

Estados Financieros

CARBOGAS S.A.

*Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014
con Informe de los Auditores Independientes*

CARBOGAS S. A.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2014

Contenido

Informe de los Auditores Independientes	1
Estados Financieros Auditados	
Estado de Situación Financiera	3
Estado de Resultado Integral	5
Estado de Cambios en el Patrimonio	6
Estado de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
CARBOGAS S. A.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de CARBOGAS S. A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

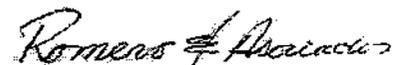
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.



Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de CARBOGAS S.A. al 31 de diciembre del 2014, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.


Mario E. Rosales - Socio
RNC No. 13580


SC - RNAE No. 056

20 de marzo del 2015

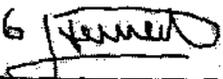
CARBOGAS S. A.

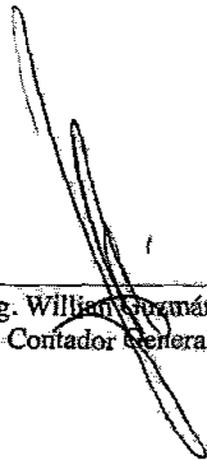
Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre del 2014

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
		<i>(US Dólares)</i>	
Activos			
Activos corrientes:			
Caja y bancos	4	565,024	206,714
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	166,147	616,259
Otros activos financieros	6	200,000	-
Inventarios, repuestos		8,242	9,830
Activos por impuestos corrientes	11	58,108	53,635
Otros activos	7	16,968	20,948
Total activos corrientes		1,014,489	907,386
Activos no corrientes:			
Propiedades y equipos, neto	8	313,151	388,070
Otros activos financieros	6	1,000	1,000
Otros activos	7	-	3,937
Total activos no corrientes		314,151	393,007
Total activos		1,328,640	1,300,393

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
		<i>(US Dólares)</i>	
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuenta por pagar	9	35,685	26,513
Pasivos por impuestos corrientes	11	13,869	24,349
Obligaciones acumuladas	10	20,550	19,590
Total pasivos corriente		70,104	70,452
Pasivos no corrientes			
Obligaciones por beneficios definidos	13	212,035	183,171
Total pasivos		282,139	253,623
Patrimonio :			
Capital social	15	1,199,456	1,199,456
Reserva legal		77,041	76,960
Déficit acumulado		(229,996)	(229,646)
Total patrimonio		1,046,501	1,046,770
Total pasivos y patrimonio		1,328,640	1,300,393


Gustavo Heinert M. (Mar 31, 2015)
 Ing. Gustavo Heinert
 Gerente General


Ing. William Guzmán C.
 Contador General

Ver notas adjuntas a los estados financieros.

CARBOGAS S.A.

Estado de Resultado Integral

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2014

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
		<i>(US Dólares)</i>	
Ingresos ordinarios	16 y 18	860,247	965,130
Costo de ventas	17	(230,902)	(249,038)
Utilidad bruta		629,345	716,092
Gastos de ventas	17	-	(77,869)
Gastos de administración	17	(615,369)	(645,631)
Otros ingresos		-	44,698
Utilidad antes de impuesto a la renta		13,976	37,290
Gastos por impuesto a la renta: corriente	11	(13,169)	(18,447)
Utilidad neta y resultado integral del año		807	18,843

Gustavo Heinert M. (Mar 31, 2015)

Ing. Gustavo Heinert
Gerente General

Ver notas adjuntas a los estados financieros.

