emitido por dicha compañía, publicada en el Registro Oficial 436 del 11 de febrero de 2015, y vigente a partir del 29 de enero de 2016, la cual es de US.\$0,12347 para GLP Doméstico y GLP Industrial; la tarifa de comercialización de excedentes es de US.\$0,05668, según el detalle siguiente:

Tabla 4: Ingresos por Tarifa Comercialización

| TARIFA COMERCIALIZACION PRESUPUESTO 2020 |         |                   |                     |
|--|---------|-------------------|---------------------|
| DESCRIPCION                              | TARIFA  | KILOS             | INGRESOS POR TARIFA |
| GLP DOMESTICO                            | 0,12347 | 50.137.046        | 6.190.421,02        |
| GLP INDUSTRIAL                           | 0,12347 | 2.955.398         | 364.902,99          |
| GLP DOMESTICO EXCEDENTE                  | 0,05668 | 2.256.167         | 127.879,55          |
| <b>TOTAL</b>                             |         | <b>55.348.611</b> | <b>6.683.203,55</b> |

Fuente: Jefatura Financiera

En cuanto al servicio de almacenamiento y envasado, la CEM Austrogas mantiene contratos de servicio con ENI y CONGAS. Para la proyección se ha mantenido constante el envasado del año 2019, a pesar de contar con un contrato que nos permite almacenar y envasar 90 toneladas diarias, el cupo asignado por la ARCH, es un serio limitante. A continuación se presenta el detalle de ingresos presupuestados por el servicio de almacenamiento y envasado en la tabla 5:

Tabla 5: Ingreso por Tarifa de Almacenamiento y Envasado

| INGRESOS POR TARIFA DE ENVASADO Y ALMACENAMIENTO 2020 |                   |                   |                   |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| CLIENTES  | CONGAS            | ENI               | TOTALES           |
| Proyección Kilos Envasado                             | 6.295.792         | 8.346.886         | 14.642.678        |
| Tarifa  | 0,017501          | 0,017501          | 0,017501          |
| <b>PROYECCION INGRESOS</b>                            | <b>110.182,65</b> | <b>146.078,85</b> | <b>256.261,50</b> |

Fuente: Jefatura Comercial

**Presupuesto de ingresos no operacionales:** Dentro de los denominados “Operativos Sociales”, la CEM Austrogas abastece de GLP al cantón Taisha en la Provincia de Morona Santiago; y, a la Isla Puná en la Provincia del Guayas. EP Petroecuador reconoce los siguientes valores, según tarifario emitido en las respectivas resoluciones:

Tabla 6: Tarifa por Operativos Sociales

| TARIFARIO OPERATIVOS SOCIALES |                          |                         |                         |
|-------------------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|
| LOCALIDADES                   | Normativa vigente        | Tarifa Cilindros llenos | Tarifa Cilindros vacíos |
| <b>Puna</b>                   |                          |                         |                         |
| Marítimo                      | Res.MTOP SPTMF-343-2012  | \$1,00                  | \$1,00                  |
| Embarque                      | Res.MTOP SPTMF-343-2012  | \$0,25                  | \$0,18                  |
| Desembarque                   | Res.MTOP SPTMF-343-2012  | \$0,25                  | \$0,18                  |
| <b>Taisha</b>                 |                          |                         |                         |
| Transporte Fluvial            | Res. MTOP SPTMF-357-2012 | \$7,50                  |                         |

Para efectuar la siguiente proyección se ha considerado un promedio de 1200 cilindros mes destinados para Taisha, esto en consideración al cupo asignado por la ARCH para operativos sociales. En lo referente al operativo Puna, se proyecta la misma cantidad de cilindros al no existir

ningún aumento de cupo asignado por el organismo de control. Así tenemos un reembolso por operativos sociales según la siguiente tabla 7:

