

CARBOGAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2012

1. Información General

La actividad principal de la Compañía fue hasta julio del 2012 la comercialización de dióxido de carbono (CO₂) y productos afines a nivel nacional, siendo sus principales proveedores dos compañías relacionadas, en base a contratos suscritos entre las partes (Ver Nota 16). A partir de agosto del 2012 la actividad principal es el alquiler de tanques de almacenamiento de dióxido de carbono y servicio de telemetría.

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 Guayaquil en Junín 114 y Malecón, Edificio Torres del Río, piso 8, oficina 3. El 15 de octubre del 2012, la Junta General de Accionista aprobó el cambio de domicilio de la Compañía del cantón Guayaquil al cantón Samborondón. La escritura pública correspondiente se encuentra en trámite de legalización.

La Compañía mantiene como personal a su cargo en relación de dependencia al gerente general, quien tiene poder general para representar y obligar a la Compañía, el mismo, al no estar amparado por el Código de Trabajo, no goza del derecho a recibir el 15% de participación de utilidades y beneficios sociales.

A partir de agosto del 2012, la Compañía mantenía 4 empleados, transferidos de compañías relacionadas, manteniendo la antigüedad de los mismos, para desarrollar su actividad.

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>
2012	4.2%
2011	5.4%
2010	3.3%

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

2.1. Bases de Presentación

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

CARBOGAS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.1. Bases de Presentación (continuación)

Conforme a la NIIF 1, Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, aunque los primeros estados financieros preparados de acuerdo con las NIIF son, en el caso de la Compañía, los correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2012, se han incorporados con fines comparativos las cifras correspondientes por el año terminado el 31 de diciembre del 2011, preparado de acuerdo con las mismas bases utilizadas en la determinación de las cifras del año 2012. Esto ha requerido la preparación de un estado de situación financiera de apertura a la fecha de transición, 1 de enero del 2011, preparado de acuerdo a las NIIF en vigencia al 31 de diciembre del 2012.

Los estados financieros de la Compañía por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010, fueron aprobados por la Junta General de Accionistas celebrada el 28 de junio del 2012 y 21 de junio del 2011, respectivamente, y fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad vigentes en dichos años, las cuales fueron consideradas como los principios de contabilidad generalmente aceptados anteriores (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación del estado de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

Los estados de situación financiera de acuerdo con NIIF al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la Administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Las principales políticas contables adoptadas por la Compañía en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan en los estados financieros.

2.2. 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) y representa la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas. Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables abajo mencionadas.

2.3. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja, depósitos a la vista en bancos e inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 90 días desde la fecha de compra.

CARBOGAS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.4. 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 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 financieros se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga derecho incondicional a diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

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 2012 y 2011 y al 1 de enero del 2011, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de préstamos y cuentas por cobrar. De igual manera, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de otros pasivos financieros, cuyas características se describen abajo:

2.4.1. 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. Las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

2.4.2. Otros pasivos financieros

Representan cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, son medidos inicialmente al valor razonable, neto de los costos de transacción. Posteriormente son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, siendo los gastos de interés reconocido sobre una base de reconocimiento efectivo.

CARBOGAS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.4.2.1. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las 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. Las cuentas por pagar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

2.4.3. 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 todo 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 2012 y 2011, la Compañía constituyó una provisión por deterioro de sus 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.

2.4.4. 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, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

2.5. 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.

CARBOGAS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.6. Propiedades y Equipos

2.6.1. 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.

2.6.2. 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.

2.6.3. 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 considera 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 revisados 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	9	20
Equipos	10	10
Muebles y enseres	10	10
Equipos de computación	3	3
Vehículos	5	5

2.6.4. 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.

CARBOGAS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.7. 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.

2.8. Impuestos

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

2.8.1. 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.

2.8.2. 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 compensar los activos por impuestos corrientes con pasivos por impuestos corrientes, relacionada 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)

2.8.3. 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.

2.9. 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.

2.9.1. Venta de bienes

Los ingresos ordinarios provenientes de las ventas de bienes son registrados cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; 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.

2.9.2. Ingresos por comisiones y alquiler de tanques de almacenamiento

- Los ingresos por alquiler de tanques de almacenamiento son registrados en forma mensual una vez prestado el servicio.
- Los ingresos por comisiones son registrados en forma mensual una vez comercializado el dióxido de carbono.