Ing. William Guzmán C.
Contador General

CARBOGAS S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2014

Notas	Capital Social	Reserva Legal	Déficit Acumulado		Total
			Adopción por Primera Vez de las NIIF	Resultados	
Saldos al 31 de diciembre del 2012	1,199,456	74,971	183,521	(269,498)	1,188,450
Provisiones para jubilación y desahucio	-	-	-	(160,523)	(160,523)
Absorción de pérdidas	15.3	-	(183,521)	183,521	-
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	18,843	18,843
Apropiación del año	-	1,989	-	(1,989)	-
Saldos al 31 de diciembre del 2013	1,199,456	76,960	-	(229,646)	1,046,770
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	807	807
Apropiación del año	-	81	-	(81)	-
Otros	-	-	-	(1,076)	(1,076)
Saldos al 31 de diciembre del 2014	1,199,456	77,041	-	(229,996)	(1,048,501)

Gustavo Heinert M. (Mar 31, 2015)

Ing. Gustavo Heinert
Gerente General

Ver notas adjuntas a los estados financieros.

Ing. Wilmar Guzmán C.
Contador General

CARBOGAS S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2014

Notas	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Flujos de efectivo usado en actividades de operación:		
	941,515	1,038,763
Recibido de clientes		
Pagado a proveedores y empleados	(1,221,498)	(1,148,211)
Efectivo usado por las operaciones	(279,983)	(109,448)
Otros ingresos	-	44,698
Impuesto a la renta pagado	11.1 (13,169)	(18,447)
Flujo de efectivo neto usado en actividades de operación	(293,152)	(83,197)
Flujos de efectivo usado en actividades de inversión:		
Compras de propiedades y equipos	8 (2,774)	(35,789)
Aumento (disminución) neto en caja y bancos	358,310	(118,986)
Caja y bancos al principio del año	206,714	325,700
Caja y bancos al final del año	4 565,024	206,714

Gustavo Heinert M. (Mar 31, 2015)

Ing. Gustavo Heinert
Gerente General

Ing. William Guzmán C.
Contador General

Ver notas adjuntas a los estados financieros.

CARBOGAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2014

1. Información General

La actividad principal de la Compañía es prestar servicios de alquiler de tanques de almacenamiento de dióxido de carbono, de asesoría técnica y de gestión de comercio exterior a compañías relacionadas, en base a contratos suscritos entre las partes (*Ver Nota 18*).

La Compañía es una sociedad anónima constituida el 22 de enero de 1997 en Ecuador, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil con el número 2.037 el 6 de febrero de 1997, anotada en el Repertorio número 3.480.

El domicilio de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón Samborondón en el sector Los Arcos, a la altura del Km. 1 ½ vía Samborondón, Edificio S.B.C. Office-Center, oficina 1-34.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, es como sigue:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2014	3.7%
2013	2.7%
2012	4.2%

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

Las principales políticas contables adoptadas por la Compañía en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación, estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan en los estados financieros.

2.1. Bases de Preparación

Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y han sido preparados a partir de los registros contable de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) sobre la base del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables abajo mencionadas. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

CARBOGAS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.2. Caja y Bancos

Caja y bancos incluye aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos.

2.3. Activos y Pasivos Financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo, contratar o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos o pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

Los activos y pasivos financieros se presentan en activos y pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos y pasivos no corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros a valor razonable con cambio en resultado, préstamos y cuentas por cobrar, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, y activos financieros disponibles para la venta. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y otros pasivos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos en el momento del reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de préstamos y cuentas por cobrar y activos financieros mantenidos hasta su vencimiento. De igual manera, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de otros pasivos financieros, cuyas características se describen abajo:

2.3.1. Préstamos y cuentas por cobrar

Representan cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

CARBOGAS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.3.2. Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Representan certificado de depósito a plazo. Son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

2.3.3. Otros pasivos financieros

Representan cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. Son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

2.3.3. Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. La Compañía constituye una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía constituyó una provisión por deterioro de cuentas por cobrar comerciales.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión.

2.3.5. Baja de activos y pasivos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. La Compañía da de baja un pasivo financiero sí, y solo sí, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

CARBOGAS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.4. Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados con el método del costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el costo de reposición de los inventarios mantenido para su uso.