**Tabla 7: Reembolso Tarifa por Operativos Sociales**

| PROYECCION REEMBOLSO POR OPERATIVOS SOCIALES 2020 |                         |                         |                  |                  |                      |
|---|-------------------------|-------------------------|------------------|------------------|----------------------|
| LOCALIDADES                                       | Tarifa Cilindros llenos | Tarifa Cilindros vacíos | Cilindros llenos | Cilindros vacíos | TOTAL                |
| <b>Puna</b>                                       |                         |                         |                  |                  |                      |
| Marítimo  | \$ 1,00                 | \$ 1,00                 | 3.502            | 3.472            | \$ 6.974,00          |
| Embarque  | \$ 0,25                 | \$ 0,18                 | 3.502            | 3.472            | \$ 1.500,46          |
| Desembarque                                       | \$ 0,25                 | \$ 0,18                 | 3.502            | 3.472            | \$ 1.500,46          |
| <b>TOTAL PUNA</b>                                 |                         |                         |                  |                  | <b>\$ 9.974,92</b>   |
| <b>Taisha</b>                                     |                         |                         |                  |                  |                      |
| Transporte Fluvial                                | \$                      | 7,50                    | 14.400           | 14.400           | \$ 108.000,00        |
| <b>TOTAL TAISHA</b>                               |                         |                         |                  |                  | <b>\$ 108.000,00</b> |
| <b>TOTAL REMSOLSO OPERATIVOS SOCIALES</b>         |                         |                         |                  |                  | <b>\$ 117.974,92</b> |

Fuente: Jefatura Comercial

Existen adicionalmente otros ingresos no operacionales conforme se aprecia en la tabla 8:

**Tabla 8: Ingresos No Operacionales**

| INGRESOS NO OPERACIONALES 2020 |                  |
|--------------------------------|------------------|
| Descripción                    | Valor            |
| Intereses clientes             | 5.000,00         |
| Rendimientos financieros       | 2.500,00         |
| Multas                         | 5.000,00         |
| Venta chatarra                 | 3.000,00         |
| Venta vehiculo                 | 24.000,00        |
| <b>TOTAL</b>                   | <b>39.500,00</b> |

Fuente: Jefatura Financiera

A continuación se presenta la tabla No. 9 que considera los ingresos por servicio de mantenimiento de cilindros con EP Petroecuador, toda vez que nuestra planta cuenta con un taller de mantenimiento habilitado, y las negociaciones se encuentran avanzadas.

**Tabla 9: Mantenimiento de cilindros**

| Mantenimiento cilindros | Ingreso      |
|-------------------------|--------------|
| 56.000                  | \$600.320,00 |

Fuente: Jefatura Financiera

Consolidando los valores indicados, la CEM Austrogas generaría ingresos por \$16.743.903,55 para el ejercicio 2020, conforme se puede verificar en la tabla No.10, el cual comparado con el presupuesto 2019, registra un incremento de \$1.369.281,26 que corresponde al 8,91%.

Considerando como ingreso el saldo final de bancos proyectado al 31 de diciembre del presente año, que ascendería a \$3.568.793,63, el ingreso total sería de **\$20.312.697,18** incrementando el presupuesto de ingresos en un total del \$ 1.473.537,57 sobre el presupuesto original 2019.

Tabla 10: Presupuesto de Ingresos Consolidado

| PRESUPUESTO DE INGRESOS 2020                   |                      |
|--|----------------------|
| RUBROS   | PRESUPUESTO 2020     |
| SALDO INICIAL BANCOS                           | <b>3.568.793,63</b>  |
| VENTAS GLP                                     | 8.447.069,80         |
| VENTA DE ENVASES                               | 17.707,14            |
| SERVICIO DE LOGISTICA                          | 581.866,64           |
| TARIFA DE COMERCIALIZACION                     | 6.683.203,55         |
| TARIFA SERVICIO ALMACENAMIENTO Y ENVASADO      | 256.261,50           |
| <b>TOTAL INGRESOS OPERATIVOS</b>               | <b>15.986.108,63</b> |
| REEMBOLSO TARIFA OP. SOCIALES (NO OPERACIONAL) | 117.974,92           |
| INGRESOS NO OPERACIONALES                      | 39.500,00            |
| MANTENIMIENTO CILINDROS                        | 600.320,00           |
| <b>TOTAL INGRESOS NO OPERATIVOS</b>            | <b>757.794,92</b>    |
| <b>TOTAL INGRESOS</b>                          | <b>16.743.903,55</b> |
| <b>TOTAL PRESUPUESTO INGRESOS</b>              | <b>20.312.697,18</b> |

Fuente: Jefatura Financiera

## PRESUPUESTO DE GASTOS

El Presupuesto de gastos corrientes se ha realizado con base a los requerimientos de los diferentes departamentos de CEM Austrogas, los cuales con la Gerencia y el Departamento Financiero depuraron y consolidaron las necesidades para ejecutar de manera eficiente los proyectos y programas propuestos. Los gastos se dividen en dos grupos:

- 1.- Costo de venta
- 2.- Gastos totales

Los gastos del presupuesto se clasifican conforme al clasificador presupuestario, esto es:

- 51 Gastos en Personal
- 53 Bienes y Servicios de Consumo
- 57 Otros gastos corrientes
- 61 Gastos en Personal para Producción
- 63 Bienes y Servicios para la Producción
- 67 Otros gastos de producción
- 84 Bienes de Larga Duración

Se pueden clasificar también por departamento, según su uso, en función de la estructura orgánica aprobada para la compañía.