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.

CARBOGAS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.12. 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	Instrumentos financieros	1 de enero del 2013
NIIF 10	Estados financieros consolidados	1 de enero del 2013
NIIF 11	Acuerdos de negocios conjuntos	1 de enero del 2013
NIIF 12	Revelaciones de participaciones en otras entidades	1 de enero del 2013
NIIF 13	Medición del valor razonable	1 de enero del 2013
Enmiendas a la NIIF 1	Aplicación repetida de la NIIF 1, costos por préstamos	1 de enero del 2015
Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones - Compensación de activos financieros y pasivos financieros	1 de enero del 2013
Enmiendas a las NIIF 9 y 7	Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición	1 de enero del 2015
Enmiendas a las NIIF 10, 11 y 12	Estados financieros consolidados, acuerdos conjuntos y revelación sobre participaciones en otras entidades: Guía de transición	1 de enero del 2013
NIC 19 (revisada en 2011)	Beneficios a los empleados	1 de enero del 2013
NIC 27 (revisada en 2011)	Estados financieros separados	1 de enero del 2013
NIC 28 (revisada en 2011)	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero del 2013
Enmiendas a la NIC 1	Presentación de ítems en Otro Resultado Integral	1 de julio del 2012
Enmiendas a la NIC 1	Clarificación de los requerimientos sobre información comparativa	1 de enero del 2013
Enmiendas a la NIC 16	Propiedades, planta y equipos: clasificación del equipo auxiliar	1 de enero del 2013
Enmiendas a la NIC 32	Presentación- efecto fiscal de la distribución a los tenedores de instrumentos de patrimonio	1 de enero del 2013
Enmiendas a la NIC 34	Información financiera intermedia e información segmentada para los activos y pasivos totales	1 de enero del 2013
CINIIF 20	Costos de remoción en la fase de producción de una mina de superficie	1 de enero del 2013

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. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

De acuerdo con la Resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías del 20 de noviembre del 2008, la Compañía debe presentar sus estados financieros del período que se inicie a partir del 1 de enero del 2012 de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Conforme a la aplicación de esta Resolución, la Compañía adoptó la presentación de sus estados financieros del año 2012 de acuerdo con las NIIF.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). A partir del 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo con NIIF.

Por lo antes expuesto, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

CARBOGAS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad que se encontraban en vigencia al momento de preparar los estados financieros correspondientes al año 2011:

- Cambios en las políticas contables, criterios de valoración y forma de presentación de los estados financieros,
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral, y
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

La Compañía no ha adoptado ninguna exención en la fecha de transición a las NIIF en relación con las exenciones permitidas a la aplicación retroactiva de las NIIF.

3.1. Conciliación entre NIIF y Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC)

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados por la Compañía:

3.1.1. Conciliación del patrimonio al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011

Ref.	Período de Transición año 2011	
	1 de Enero	31 de Diciembre
	(US Dólares)	
Patrimonio de acuerdo a NEC	(221,502)	(220,974)
Ajustes por la conversión a NIIF:		
Cambios de vida útil de propiedades y equipos	(a) 262,700	231,076
Deterioro en el valor de los activos	(b) (16,739)	(16,739)
Reconocimiento de impuestos diferidos	(c) (56,571)	(48,226)
Corrección de errores:		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta caducadas	(5,869)	(17,345)
Impuesto a la renta corriente	-	(13,131)
Total ajustes	<u>183,521</u>	<u>135,635</u>
Patrimonio de acuerdo a NIIF	<u>(37,981)</u>	<u>(85,339)</u>

CARBOGAS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3.1.1. Conciliación del patrimonio al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011 (continuación)

A continuación se explica en forma resumida los ajustes por la conversión a NIIF:

i. Sin efectos en el patrimonio (reclasificaciones entre activos y/o pasivos)

La Administración de la Compañía efectuó las siguientes reclasificaciones en el estado de situación financiera, para una apropiada presentación de acuerdo a la NIC 1:

Partidas	Presentación bajo NEC	Presentación bajo NIIF	Saldos al	
			31 de diciembre 2011	1 de enero 2011
			(US Dólares)	
Impuestos por cobrar	Incluidos en cuentas por cobrar	Separado en la cuenta activos por impuestos corrientes	75,301	66,967
Seguros	Incluido en gastos anticipados	Incluido en la cuenta otros activos	11,876	10,574
Licencias de programas de computación	Incluidos en otros activos y cargos diferidos	Separado en la cuenta activos intangibles	30,000	-
Inversiones en acciones	Incluidos en otros activos y cargos diferidos	Separado en la cuenta otros activos financieros	1,000	1,000
Impuestos por pagar	Incluido en cuentas por pagar	Separado en la cuenta pasivos por impuestos corrientes	9,871	6,231

ii. Con efecto en el patrimonio

a) Cambios de vida útil de propiedades y equipo

La depreciación estaba influida por disposiciones tributarias, pero según las NIIF refleja una estimación razonable de la vida útil de los tanques de almacenamiento. Los ajustes retrospectivamente por la revisión y determinación de las nuevas vidas útiles remanentes en base a estudio efectuado por un perito independiente en diciembre del 2010, han aumentado los saldos de propiedades y equipos y disminuido el déficit acumulado en US\$262,700 y US\$231,076 al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011, respectivamente.

b) Deterioro en el valor de los activos

Bajo NEC, existe una normativa específica sobre la metodología a aplicar, similar a las NIIF, para calcular la prueba de deterioro en el valor de los activos, por lo que la Compañía no la venía aplicando. Bajo NIIF, se compara el importe recuperable del activo y el valor neto contable en libros del mismo, y en caso de que este último sea superior se procede a registrar un gasto por deterioro en el valor de los activos por el importe de la diferencia. Esta situación ha disminuido los saldos de propiedades y equipos y aumentado el déficit acumulado en US\$16,739 al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011.

CARBOGAS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

ii. Con efecto en el patrimonio (continuación)

c) Reconocimiento de impuesto diferido

Las normas contables ecuatorianas establecen que el impuesto a la renta se registre en función de la base imponible determinada de acuerdo con las disposiciones tributarias y no requieren que los estados financieros incluyan el registro de un activo o pasivo por impuestos diferidos, sobre las diferencias temporarias entre la base fiscal de un activo o un pasivo y su valor contable. Las NIIF adicionalmente al registro del impuesto a la renta corriente requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del pasivo basado en el estado de situación financiera que está orientada al cálculo de las diferencias temporarias entre la base fiscal de un activo o un pasivo y su valor contable. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, han originado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como pasivos por impuestos diferidos.

Los efectos fueron el registro de un pasivo por impuestos diferidos y un aumento en el déficit acumulado por US\$56,571 y US\$48,226 al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011, respectivamente, relacionado principalmente por cambios de la vida útil de las propiedades y equipos.

3.1.2. Conciliación del resultado integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2011.

	Ref.	31 de diciembre 2011
		(US Dólares)
Resultado de acuerdo a NEC		1,873
Ajustes por la conversión a NIIF:		
Cambios de vida útil de propiedades y equipos	(a)	(31,624)
Reconocimiento de un ingreso por impuestos diferidos	(b)	8,345
Corrección de errores:		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta caducadas		(11,476)
Impuesto a la renta corriente		(13,131)
Total ajustes		<u>(47,886)</u>
Resultado integral de acuerdo a NIIF		<u>(46,013)</u>

A continuación se explica en forma resumida los ajustes por la conversión a NIIF:

i. Sin efectos en resultados (reclasificaciones entre ingresos, costos y gastos)

La Administración de la Compañía efectuó las siguientes reclasificaciones en el estado de resultado integral, para una apropiada presentación de acuerdo a la NIC 1:

Partidas	Presentación bajo NEC	Presentación bajo NIIF	31 de diciembre 2011
			(US Dólares)
Otros ingresos, neto.	Después de utilidad de operaciones	Después de utilidad bruta	4,829

CARBOGAS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

ii. Con efecto en resultados

a) Cambios de vida útil de propiedades y equipos

La depreciación estaba influida por disposiciones tributarias, pero según las NIIF refleja una estimación razonable de la vida útil de los activos. Este cambio originó un mayor cargo a resultados por concepto de depreciación por US\$31,624.

b) Reconocimiento de un ingreso por impuestos diferidos

Los efectos de la aplicación de NIIF implica el registro de US\$8,345 en el ingreso por impuestos diferidos.