2.5. Propiedades y Equipos

2.5.1. Medición en el momento del reconocimiento

Los elementos de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.5.2. Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Posteriormente del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos están registrados al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

2.5.3. Método de depreciación y vidas útiles

El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos, o de partes significativas identificables que posean vida útil diferenciada, y no consideran valores residuales, debido a que la Administración estima que el valor de realización de sus activos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vida útil, valor residual y método de depreciación de los activos son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan los principales elementos de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

	Años de vida útil estimada	
	Mínima	Máxima
Edificio, parqueaderos e instalaciones	10	20
Tanques de almacenamiento	10	20
Equipos	10	10
Muebles y enseres	10	10
Equipos de computación	3	3
Vehículos	5	5

CARBOGAS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.5.4. Retiro o venta de propiedades y equipos

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de un elemento de propiedades y equipos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

2.6. Deterioro del Valor de los Activos Tangibles e Intangibles

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o una unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro.

Los activos intangibles con una vida útil indefinida no están sujetos a amortización y deben ser sometidos a una comprobación de deterioro anualmente, o cuando existe cualquier indicación de que podría haberse deteriorado su valor.

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

2.7. Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.7.1. Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.7.2. Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuestos diferidos se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos con la misma autoridad fiscal, y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

CARBOGAS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.7.3. Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.8. Beneficios a Empleados

2.8.1. Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio (no fondeados)

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y bonificación por desahucio es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada año.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se reconocen en otro resultado integral en el período en el que surgen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en los resultados acumulados y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

Los costos por servicios presentes y pasados se reconocen inmediatamente en los resultados del período en el que surgen, así como el interés devengado por la obligación de beneficios definidos.

2.8.2. Participación de trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades líquidas o contables antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

2.9. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos ordinarios provenientes de los servicios de alquiler de tanques de almacenamiento, de asesoría técnica y de gestión de comercio exterior son registrados en el momento de prestar los servicios; cuando el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

CARBOGÁS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.10. Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.11. Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

2.12. Normas Nuevas y Revisadas Emitidas

2.12.1 Normas Nuevas y Revisadas Emitidas en Vigencia

Norma o Interpretación	Título	Fecha de Vigencia
Enmiendas a las NIIF 10 y Entidades de inversión 12 y NIC 27		1 de enero del 2014
Enmiendas a la NIC 32	Presentación-compensación de activos y pasivos financieras	1 de enero del 2014
Enmiendas a la NIC 36	Deterioro del valor de los activos: Información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros	1 de enero del 2014
Enmiendas a la NIC 39	Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición - Novación de derivados y continuación de la contabilidad de cobertura	1 de enero del 2014
CINIIF 21	Gravámenes: Contabilización de gravámenes impuestos por los gobiernos	1 de enero del 2014

La Compañía considera que la aplicación de las normas nuevas y revisadas que entraron en vigencia a partir del 1 de enero del 2014, antes mencionadas, no han tenido un efecto material sobre la situación financiera, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

CARBOGAS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.12.2. Normas Nuevas y Revisadas Emitidas pero aún no están en Vigencia

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no están en vigencia:

Norma o Interpretación	Título	Fecha de Vigencia
NIIF 9 (versión final)	Instrumentos financieros	1 de enero del 2018
NIIF 14	Cuentas de diferimientos de actividades reguladas	1 de enero del 2016
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	1 de enero del 2017
Enmiendas a las NIIF 10 y NIC 28	Venta o aportación de activos entre un inversor y su asociado o negocio conjunto.	1 de enero del 2016
Enmiendas a la NIC 16 y 41	Agricultura: Plantas portadoras de frutos dentro del alcance de la NIC 16	1 de enero del 2016
Enmiendas a la NIC 19	Beneficios a los empleados: Planes de beneficios definidos - Aportaciones de los empleados	1 de julio del 2014
Enmiendas a la NIC 27	Estados financieros separados: Método patrimonial	1 de enero del 2016
Enmiendas a las NIIF 2, 3, 8 y 13, NIC 16, 24 y 38	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2010-2012	1 de julio del 2014
Enmiendas a las NIIF 1, 3 y 13, NIC 40	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2011-2013	1 de julio del 2014
Enmiendas a las NIIF 5 y 7, NIC 19 y 34	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012-2014	1 de enero del 2016

La Compañía ha decidido no aplicar anticipadamente estas Normas e Interpretaciones y estima que la adopción de las mismas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el período en que se apliquen por primera vez.