Conforme la planificación operativa de los gastos para el ejercicio 2020, se clasifican de la siguiente manera:

**COSTO DE VENTAS DE GLP Y CILINDROS:** En la siguiente tabla se refleja el costo de ventas proyectado para 2020, en función de la proyección de kilos para la venta de la tabla No. 1. El costo por kilogramo está regulado por la ARCH, y en el caso del GLP industrial este varía mes a mes.

**Tabla 11: Costo Ventas de GLP y Envases Cilindros**

| <b>COSTOS POR VENTAS PROYECCION 2020</b> |                     |
|--|---------------------|
| <b>DESCRIPCION</b>                       | <b>SUBTOTAL</b>     |
| G.L.P. DOMESTICO                         | 4.774.951,95        |
| G.L.P. INDUSTRIAL                        | 1.898.624,98        |
| G.L.P. AGROINDUSTRIAL                    | 1.451.402,72        |
| <b>COSTO VENTAS G.L.P.</b>               | <b>8.124.979,64</b> |
| ENVASES DOMESTICOS                       | <b>15.000,00</b>    |
| <b>TOTAL COSTO DE VENTAS</b>             | <b>8.139.979,64</b> |

Fuente: Jefatura Financiera

**GASTOS TOTALES:** A continuación se presenta una tabla del presupuesto de gastos totales, según el departamento responsable de su ejecución, mismos que se clasifican en los siguientes rubros:

**Tabla 12: Gastos Totales Presupuesto 2020 por Departamento**

| <b>GASTOS TOTALES POR DEPARTAMENTO</b> | <b>PRESUPUESTO 2020</b> |
|--|-------------------------|
| ADMINISTRATIVO                         | 557.611,66              |
| COMERCIAL                              | 602.580,00              |
| FINANCIERO                             | 8.796.545,07            |
| GERENCIA                               | 30.898,24               |
| LEGAL                                  | 40.320,00               |
| PLANIF., SEG Y AMB.                    | 185.960,46              |
| PLANTA                                 | 2.684.749,56            |
| REL. PÚBLICAS Y COM.                   | 91.440,00               |
| TIC's                                  | 59.200,00               |
| TTHH                                   | 2.106.957,18            |
| <b>Total general</b>                   | <b>15.156.262,17</b>    |

Fuente: Jefatura Financiera

A continuación se presenta un detalle del presupuesto 2020 por grupo de gasto, en función del clasificador presupuestario emitido por el Ministerio de Finanzas, cabe indicar que en el mismo incluye el costo de ventas dentro del grupo 63 Bienes y Servicios para la producción.

Tabla 13: Presupuesto 2020 por Grupo de Gasto

| GASTOS TOTALES                           | PRESUPUESTO 2020     |
|--|----------------------|
| 51 Gastos en Personal                    | 841.835,38           |
| 53 Bienes y Servicios de Consumo         | 371.468,45           |
| 57 Otros gastos corrientes               | 315.079,70           |
| 61 Gastos en Personal para Producción    | 938.637,41           |
| 63 Bienes y Servicios para la Producción | 12.252.937,23        |
| 67 Otros gastos de producción            | 436.304,00           |
| <b>Total general</b>                     | <b>15.156.262,17</b> |

Fuente: Jefatura Financiera

## CAPITAL E INVERSIÓN

El Presupuesto de Gastos de Capital e Inversión en consideración de lo determinado en el Art.59 del Código Orgánico de Planificación y Finanzas Públicas donde indica que los planes de inversión serán formulados por cada entidad. Se considera la capitalización del 50% de las utilidades según lo determinado en el artículo 39 de la LOEP, “ EXCEDENTES.- Las empresas públicas deberán propender que a través de las actividades económicas que realicen se generen excedentes o superávit, los que servirán para el cumplimiento de los fines y objetivos previstos en el artículo 2 de esta Ley.... En cuanto al reparto de excedentes, aquellos que correspondan a la participación de la empresa pública, observarán los principios y normas previstos en el artículo 315 de la Constitución de la República, es decir se destinarán a la inversión y reinversión en las mismas empresas, sus subsidiarias, relacionadas o asociadas, en niveles que garanticen su desarrollo. Los excedentes que no fueran invertidos o reinvertidos se transferirán al Presupuesto General del Estado para que sean utilizados en los fines que la Función Ejecutiva considere pertinente.... Los excedentes que conciernan a la participación del o de los demás socios de la empresa de economía mixta, se regirán por la legislación societaria.”