3.1.3. Ajustes significativos en el estado de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2011:

	De acuerdo a NEC	Ajustes por la conversión a NIIF	NIIF
		(US Dólares)	
Flujos de efectivo proveniente de actividades de operación	100,469	-	100,469
Flujos de efectivo proveniente de actividades de inversión	141,701	132,452	(9,249)
Aumento neto en caja y banco	242,170	150,950	91,220
Caja y banco al principio del año	100,625	(150,950)	251,575
Caja y banco al final del año	342,795	-	342,795

No existen otras diferencias significativas entre el estado de flujo de efectivo presentado según las NIIF y el presentado según las NEC.

4. 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:

CARBOGAS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

4.1. Deterioro de Activos

Como se describe en la Nota 2.7, la Compañía evalúa si las propiedades y equipos han sufrido algún deterioro. Los importes recuperables han sido determinados sobre la base de cálculos de sus valores razonables menos los gastos de ventas, utilizando como base el avalúo efectuado por un perito independiente.

4.2. Vida Útil de Propiedades y Equipos

Como se describe en la Nota 2.6.3, la Compañía revisa la vida útil estimada de propiedades y equipos al final de cada año.

5. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Efectivo y equivalentes de efectivo consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	31 de diciembre	1 de Enero
	2012	2011	2011
	(US Dólares)		
Efectivo	1,150	1,238	1,038
Bancos	324,550	341,557	99,587
Inversiones temporales	-	-	150,950
	325,700	342,795	251,575

Al 1 de enero del 2011, las inversiones temporales representaban unidades de participación en fondo de inversión local, a la vista e interés de 3.47 %.

6. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	31 de diciembre	1 de Enero
	2012	2011	2011
	(US Dólares)		
Cuentas por cobrar comerciales:			
Clientes	234,665	595,178	422,522
Compañías relacionadas (Nota 16)	173,106	6,148	168,055
Provisión para cuentas dudosas	(111,046)	(111,046)	(89,494)
Subtotal	296,725	490,280	501,083
Otras cuentas por cobrar:			
Anticipos a proveedores	222,320	1,098	2,284
Funcionarios y empleados	16,606	13,821	5,776
Subtotal	238,926	14,919	8,060
	535,651	505,199	509,143

CARBOGAS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por ventas de dióxido de carbono, con plazos de hasta 60 días y no generan interés.

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas representan facturas por servicios de alquiler de tanques de almacenamiento y telemetría por US\$116,636; venta de licencia de programa por US\$33,000; servicio de asesoría por US\$19,782 y ventas de dióxido de carbono por US\$3,688 (US\$6,148 en el 2011) con plazos de hasta 60 días y no generan interés.

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

La Compañía no mantiene ninguna garantía u otras mejoras crediticias sobre estos saldos ni tiene el derecho legal de compensarlo contra ningún saldo adeudado por la Compañía a la contraparte.

Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas es como sigue:

Vencidos – Días:	31 de diciembre	1 de Enero
	2012	2011
	(US Dólares)	
1 - 30	25,007	81,765
31 - 60	44,425	40,210
61 - 90	17,026	4,446
91 en adelante	25,711	4,322
	112,169	130,743
Antigüedad promedio (días)	73	51

El análisis de los saldos de las cuentas por cobrar deterioradas es como sigue:

	31 de diciembre	1 de enero
	2012	2011
	(US Dólares)	
Saldo en libros	122,496	123,746
Provisión para cuentas dudosas	(111,046)	(89,494)
	11,450	34,252

Los movimientos de la cuenta “Provisión para cuentas dudosas” por los años terminados el 31 diciembre del 2012 y del 2011 fueron como siguen:

	2012	2011
	(US Dólares)	
Saldo al principio del año	(111,046)	(89,494)
Provisión con cargo a resultados	-	(22,020)
Castigos	-	468
Saldo al final del año	(111,046)	(111,046)

CARBOGAS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

7. Otros activos

Los otros activos consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre 2012	31 de diciembre 2011	1 de enero 2011
	(US Dólares)		
Gastos pagados por anticipados, seguros	-	11,876	10,574
Depósitos en garantía	3,937	-	-
	3,937	11,876	10,574
Clasificación:			
Corriente	-	11,876	10,574
No corriente	3,937	-	-
	3,937	11,876	10,574