3. Estimaciones y Juicios Contables Críticos

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1. Deterioro de Activos

Como se describe en la *Nota 2.6*, la Compañía evalúa si las propiedades y equipos han sufrido algún deterioro al final de cada período.

3.2. Vida Útil de Propiedades y Equipos

Como se describe en la *Nota 2.5.3*, la Compañía revisa la vida útil estimada de propiedades y equipos al final de cada año.

CARBOGAS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3.3. Beneficios a Empleados

Como se describe en la *Nota 13*, las hipótesis utilizadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y bonificación por desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales realizados por un actuario independiente.

4. Caja y Bancos

Al 31 de diciembre caja y bancos consistían de lo siguiente:

	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Efectivo	546	852
Bancos	478,779	157,059
Depósito en tránsito	85,699	48,803
	<u>565,024</u>	<u>206,714</u>

5. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes	76,693	157,961
Compañías relacionadas <i>(Nota 18)</i>	58,507	475,890
Provisión para cuentas dudosas	<u>(70,421)</u>	<u>(111,046)</u>
Subtotal	64,779	522,805
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipos a proveedores	75,635	80,087
Funcionarios y empleados	20,708	13,067
Otras	<u>5,025</u>	<u>300</u>
Subtotal	<u>101,368</u>	<u>93,454</u>
	<u>166,147</u>	<u>616,259</u>

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por ventas de dióxido de carbono, vencidas y provisionadas.

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas representan facturas por servicios de alquiler de tanques de almacenamiento por US\$58,507 (US\$231,653 en el 2013) con plazo de hasta 60 días y no generan interés; facturas por servicios de asesoría técnica y comisiones por servicios de gestión de comercio exterior por US\$244,237 en el 2013.

CARBOGAS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

5. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar (continuación)

Anticipos a proveedores representan anticipos para compras de bienes y servicios.

Al 31 de diciembre los vencimientos de las cuentas por cobrar comerciales son como sigue:

	2014			2013		
	Total	Provisionada	No deteriorada	Total	Provisionada	No deteriorada
	(US Dólares)					
Por Vencer	58,507	-	58,507	160,839	-	160,839
Vencidos - Días						
1 - 30	-	-	-	124,582	-	124,582
31 - 60	4,946	-	4,946	8,186	-	8,186
61 - 90	-	-	-	31,660	-	31,660
91 - 180	2,864	1,538	1,326	73,640	-	73,640
181 - 360	-	-	-	3,380	-	3,380
360 en adelante	68,883	68,883	-	231,564	111,046	120,510
	76,693	70,421	6,272	473,811	111,046	361,965
	135,200	70,421	64,779	633,851	111,046	522,805

Los movimientos de la cuenta "Provisión para cuentas dudosas" por el año terminado el 31 diciembre del 2014 y 2013 fueron como sigue:

	2014	2013
	(US Dólares)	
Saldo al principio del año	(111,046)	(111,046)
Provisión con cargo a resultados	(38,943)	-
Castigos	79,568	-
Saldo al final del año	(70,421)	(111,046)

6. Otros Activos Financieros

Al 31 de diciembre los otros activos financieros consistían de lo siguiente:

	% participación	2014	2013
		(US Dólares)	
Activos financieros medidos al costo amortizado:			
Certificado de depósito a plazo		200,000	-
Acciones de Milagro S.A.	1%	1,000	1,000
		201,000	1,000
Clasificación:			
Corriente		200,000	-
No corriente		1,000	1,000
		201,000	1,000

Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía mantiene certificado de depósito a plazo emitido por un banco local, con vencimiento en mayo del 2015 y genera interés del 5.95%.