A continuación se presenta el tabla 14 donde se verifica el capital e inversión según la cuenta contable correspondiente: edificios e instalaciones, equipo de computo, muebles y enseres, vehículos, o maquinaria y equipo.

Tabla 14: Por Tipo de Capital e Inversión

| CAPITAL E INVERSIÓN                              | PRESUPUESTO 2020    |
|--|---------------------|
| Edificios, Locales y Residencias (Inmuebles)     | 840.078,06          |
| Equipos, Sistemas y Paquetes Informáticos        | 59.420,00           |
| Maquinarias y Equipos (Bienes de larga duración) | 984.053,10          |
| Mobiliario (Larga Duración)                      | 22.000,00           |
| Vehículos (de Larga Duración)                    | 383.000,00          |
| <b>Total general</b>                             | <b>2.288.551,16</b> |

Fuente: Jefatura Financiera

Tabla 15: Por producto de Capital e Inversión

| INVERSION POR TIPO DE BIEN | PRESUPUESTO 2019* | PRESUPUESTO 2020    |
|----------------------------|-------------------|---------------------|
| ADECUACIONES PLANTA        | 377.975,22        | 542.102,84          |
| ATORNILADORA               | 76.570,10         |                     |
| BALANZA                    |                   | 1.500,00            |
| BÁSCULAS                   |                   | 70.000,00           |
| BOMBA PARA BALANZA         |                   | 20.000,00           |
| BOMBA PARA GLP             |                   | 30.000,00           |
| CILINDROS                  |                   | 187.750,00          |
| COMPRESOR                  |                   | 121.771,00          |
| CUBETOS PARA AMBIENTE      |                   | 10.000,00           |
| EQUIPO COMPUTO             |                   | 59.420,00           |
| EVACUADORA                 | 80.145,00         |                     |
| LIMPIEZA PORTAVALVULAS     | 2.000,00          |                     |
| MEDIDOR DIGITAL            |                   | 600,00              |
| MOBILIARIO                 |                   | 22.000,00           |
| SISTEMA EVACUAR GLP        |                   | 50.000,00           |
| SOLDADORA                  |                   | 12.000,00           |
| TAMPOGRAFICA               | 18.537,00         |                     |
| TANQUES ESTACIONARIOS      |                   | 193.180,00          |
| TRANSPORTADOR              |                   | 5.000,00            |
| VEHICULOS                  |                   | 408.000,00          |
| TOTALES PARCIALES          | 555.227,32        | 1.733.323,84        |
| <b>TOTAL GENERAL</b>       |                   | <b>2.288.551,16</b> |

Nota: Debido a retrasos por parte del SERCOP en las autorizaciones respectivas los procesos de adquisición de maquinaria fueron adjudicados a mediados de septiembre, por lo que su entrega se planifica para mediados del año 2020.

Fuente: Jefatura Financiera

## ANALISIS PRESUPUESTO 2019 VS 2020.-

A continuación se presente un análisis del presupuesto 2019 versus el presupuesto 2020, bajo las siguientes precisiones:

El ejercicio 2019 aun está en ejecución por lo que no es factible proporcionar datos exactos de cierre de ejecución presupuestaria, sin embargo de ellos se ha efectuado una proyección llegando a algunos datos que nos van a servir para una comparación de la ejecución presupuesto 2019 versus la proforma presupuestaria 2020; también se presenta un análisis de los presupuestos 2019 versus el presupuesto de 2020; sin embargo, hacemos notar que a la presente fecha con corte a noviembre de 2019 la ejecución presupuestaria está al 91,87% en lo que respecta al ingreso; y, en lo referente al gasto está en una ejecución del 82,70% del presupuesto 2019.

En lo referente al capital de inversión alcanza el 11,66% de ejecución, con un gasto de \$397.493,40, debido a que la tardanza en las autorizaciones principalmente del SERCOP, han provocado que algunas maquinarias se encuentren en tránsito. El cambio de tubería en la planta

de Cuenca no se ha concretado; mientras que, la construcción del edificio administrativo luego del estudio y análisis del costo correspondiente, quedó desechada.

A continuación se presente un cuadro donde se verifica la ejecución presupuestaria a noviembre 2019 versus el presupuesto original del 2019.