8. Propiedades y Equipos

Las propiedades y equipos consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre 2012	31 de diciembre 2011	1 de Enero 2011
	(US Dólares)		
Costo	1,575,301	1,536,767	1,571,606
Depreciación acumulada y deterioro	(1,118,860)	(1,046,306)	(956,139)
	456,441	490,461	615,467
Clasificación:			
Edificio, parqueaderos e instalaciones	108,244	124,982	139,322
Tanques de almacenamiento	248,810	334,042	437,352
Equipos	35,727	24,126	30,497
Muebles y enseres	2,518	3,360	4,004
Equipos de computación	15,154	2,883	2,631
Vehículos	29,651	1,068	1,661
En proceso	16,337	-	-
	456,441	490,461	615,467

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

	Edificio, Parqueaderos e Instalaciones	Tanques de Almacenamiento	Equipos	Muebles y Enseres	Equipos de Computación	Vehículos	En proceso	Total
	(US Dólares)							
Costo:								
Saldos al 1 de enero del 2011	201,908	1,282,582	66,657	12,878	4,616	2,965	-	1,571,606
Ventas y / o retiros	-	(32,367)	(1,170)	(1,302)	-	-	-	(34,839)
Saldos al 31 de diciembre del 2011	201,908	1,250,215	65,487	11,576	4,616	2,965	-	1,536,767
Adiciones	-	-	18,500	585	13,326	33,240	16,337	81,988
Ventas y / o retiros	-	(42,031)	-	-	-	(1,423)	-	(43,454)
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

CARBOGAS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

8. Propiedades y Equipos (continuación)

	Edificio, Parqueaderos e Instalaciones	Tanques de Almacenamiento	Equipos	Muebles y Enseres	Equipos de Computación	Vehículos	En proceso	Total
	(US Dólares)							
Depreciación acumulada y deterioro:								
Saldos al 1 de enero del 2011	62,586	845,230	36,160	8,874	1,985	1,304	-	956,139
Gastos por depreciación	14,340	82,845	6,371	644	(252)	593	-	104,541
Ventas y/o retiro	-	(11,902)	(1,170)	(1,302)	-	-	-	(14,374)
Saldos al 31 de diciembre del 2011	76,926	916,173	41,361	8,216	1,733	1,897	-	1,046,306
Gastos por depreciación	16,738	73,047	6,899	1,427	1,055	4,348	-	103,514
Ventas y/o retiro	-	(29,846)	-	-	-	(1,114)	-	(30,960)
Saldos al 31 de diciembre del 2012	93,664	959,374	48,260	9,643	2,788	5,131	-	1,118,860

9. Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
	(US Dólares)		
Cuentas por pagar comerciales:			
Proveedores	22,813	14,864	10,280
Compañías relacionadas (Nota 16)	129,004	167,862	144,139
Subtotal	151,817	182,726	154,419
Otras cuentas por pagar:			
Otras	7,546	13,037	9,755
	159,363	195,763	164,174

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

Las cuentas por pagar a compañías relacionadas representan anticipos efectuados a terceros por cuenta de la Compañía por US\$98,310 con vencimiento en marzo y no devengan interés; facturas por honorarios profesionales por US\$30,694 (US\$28,428 en el 2011) pagaderas con plazos de hasta 30 días y no devengan interés, y facturas por compras de dióxido de carbono por US\$139,434 en el 2011.

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 2012 y 2011 fueron como sigue:

	Beneficios Sociales
	(US Dólares)
Saldos al 1 de enero del 2011	358
Provisiones	4,168
Pagos	(3,731)
Saldos al 31 de diciembre del 2011	795
Provisiones	21,286
Pagos	(13,038)
Saldos al 31 de diciembre del 2012	9,043

11. Impuestos

11.1. Activos y Pasivos del Año Corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
	(US Dólares)		
Activos por impuesto corriente:			
Anticipo de impuesto a la renta	12,639	-	-
Retenciones en la fuente	32,934	44,825	61,098
	45,573	44,825	61,098
Pasivos por impuestos corrientes:			
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	20,682	6,654	2,648
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	3,365	3,217	3,583
	24,047	9,871	6,231

Los movimientos de la cuenta "Impuesto a la renta por pagar" por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011 fueron como sigue:

	2012	2011
	(US Dólares)	
Saldo al principio del año	-	-
Provisión con cargo a resultados	7,758	18,477
Pagos	(7,758)	(18,477)
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 (pérdida) según los estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, fue como sigue:

	2012	2011
	(US Dólares)	
Utilidad (pérdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta	(39,422)	7,219
Gastos no deducibles	73,151	16,860
Amortización de pérdidas de años anteriores	-	(1,805)
Utilidad gravable:	33,729	22,274
Impuesto a la renta causado	7,758	5,346
Anticipo calculado	20,397	18,477
Impuesto a la renta reconocido en los resultados	7,758	18,477
Impuesto diferido	(48,226)	(8,345)
	(40,468)	10,132

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 23% (24% en el 2011).