CARBOGÁS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

7. Otros activos

Al 31 de diciembre los otros activos consistían de lo siguiente:

	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Gastos pagados por anticipados, seguros	16,968	20,948
Depósitos en garantía	-	3,937
	16,968	24,885
Clasificación:		
Corriente	16,968	20,948
No corriente	-	3,937
	16,968	24,885

8. Propiedades y Equipos

Al 31 de diciembre las propiedades y equipos consistían de lo siguiente:

	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Costo	1,613,864	1,611,090
Depreciación acumulada y deterioro	(1,300,713)	(1,223,020)
	313,151	388,070
Clasificación:		
Edificio, parqueaderos e instalaciones	74,949	91,552
Tanques de almacenamiento	149,645	185,163
Equipos	22,930	28,711
Muebles y enseres	45,958	50,309
Equipos de computación	3,297	9,315
Vehículos	16,372	23,020
	313,151	388,070

CARBOGAS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

8. Propiedades y Equipos (continuación)

Los movimientos de propiedades y equipos por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013 fueron como sigue:

	Edificio, Parqueaderos e Instalaciones	Tanques de Almacenamiento	Equipos	Muebles y Enseres	Equipos de Computación	Vehículos	En proceso	Total
(US Dólares)								
Costa:								
Saldos al 31 de diciembre del 2012	201,908	1,208,184	83,987	12,161	17,942	34,782	16,337	1,575,301
Adiciones	-	-	-	35,664	125	-	-	35,789
Transferencias	-	-	-	16,332	-	-	(16,337)	-
Saldos al 31 de diciembre del 2013	201,908	1,208,184	83,987	64,162	18,067	34,782	-	1,611,090
Adiciones	138	-	1,353	1,383	-	-	-	2,774
Saldos al 31 de diciembre del 2014	202,046	1,208,184	85,240	65,545	18,067	34,782	-	1,613,864
Depreciación acumulada y deterioro:								
Saldos al 31 de diciembre del 2012	(93,664)	(959,374)	(48,260)	(9,643)	(2,288)	(5,131)	-	(1,118,860)
Gastos por depreciación	(16,692)	(63,647)	(7,016)	(4,210)	(5,964)	(6,631)	-	(104,160)
Saldos al 31 de diciembre del 2013	(110,356)	(1,023,021)	(55,276)	(13,853)	(8,252)	(11,762)	-	(1,223,020)
Gastos por depreciación	(16,741)	(38,518)	(7,834)	(5,734)	(6,018)	(6,648)	-	(77,693)
Saldos al 31 de diciembre del 2014	(127,097)	(1,061,539)	(63,110)	(19,587)	(14,270)	(18,410)	-	(1,300,713)

9. Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	2014	2013
(US Dólares)		
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores:		
Locales	23,393	21,672
Exterior	11,330	-
Subtotal	34,723	21,672
Otras cuentas por pagar:		
Otras	962	4,841
	35,685	26,513

Las cuentas por pagar a proveedores locales representan facturas por la prestación de servicios pagaderas con plazo de hasta 30 días y no devengan interés.

Las cuentas por pagar a proveedores del exterior representan facturas por honorarios profesionales.

CARBOGAS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

10. Obligaciones Acumuladas

Los movimientos de obligaciones acumuladas por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013 fueron como sigue:

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores	Total
	(US Dólares)		
Saldos al 31 de diciembre del 2012	9,043	-	9,043
Provisiones	28,253	6,581	34,834
Pagos	(24,287)	-	(24,287)
Saldos al 31 de diciembre del 2013	13,009	6,581	19,590
Provisiones	44,055	2,466	46,521
Pagos	(38,980)	(6,581)	(45,561)
Saldos al 31 de diciembre del 2014	18,084	2,466	20,550

11. Impuestos

11.1. Activos y Pasivos del Año Corriente

Al 31 de diciembre los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	2014	2013
	(US Dólares)	
Activos por impuesto corriente:		
Impuesto al valor agregado	-	3,413
Retenciones en la fuente	58,108	50,222
	58,108	53,635
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	6,958	11,803
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	6,911	12,546
	13,869	24,349