**Tabla 16 Ejecución presupuestaria a noviembre 2019 vs presupuesto 2019**

| DETALLE                            | 2019                 |                            |  |
|------------------------------------|----------------------|----------------------------|--|
|                                    | PRESUPUESTO 2019     | EJECUTADO A NOVIEMBRE 2019 | % EJECUCION PRESUPUESTO A NOVIEMBRE 2019 |
| SALDO BANCOS INICIAL               | 3.464.537,32         | 3.039.621,58               | 87,74%                                   |
| INGRESOS                           | 15.374.622,30        | 14.267.232,35              | 92,80%                                   |
| <b>TOTAL INGRESOS</b>              | <b>18.839.159,62</b> | <b>17.306.853,93</b>       | <b>91,87%</b>                            |
| TOTAL COSTO DE VENTAS              | 7.625.397,95         | 6.918.075,00               | 90,72%                                   |
| GASTOS                             | 5.810.244,23         | 4.192.615,56               | 72,16%                                   |
| <b>TOTAL EGRESOS</b>               | <b>13.435.642,18</b> | <b>11.110.690,56</b>       | <b>82,70%</b>                            |
| TOTAL INVERSIONES                  | 3.410.255,17         | 397.493,40                 | 11,66%                                   |
| <b>TOTAL EGRESOS E INVERSIONES</b> | <b>16.845.897,35</b> | <b>11.508.183,96</b>       | <b>68,31%</b>                            |

Fuente: Jefatura Financiera

En la siguiente tabla se permite visualizar el presupuesto 2019, su proyección de cierre de año versus la proforma del presupuesto 2020, misma que se presenta de la siguiente manera:

**Tabla 17 Proyección ejecución 2019 vs proforma presupuesto 2020**

| DETALLE                            | 2019                 |                                       | 2020                 |                                    |   |  |  |
|------------------------------------|----------------------|---------------------------------------|----------------------|------------------------------------|---|--|--|
|                                    | PRESUPUESTO 2019     | PRESUPUESTO 2019 PROYECCION EJECUCION | PRESUPUESTO 2020     | VARIACION PRESUPUESTO 2019 VR 2020 | % VARIACION PRESUPUESTO 2019 VS.PROPUUESTO 2020 | VARIACION PROYECCION EJECUCION PRESUPUESTO 2019 VR PROFORMA 2020 | % VARIACION PROYECCION EJECUCION PRESUPUESTO 2019 VR PROFORMA 2020 |
| SALDO BANCOS INICIAL               | 3.464.537,32         | 3.039.621,58                          | 3.568.793,63         | 104.256,31                         | <b>3,01%</b>                                    | 529.172,05   | 17,41%   |
| INGRESOS                           | <b>15.374.622,30</b> | <b>15.124.622,30</b>                  | <b>16.743.903,55</b> | <b>1.369.281,26</b>                | <b>8,91%</b>                                    | <b>1.619.281,26</b>  | <b>10,71%</b>  |
| <b>TOTAL INGRESOS</b>              | <b>18.839.159,62</b> | <b>18.164.243,88</b>                  | <b>20.312.697,18</b> | <b>1.473.537,57</b>                | <b>7,82%</b>                                    | <b>2.148.453,31</b>  | <b>11,83%</b>  |
| TOTAL COSTO DE VENTAS              | 7.625.397,95         | 7.610.398,00                          | 8.139.979,64         | 514.581,69                         | <b>6,75%</b>                                    | 529.581,64   | 6,96%  |
| GASTOS                             | 5.810.244,23         | 5.102.904,00                          | 7.016.282,53         | 1.206.038,31                       | <b>20,76%</b>                                   | 1.913.378,53   | 37,50%   |
| <b>TOTAL EGRESOS</b>               | <b>13.435.642,18</b> | <b>12.713.302,00</b>                  | <b>15.156.262,17</b> | <b>1.720.619,99</b>                | <b>12,81%</b>                                   | <b>2.442.960,17</b>  | <b>19,22%</b>  |
| <b>TOTAL INVERSIONES</b>           | <b>3.410.255,17</b>  | <b>455.903,40</b>                     | <b>2.288.551,16</b>  | <b>-1.121.704,01</b>               | <b>-32,89%</b>                                  | <b>1.832.647,76</b>  | <b>401,98%</b>   |
| <b>TOTAL EGRESOS E INVERSIONES</b> | <b>16.845.897,35</b> | <b>13.169.205,40</b>                  | <b>17.444.813,33</b> | <b>598.915,98</b>                  | <b>3,56%</b>                                    | <b>4.275.607,93</b>  | <b>32,47%</b>  |

Fuente: Jefatura Financiera

Para llegar a la proyección de la ejecución presupuestaria 2019 se ha considerado los siguientes porcentajes de ejecución:

**% DE EJECUCION PRESUPUESTARIA PARA EL AÑO 2019**

|                                      |        |
|--------------------------------------|--------|
| % Ejecución presupuestaria ingreso   | 98,37% |
| % Ejecución presupuestaria egreso    | 94,62% |
| % Ejecución presupuestaria inversión | 13,37% |

Efectuado una comparación de la proyección de la ejecución presupuestaria al 31 de diciembre 2019, versus la proforma presupuestaria 2020, tiene un crecimiento del ingreso del 11,83%, incluido el saldo inicial, pasando de \$18.164.243,88 a \$20.312.697,18.