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 períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo por amortizar de pérdidas tributarias del 2009 asciende a US\$239,964. El activo por impuesto diferido que se origina por estas pérdidas no ha sido registrado debido a que no existe certeza razonable de que se generen en el futuro utilidades suficientes para recuperar dicho activo.

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.

CARBOGAS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11.2. Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados (continuación)

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 2009 al 2012.

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.

11.3. Saldos del impuesto diferido

Los movimientos de pasivo por impuesto diferido fueron como sigue:

	Propiedades y equipos (US Dólares)
Saldos al 1 de diciembre del 2011	(56,571)
Reconocido en los resultados	8,345
Saldos al 31 de diciembre del 2011	(48,226)
Reconocido en los resultados	48,226
Saldos al 31 de diciembre del 2012	-

12. Instrumentos Financiero

12.1. 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 más o menos 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 Gerencias General, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio 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 cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

CARBOGAS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12.1.1. 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. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes con un adecuado historial de crédito, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La Compañía únicamente realiza transacciones con clientes que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo.

Los deudores comerciales por cobrar están compuestos por un número importante de clientes a nivel nacional. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de los clientes.

12.1.2. Riesgo en las Tasas de Interés

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

12.1.3. Riesgo de liquidez

La Gerencia General son las que tienen la responsabilidad final por la gestión de liquidez, las mismas que han establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamos adecuados, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

12.1.4. 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 estrategia general de la Compañía no ha cambiado en comparación del 2011.

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, donde sus principales proveedores son sus compañías relacionadas.

CARBOGAS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12.2. Categorías de Instrumentos Financieros

Los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía fueron como sigue:

	31 de diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
	(US Dólares)		
Activos financieros:			
Costo amortizado:			
Caja y banco (Nota 5)	325,700	342,795	251,575
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 6)	535,651	505,199	509,143
Otros activos financieros	1,000	1,000	1,000
	862,351	848,994	761,718
Pasivos financieros:			
Costo amortizado:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 9)	159,363	195,763	164,174

12.3. Valor razonable de los instrumentos financieros

La Gerencia General 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.

13. Patrimonio

13.1. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2012, el capital social consiste de 1'199,456 (1'196.614 al 31 de diciembre del 2011 y al 1 de enero del 2011) acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00, totalmente suscritas y pagadas, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos. El capital autorizado está representado por 1'630.912 acciones.

En el 2012, la Compañía aumentó el capital social en US\$2,842, mediante la capitalización de utilidades retenidas del 2010 por US\$1,158 y 2011 por US\$1,684, las cuales fueron integradas al 31 de diciembre del 2011 y 2012. La escritura pública correspondiente fue inscrita en el Registro Mercantil el 3 de enero del 2013.

	Número de acciones	Capital en acciones
	(US Dólares)	
Saldo al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011	1'196.614	1,196,614
Aumento de capital	2.842	2,842
Saldo al 31 de diciembre de 2012	1'199.456	1,199,456

CARBOGAS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

13.2. Reservas Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

13.3. Déficit Acumulado

Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF – Proviene de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF.

El saldo acreedor de esta cuenta puede ser capitalizado en la parte que exceda a las pérdidas acumuladas; absorber pérdidas; o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

14. Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US Dólares)	
Ingresos provenientes de la venta de bienes	1,573,857	2,080,245
Ingresos provenientes de comisiones	354,065	516,000
Ingresos provenientes de servicios de alquiler de tanques de almacenamiento y telemetría	250,400	-
Ingresos provenientes de otros servicios	35,800	-
	<u>2,214,122</u>	<u>2,596,245</u>

15. Costos y Gastos por su Naturaleza

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US Dólares)	
Costo de ventas	1,564,557	2,049,737
Gastos de ventas	233,129	207,571
Gastos de administración	466,645	379,647
	<u>2,264,331</u>	<u>2,636,955</u>