Los movimientos de la cuenta "Impuesto a la renta por pagar" por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013 fueron como sigue:

	2014	2013
	(US Dólares)	
Saldo al principio del año	-	-
Provisión con cargo a resultados	13,169	18,447
Menos:		
Retenciones en la fuente	(13,169)	(18,447)
Saldo al final del año	-	-

CARBOGAS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11.2. Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados

Una reconciliación entre la utilidad según los estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, fue como sigue:

	2014	2013
	(US Dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	13,976	37,290
Gastos no deducibles	65,834	74,509
Amortización de pérdidas de años anteriores	(19,952)	(27,950)
Utilidad gravable	59,858	83,849
Impuesto a la renta causado	13,169	18,447
Anticipo calculado	12,181	11,451
Impuesto a la renta reconocido en los resultados	13,169	18,447

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 22%.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles, de acuerdo a las cifras reportadas el año anterior. En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el anticipo calculado, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución.

De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco periodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada periodo, del 25% de las utilidades gravables.

A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o jurisdicciones de menor imposición, están sujetos a la retención en la fuente del impuesto a la renta.

Las declaraciones de impuestos a la renta no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde la fecha de la constitución de la Compañía y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2011 al 2014.

De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía, dentro de los tres años siguientes a partir de la fecha de presentación de la declaración y en seis años, desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, cuando los tributos no se hubieren declarado en todo o en parte.

CARBOGAS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11.4. Aspectos Tributarios de la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal y su Reglamento

El 29 y 31 de diciembre del 2014, se promulgaron en los Suplementos de los Registros Oficiales No. 405 y 407, la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal y su Reglamento, los cuales están en vigencia para el ejercicio 2015 e incluyen entre otros aspectos tributarios lo siguiente, los mismos que podrían tener impacto en la Compañía:

- Eliminar la exención para las ganancias por la enajenación ocasional de acciones o participaciones y derechos de capital, se considerará como ingreso gravado con la tarifa general prevista para sociedades. La ganancia se determinará como la diferencia entre el ingreso gravable que corresponderá al valor real de la enajenación y el costo deducible será el valor nominal, el valor de adquisición, el valor patrimonial proporcional o el valor de arranque, según corresponda, de acuerdo con la técnica financiera aplicable para su valoración.

Las sociedades, serán sustituto del contribuyente y como tal serán responsable del pago del impuesto y del cumplimiento de sus deberes formales; podrá, para repenir contra el accionista lo pagado por ella, retener directamente de los dividendos que deba entregar al accionista; y, deberán informar este tipo de transacciones al Servicio de Rentas Internas, su incumplimiento será sancionada con una multa del 5% de valor real de la transacción.
- Eliminar la exención de los rendimientos por depósito a plazo fijo a las sociedades e instituciones del sistema financiero, así como los rendimientos por las inversiones en valores de renta fija para las sociedades.
- Serán deducibles los costos o gastos derivados de contratos de arrendamiento mercantil o leasing, de acuerdo a la técnica contable pertinente.
- Para la eliminación definitiva de los créditos incobrables, el reglamento de esta Ley establece nuevas condiciones.
- Permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los casos y condiciones establecidos en el reglamento de esta Ley. En caso de divergencias entre las normas tributarias y las normas contables y financieras, prevalecerán las primeras.
- No serán deducibles las pérdidas por enajenación de activos fijos o corrientes, acciones o participaciones y otros derechos de capital que se den entre partes relacionadas.
- Cuando una sociedad otorgue a sus accionistas, socios, participes o beneficiario, préstamo de dinero, o a alguna de sus partes relacionadas préstamos no comerciales, esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y, por consiguiente, la sociedad deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa prevista para sociedades sobre el monto de la operación.