El total de egresos en 2020 crece en un 19,221%, puesto que los costos suben en \$529.581,64 producto del incremento del volumen de ventas; y, los gastos se incrementan en \$1.913.378.,53 básicamente por los insumos necesarios para el mantenimiento de los cilindros que se planifica prestar a EP Petroecuador, por el arrendamiento de oficinas fuera de la planta, el mantenimiento de la maquinaria y equipo, el servicio de transporte primario ya que al existir mayor producción es necesario transportar más GLP, entre otros. Se hace notar que a principios del ejercicio 2019 se tuvo que hacer una reprogramación del gasto justamente para solventar el problema presentado con el transporte de GLP al ya no utilizar el poliducto, lo que hace que el valor por gasto de transporte se incremente de manera considerable.

El presupuesto de capital e inversión crece en un 401,89% con relación a la ejecución presupuesto 2019; como se puede apreciar en la tabla 14, se planifican realizar varias inversiones consideradas de mucha importancia para el mejoramiento y desarrollo de las actividades de la empresa. Además de la adquisición de maquinaria y equipo que son básicos para la modernización y cumplimiento de los objetivos de la empresa, y las adecuaciones necesarias en Ventanas para cumplir con el plan de envasado en esa planta, conforme lo estipulado en el plan estratégico 2017-2021. Este presupuesto no considera la construcción del nuevo edificio para el área administrativa en la ciudad de Cuenca sino el arrendamiento, según se ha discutido en el directorio del mes de septiembre del presente año.

Por tanto el presupuesto de egresos y de capital e inversión para el año 2020 varía en un 32,47% con relación a la ejecución del presupuesto 2019.

Efectuando este mismo análisis del presupuesto 2019 versus el presupuesto 2020 a nivel de presupuestos, sin considera la proyección de ejecución del ejercicio 2019 que se indicó en párrafos precedentes tenemos los números que se presentan en las siguientes tablas, mismas que sirven para verificar la información con la que se ha trabajado la presente proforma presupuestaria.

A continuación se presenta un cuadro comparativo del presupuesto de ingresos 2019 versus el presupuesto 2020:

Tabla 18 Comparativo Presupuesto: 2019 vs. 2020 por Rubro de Ingreso

| RUBROS DE INGRESOS                        | PRESUPUESTO 2020     | PRESUPUESTO 2019     | DIFERENCIA          | VARIACION %  |
|---|----------------------|----------------------|---------------------|--------------|
| VENTAS GLP                                | 8.447.069,80         | 8.259.292,54         | 187.777,25          | 2,27%        |
| VENTA DE ENVASES                          | 17.707,14            | 17.707,14            | 0,00                | 0,00%        |
| SERVICIO DE COMERCIALIZACION Y TRANSPORTE | 581.866,64           | 472.916,66           | 108.949,98          | 23,04%       |
| TARIFA DE COMERCIALIZACION                | 6.683.203,55         | 6.101.967,01         | 581.236,54          | 9,53%        |
| REEMBOLSO TARIFA OPERATIVOS SOCIALES      | 117.974,92           | 126.554,92           | -8.580,00           | -6,78%       |
| TARIFA SERVICIO ALMACENAMIENTO Y ENVASADO | 256.261,50           | 380.684,02           | -124.422,52         | -32,68%      |
| INGRESOS NO OPERACIONALES                 | 39.500,00            | 15.500,00            | 24.000,00           | 154,84%      |
| MANTENIMIENTO CILINDROS                   | 600.320,00           |                      | 600.320,00          | 0,00%        |
| <b>TOTAL PRESUPUESTOS DE INGRESOS</b>     | <b>16.743.903,55</b> | <b>15.374.622,30</b> | <b>1.369.281,26</b> | <b>8,91%</b> |

Fuente: Jefatura Financiera

Comparativamente según el grupo de gasto el presupuesto 2019 versus el 2020 se ha presupuestado de la siguiente manera:

Tabla 19 Comparativo Presupuesto: 2019 vs 2020 por Grupo de Gasto

| GRUPO DE GASTO                           | PRESUPUESTO 2020     | PRESUPUESTO 2019     | DIFERENCIA          | VARIACION %   |
|--|----------------------|----------------------|---------------------|---------------|
| 51 Gastos en Personal                    | 841.835,38           | 882.580,78           | -40.745,40          | -4,62%        |
| 53 Bienes y Servicios de Consumo         | 371.468,45           | 310.779,73           | 60.688,72           | 19,53%        |
| 57 Otros gastos corrientes               | 245.079,70           | 205.890,22           | 39.189,48           | 19,03%        |
| 61 Gastos en Personal para Producción    | 938.637,41           | 1.193.195,67         | -254.558,26         | -21,33%       |
| 63 Bienes y Servicios para la Producción | 12.252.937,23        | 10.266.482,64        | 1.986.454,59        | 19,35%        |
| 67 Otros gastos de producción            | 506.304,00           | 576.713,14           | -70.409,14          | -12,21%       |
| <b>Total general</b>                     | <b>15.156.262,17</b> | <b>13.435.642,18</b> | <b>1.720.619,99</b> | <b>12,81%</b> |

Fuente: Jefatura Financiera

En el anexo 1 se podrá observar la variación a detalle por grupo de gasto.

En el presupuesto propuesto 2020 con relación al presupuesto 2019 existe un decremento en el grupo 51 Gasto en personal en función que en el ejercicio 2019 no se aprobó la aplicación de las escalas salariales en aplicación de la escala de 20 grados determinada por el Ministerio de Trabajo, y se han disminuido las horas extras en el área administrativa prácticamente a la mitad.

En el grupo 53 Bienes y Servicios de Consumo aumenta en un 19,53%, pues en el presente año se considera el arrendamiento del edificio administrativo, y las adecuaciones del mismo.

El grupo 57 Otros gastos corriente aumenta en un 19,53% debido a la que actualmente el 1.5 por mil se cancela al Ministerio de Finanzas en la parte proporcional del capital del sector público.

En el grupo 61 Gastos de personal de producción el presupuesto 2019 disminuye en un 21,33%, la supresión de algunos cargos pues se pretende redistribuir ciertas funciones y actividades que se estaban duplicando y durante el año 2020 no se planifica la aplicación del retiro voluntario para el personal del área de producción en la misma medida que se dio en el año 2019.

El grupo 63 Bienes y Servicios de Producción aumenta en función del costo de ventas por el mayor número de kilos que se planifica vender en el ejercicio 2020, lo que está directamente relacionado con el incremento en el valor del transporte, además se consideran los insumos para el proceso de mantenimiento de cilindros a EP Petroecuador.

El grupo 67 Otros gastos de Producción disminuyen en función de la revisión del proceso de aseguramiento de la compañía.

Hago notar que el grupo 51 y 61 corresponde a valores de gastos de personal, para el presupuesto 2020 se ha considerado la nueva estructura organizacional por procesos y un ajuste del nivel salarial mínima acorde a las necesidades del mercado de implementar una remuneración variable que realmente no es mayor.

**Tabla 20 Relación Grupo de Gasto en Personal (51 y 61)**

| AÑO                                      | 2019         | 2020             |
|--|--------------|------------------|
| # CARGOS                                 | 98           | 92               |
| # CARGOS ELIMINADOS                      |              | 8                |
| # CARGOS APERTURADOS                     |              | 2                |
| MASA SALARIAL TOTAL                      | 1.502.141,27 | 1.528.493,35     |
| <b>DIFERENCIA EFECTO AJUSTE SALARIA</b>  |              | <b>26.352,07</b> |
|  |              |                  |
| COSTO CARGOS ELIMINADOS                  |              | 114.093,91       |
| COSTO NUEVOS CARGOS                      |              | 33.338,50        |
| EFECTO AJUSTE SALARIAL MAS COMISIONES    |              | 107.107,48 *     |
| <b>COMPROBACION DIF. AJUSTE SALARIAL</b> |              | <b>26.352,07</b> |
|  |              |                  |
| COMISIONES MAXIMAS VARIABLES EN EL AÑO*  |              | 30.480,00        |

\*\*No incluye retiro voluntario

Fuente: Jefatura Financiera

## ESTADO DE RESULTADOS PROYECTADO.-

En la siguiente tabla se puede apreciar el Estado de Resultados proyectado considerando una ejecución presupuestaria del 100% en ingresos, hago notar que a pesar que la ejecución presupuestaria del gasto sea el 100%, el devengado de este gasto depende del periodo de tiempo de contrato o de su uso, en virtud de ello a continuación se presenta el estado de resultados considerando la ejecución del gasto cargado a nivel contable proyectado.