CARBOGAS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

15. Costos y Gastos por su Naturaleza (continuación)

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

	2012	2011
	(US Dólares)	
Compras de productos terminados	1,564,557	2,049,737
Beneficios a los empleados	133,670	26,439
Honorarios y servicios profesionales	185,529	150,169
Depreciaciones de propiedades y equipos	103,514	104,541
Mantenimiento y reparaciones	102,315	67,738
Impuestos y contribuciones	73,339	57,260
Provisión y bajas de cuentas por cobrar	-	65,436
Arrendamiento de vehículo	35,418	63,376
Otros	65,989	52,259
	2,264,331	2,636,955

El detalle de gastos por beneficios a los empleados fueron como sigue:

	2012	2011
	(US Dólares)	
Sueldos y salarios	86,972	19,857
Beneficios sociales	21,286	4,169
Aportes al IESS	10,405	2,413
Alimentación y bonos anual	15,007	-
	133,670	26,439

CARBOGAS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

16. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

16.1. Transacciones Comerciales

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

	Relación	2012	2011
		<i>(US Dólares)</i>	
Codana S.A.:	Accionistas común		
• Compras de productos terminados, dióxido de carbono		1,014,186	1,138,351
• Gastos por transporte de producto terminado		-	11,849
• Comisiones ganadas		178,000	258,000
• Ingresos por servicios de alquiler de tanques de almacenamiento y telemetría		124,233	-
• Ingresos por servicios de asesoría		22,484	-
• Venta de propiedades y equipos		42,185	20,751
Soderal, Sociedad de Destilación de Alcoholes S.A.:	Accionistas común		
• Compras de productos terminados, dióxido de carbono		526,881	877,480
• Gastos de transporte de producto terminado		-	7,837
• Comisiones ganadas		176,065	258,000
• Ingreso por servicio de alquiler de tanques de almacenamiento y telemetría		126,167	-
• Ingreso por servicios de asesoría		13,316	-
Compañía Azucarera Valdez S.A.:	Accionistas común		
• Ventas de productos terminados, dióxido de carbono		14,010	20,768
Sociedad Agrícola e Industrial San Carlos S.A.:	Accionistas común		
• Ventas de productos terminados, dióxido de carbono		-	15,305
Waters Trade S.L.:	Administración común		
• Gastos por honorarios por prestación de servicios		46,963	48,505

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

	Relación	2012	2011
		<i>(US Dólares)</i>	
Cuentas por cobrar compañías relacionadas:			
Codana S.A.	Accionistas común	172,989	-
Compañía Azucarera Valdez S.A.	Accionistas común	117	4,997
Sociedad Agrícola e Industrial San Carlos S.A.	Accionistas común	-	1,151
		173,106	6,148
Cuentas por pagar compañías relacionadas:			
Codana S.A.	Accionistas común	-	25,077
Soderal, Sociedad de Destilación de Alcoholes S.A.	Accionistas común	98,310	114,357
Waters Trade S.L.	Administración común	30,694	28,428
		129,004	167,862

16.1. Transacciones Comerciales (continuación)

CARBOGAS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Las transacciones se efectuaron en términos y condiciones definidos entre las partes, excepto por las ventas de dióxido de carbono, que se efectuaron en términos y condiciones equiparables a otras de igual especie, realizadas con terceros.

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

Hasta julio del 2012, la Compañía mantuvo suscrito dos contratos de comercialización y distribución de dióxido de carbono en el mercado local, con las compañías relacionadas Codana S. A. y Soderal, Sociedad de Destilación de Alcoholes S. A., mediante los cuales las compañías relacionadas se comprometen a cubrir la demanda de dicho producto. Los precios fueron pactados por las partes, en condiciones particulares.

16.2. Compensación del Personal Clave de la Gerencia

	2012	2011
	(US Dólares)	
• Beneficios a corto plazo	66,967	24,025

17. Compromisos Financiero

Ventas Locales de Dióxido de Carbono

Hasta julio del 2012, la Compañía mantuvo suscrito con clientes contratos de ventas de dióxido de carbono líquido. El precio pactado fluctuaba entre US\$0.26 y US\$0.32 por cada kilo vendido.

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

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (28 de febrero del 2013) 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.

19. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido emitidos el 28 de febrero del 2013 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.