CARBOGAS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11.4. Aspectos Tributarios de la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal y su Reglamento (continuación)

- Aplica retención en la fuente de IVA, los pagos y adquisiciones efectuadas por contribuyentes especiales a otros contribuyentes especiales (los porcentajes son iguales 30%, 70% y 100% según sea el caso).

12. Precios de Transferencia

De acuerdo con disposiciones legales vigentes para los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y locales, dentro de un mismo ejercicio fiscal en un monto acumulado superior a los US\$3 millones, deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, y aquellos contribuyentes en un monto acumulado superior a los US\$6 millones, deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Durante el año terminado el 31 de diciembre del 2014, las operaciones celebradas con partes relacionadas, no superaron los montos acumulados antes mencionados (Ver Nota 18).

13. Obligación por Beneficios Definidos

Al 31 de diciembre la obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	2014	2013
	(US Dólares)	
Jubilación patronal	134,762	116,880
Bonificación por desahucio	77,363	66,291
	<u>212,035</u>	<u>183,171</u>

13.1. Jubilación Patronal

De acuerdo con el Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la Compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013 fueron como sigue:

	2014	2013
	(US Dólares)	
Saldo al principio del año	116,880	102,700
Costo de los servicios del período corriente	12,592	9,669
Costo por intereses	5,200	4,511
Saldo al fin del año	<u>134,672</u>	<u>116,880</u>

CARBOGAS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

13.2. Bonificación por Desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de bonificación por desahucio por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013 fueron como sigue:

	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	66,291	57,823
Costo de los servicios del período corriente	8,083	5,910
Costo por intereses	2,989	2,558
Saldo al fin del año	77,363	66,291

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio presente y el costo del servicio pasado fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios. En la determinación de la tasa de descuento se consideran las tasas de interés promedio de los bonos del gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Al 31 de diciembre las principales hipótesis usadas para propósitos de los cálculos actuariales fueron las siguientes:

	2014	2013
	%	%
Tasa de descuento	8.68	8.68
Tasa del incremento salarial	4.50	4.50
Tabla de mortalidad e invalidez (2014 y 2013: TM IESS 2002)		

CARBOGAS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

13. Obligación por Beneficios Definidos (continuación)

Los importes reconocidos en los resultados respecto a dichos planes de beneficios definidos fueron los siguientes:

	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Costo de los servicios del período corriente	20,675	15,579
Costo por intereses	8,189	7,070
	<u>28,864</u>	<u>22,649</u>

Durante el año 2014, el importe de los beneficios definidos fue incluido en el estado de resultados como gastos de administración por US\$28,864 (US\$22,649 en el 2013).

14. Instrumentos Financieros

14.1. Gestión de Riesgos Financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia General, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Junta General de Accionistas medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

14.1.1. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. Los servicios de alquiler de tanques de almacenamiento, asesoría técnica y de gestión de comercio exterior que presta la empresa a sus dos compañías relacionadas son a crédito con un plazo no mayor a 60 días. La Compañía considera que el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos no es significativo y está controlado.

14.1.2. Riesgo en las Tasas de Interés

La Compañía no mantiene préstamos y las compras de inventarios fueron financiadas por proveedores locales a corto plazo y sin interés. Por lo tanto, el riesgo en las tasas de interés es nulo.

CARBOGAS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

14.1.3. Riesgo de liquidez

La Gerencia es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, la misma que ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas y política de préstamos adecuados, monitoreando continuamente los flujos de efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

14.1.4. Riesgo de capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deudas y patrimonio.

La Compañía no está sujeta a ningún requerimiento de capital expuesto externamente.

La Compañía revisa la estructura de capital frecuentemente. Como parte de la revisión, la Compañía considera el costo del capital y los riesgos asociados. El producto del endeudamiento es únicamente por deudas con proveedores locales a corto plazo.