Tabla 21: Estado de Resultados Projectado

| Estado de Resultados Projectado<br>Año 2020 |   |                        |
|---|---|------------------------|
| #   | CUENTAS   | VALORES<br>PROYECTADOS |
| 1   | Ingresos operacionales                            | 16.586.428,63          |
| 2   | Gastos y Costos operacionales (-)                 | 13.671.092,63          |
| <b>3</b>                                    | <b>EBITDA (3=1-2)</b>                             | <b>2.915.336,01</b>    |
| 4   | Depreciaciones y amortizaciones operacionales (-) | 789.472,57             |
| <b>5</b>                                    | <b>RESULTADO OPERACIONAL EBIT (5=3-4)</b>         | <b>2.125.863,43</b>    |
| 6   | Total ingresos no operacionales                   | 157.474,92             |
| 7   | Gastos y Costos no operacionales (-)              | 112.824,51             |
| 8   | Otros Egresos (-)                                 | -                      |
| <b>9</b>                                    | <b>RESULTADO NO OPERACIONAL (6-7-8)</b>           | <b>44.650,41</b>       |
| <b>10</b>                                   | <b>RESULTADO NETO (10=5+9)</b>                    | <b>2.170.513,85</b>    |

Fuente: Jefatura Financiera

A continuación se presenta un flujo de caja proyectado considerando la ejecución presupuestaria del 100% tanto de los ingresos como de los egresos presupuestados, el detalle de las inversiones que se registran y el cumplimiento de las mismas en su totalidad, lo que nos demostraría la posición de caja al finalizar el período.

Tabla 22: Flujo de Caja Projectado

| Proyección Flujo Caja al 31-12-2020                     |                      |
|---|----------------------|
| Saldo inicial al 31-12-2019                             | 3.568.793,63         |
| Ingresos  | 16.743.903,55        |
| <b>TOTAL INGRESOS</b>                                   | <b>20.312.697,18</b> |
| <b>Egresos</b>  |                      |
| 51 Gastos en Personal                                   | 786.213,16           |
| 53 Bienes y Servicios de Consumo                        | 346.428,87           |
| 57 Otros gastos corrientes                              | 225.649,01           |
| 61 Gastos en Personal para Producción                   | 859.711,91           |
| 63 Bienes y Servicios para la Producción                | 11.062.110,18        |
| 67 Otros gastos de producción                           | 503.804,00           |
| Impuestos pagados IVA y Renta                           | 924.921,11           |
| <b>TOTAL EGRESOS</b>                                    | <b>14.708.838,24</b> |
| <b>Disponibilidad</b>                                   | <b>5.603.858,94</b>  |
| 50% utilidad  | 715.608,83           |
| <b>Posición Caja Bancos al 31-12-2019 sin inversión</b> | <b>4.888.250,11</b>  |
| 84 Bienes larga duración (inversión)                    | 2.288.551,16         |
| <b>Saldo Final al 31-12-2020</b>                        | <b>2.599.698,95</b>  |

Fuente: Jefatura Financiera

## CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.-

El presente presupuesto es el reflejo de políticas para el desarrollo productivo de la compañía, en un marco de sostenibilidad y crecimiento, para que sea de interés a los accionistas privados y constituya un aporte a los ingresos del país.

La ejecución de este presupuesto tiene por objetivo contribuir a la competitividad a través de establecer las prioridades de inversión de capital, condiciones que son necesarias para el crecimiento y desarrollo económico, además de permitir un retorno de la inversión a través del incremento de niveles de producción; en el ejercicio 2020 se considera que el inicio de la venta de cilindros en la provincia de Los Ríos, y el servicio de mantenimiento de cilindros para EP Petroecuador, generará nuevos ingresos a la compañía.

El presupuesto constituye una herramienta que permite controlar la gestión financiera y de aplicación correcta de los recursos, y de ser necesario, reorientarlo para cumplir los objetivos de los departamentos que conforman la CEM Austrogas.

Por tanto; recomendamos que el presente presupuesto sea aprobado, al estar enmarcado en los lineamientos de crecimiento y sostenibilidad que rige el desarrollo de la organización, además de ser el reflejo de la información y procesos internos que buscan la maximización de los recursos con apego a las disposiciones de optimización, eficacia y eficiencia dentro de la empresa.

Ing. Marcia Loyola Donoso  
Jefe Financiera