14.2. Categorías de Instrumentos Financieros

Al 31 de diciembre los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía fueron como sigue:

	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos financieros:		
Costo amortizado:		
Caja y bancos <i>(Nota 4)</i>	565,024	206,714
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar <i>(Nota 5)</i>	166,147	616,259
Otros activos financieros <i>(Nota 6)</i>	201,000	1,000
	<u>932,171</u>	<u>823,973</u>
Pasivos financieros:		
Costo amortizado:		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar <i>(Nota 9)</i>	35,685	26,513

14.3. Valor razonable de los instrumentos financieros

La Gerencia considera que los saldos en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable, debido a la naturaleza de corto plazo de éstos instrumentos financieros.

CARBOGAS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

17. Costos y Gastos por su Naturaleza

Los costos y gastos reportados en los estados de resultados fueron como sigue:

	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Costo de ventas	230,902	249,038
Gastos de ventas	-	77,869
Gastos de administración	615,369	645,631
	846,271	972,538

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza fueron como sigue:

	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos, beneficios sociales y participación trabajadores	345,026	361,012
Mantenimiento y reparaciones	124,883	62,449
Honorarios y servicios profesionales	110,008	235,603
Depreciaciones	77,693	104,160
Provisión para cuentas dudosas (Nota 5)	38,943	-
Arrendamiento de oficinas	24,697	23,836
Impuestos y contribuciones	10,710	37,409
Gastos de viaje	3,107	35,374
Transporte de tanques de almacenamiento móviles	250	16,290
Otros	110,954	96,405
	846,271	972,538

CARBOGAS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

18. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

18.1. Saldos y Transacciones Comerciales

Durante el año, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:

	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Codana S.A.:		
• Ingresos por servicios de alquiler de tanques de almacenamiento	220,200	188,398
• Comisiones ganadas por servicios de gestión de comercio exterior	96,000	113,961
• Ingresos por servicios de asesoría técnica	106,800	128,801
• Compra de propiedades y equipos	-	17,527
Soderal, Sociedad de Destilación de Alcoholes S.A.:		
• Ingreso por servicio de alquiler de tanques de almacenamiento	222,628	262,926
• Comisiones ganadas por servicios de gestión de comercio exterior	103,400	186,340
• Ingreso por servicios de asesoría técnica	111,200	36,996
• Compras de propiedades y equipos	-	18,136

Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del año sobre el que se informa:

	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Cuentas por cobrar compañías relacionadas:		
Codana S.A.	58,426	475,809
Compañía Azucarera Valdez S.A.	81	81
	<u>58,507</u>	<u>475,890</u>

En enero del 2013, la Compañía suscribió con Codana S.A. y Soderal, Sociedad de Destilación de Alcoholes S.A., compañías relacionadas, contratos de arrendamiento de tanques de almacenamiento y transportación de CO₂, agencia y asesoría, con plazo de 2 y 3 años y podrán ser renovados automáticamente por periodos sucesivos de 1 año, mediante los cuales la Compañía prestará los servicios de arrendamiento de tanques para almacenamiento (fijos) y transportación de CO₂ (móviles), gestión de comercio exterior de sus alcoholes y asesoría en la implementación de procesos tanto administrativos como de producción y comercialización, respectivamente. En compensación de los servicios prestados, la Compañía cobrará mensualmente los precios establecidos en dichos contratos.

Las transacciones se efectuaron en términos y condiciones definidos entre las partes.

Los saldos pendientes se liquidarán en efectivo. No se han otorgado ni recibido garantías. No se han reconocido ningún gasto en el periodo con respecto a cuentas de dudoso cobro relacionados con los saldos adeudados por partes relacionadas.

CARBOGAS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

18.2. Compensación del Personal Clave de la Gerencia

Durante el año, la compensación de los ejecutivos y otros miembros clave de la gerencia fue la siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
• Beneficios a corto plazo	180,607	182,405
• Beneficios post-empleo	24,561	7,350
	<u>213,067</u>	<u>189,755</u>

19. Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros (20 de marzo del 2015) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación.

20. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido emitidos el 20 de marzo del 2015 con la autorización de la Gerencia de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.
