

CARBOGAS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

7. Propiedades y Equipos

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

	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Costo	1,611,090	1,575,301
Depreciación acumulada y deterioro	(1,223,020)	(1,118,860)
	388,070	456,441
Clasificación:		
Edificio, parqueaderos e instalaciones	91,552	108,244
Tanques de almacenamiento	185,163	248,810
Equipos	28,711	35,727
Muebles y enseres	50,309	2,518
Equipos de computación	9,315	15,154
Vehículos	23,020	29,651
En proceso	-	16,337
	388,070	456,441

Los movimientos de propiedades y equipos por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012 fueron como sigue:

	Edificio, Parqueaderos e Instalaciones	Tanques de Almacenamiento	Equipos	Muebles y Enseres	Equipos de Computación	Vehículos	En proceso	Total
	<i>(US Dólares)</i>							
Costo:								
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
Adiciones	-	-	-	35,664	125	-	-	35,789
Transferencias	-	-	-	16,337	-	-	(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
Depreciación acumulada y deterioro:								
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
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	8,752	11,762	-	1,223,020

CARBOGAS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

8. 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:

	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores	21,672	22,813
Compañías relacionadas (Nota 17)	-	129,004
Subtotal	21,672	151,817
Otras cuentas por pagar:		
Otras	4,841	7,546
	26,513	159,363

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

Al 31 de diciembre del 2012, las cuentas por pagar a compañías relacionadas representaban anticipos efectuados a terceros por cuenta de la Compañía por US\$98,310 y facturas por honorarios profesionales por US\$30,694.

9. Obligaciones Acumuladas

Los movimientos de obligaciones acumuladas por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012 fueron como sigue:

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores	Total
	<i>(US Dólares)</i>		
Saldos al 31 de diciembre del 2011	795	-	795
Provisiones	21,286	-	21,286
Pagos	(13,038)	-	(13,038)
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

CARBOGAS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

10. Impuestos

10.1. Activos y Pasivos del Año Corriente

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos por impuesto corriente:		
Anticipo de impuesto a la renta	-	12,639
Impuesto al valor agregado	3,413	-
Retenciones en la fuente	<u>50,222</u>	<u>32,934</u>
	<u>53,635</u>	<u>45,573</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	11,803	20,682
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	<u>12,546</u>	<u>3,365</u>
	<u>24,349</u>	<u>24,047</u>

Los movimientos de la cuenta "Impuesto a la renta por pagar" por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012 fueron como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	-	-
Provisión con cargo a resultados	18,447	7,758
Menos:		
Retenciones en la fuente	<u>(18,447)</u>	<u>(7,758)</u>
Saldo al final del año	<u>-</u>	<u>-</u>

CARBOGAS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

10.2. 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:

	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad (pérdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta	37,290	(39,422)
Gastos no deducibles	74,509	73,151
Amortización de pérdidas de años anteriores	(27,950)	-
Utilidad gravable	<u>83,849</u>	<u>33,729</u>
Impuesto a la renta causado	<u>18,447</u>	<u>7,758</u>
Anticipo calculado	<u>11,451</u>	<u>20,397</u>
Impuesto a la renta reconocido en los resultados	18,447	7,758
Impuesto diferido	-	(48,226)
	<u>18,447</u>	<u>(40,468)</u>

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 22% (23% en el 2012).

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 2013 y 2012, 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.

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 2010 al 2013.

CARBOGAS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

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.

10.3. Saldos del impuesto diferido

Los movimientos de pasivo por impuesto diferido por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012 fueron como sigue:

	<u>Propiedades y equipos</u> <i>(US Dólares)</i>
Saldos al 31 de diciembre del 2011	(48,226)
Reconocido en los resultados	48,226
Saldos al 31 de diciembre del 2012	-
Reconocido en los resultados	-
Saldos al 31 de diciembre del 2013	-

11. 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 2013, las operaciones celebradas con partes relacionadas del exterior y locales, no superaron los montos acumulados antes mencionados (Ver Nota 17).

12. Obligación por Beneficios Definidos

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

	<u>2013</u> <i>(US Dólares)</i>
Jubilación patronal	116,880
Bonificación por desahucio	66,291
	<u>183,171</u>

CARBOGAS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12.1. 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 el año terminado el 31 de diciembre del 2013 fueron como sigue:

	2013
	<i>(US Dólares)</i>
Saldo al principio del año	102,700
Costo de los servicios del período corriente	9,669
Costo por intereses	4,511
Saldo al fin del año	116,880

12.2. 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 el año terminado el 31 de diciembre del 2013 fueron como sigue:

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

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2013 y 2012 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior 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.

CARBOGAS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Obligación por Beneficios Definidos (continuación)

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

	<u>2013</u>
	%
Tasa de descuento	8.68
Tasa esperada de incremento salarial	4.50
Tabla de mortalidad e invalides (2013: TM IESS 2002)	

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

	<u>2013</u>
	(US Dólares)
Costo de los servicios del período corriente	15,579
Costo por intereses	7,070
	<u>22,649</u>

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

13. Instrumentos Financieros

13.1. 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 Gerencia 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)

13.1.1. 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 30 días. La Compañía considera que el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos no es significativo y está controlado.

13.1.2. 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.

13.1.3. Riesgo de liquidez

La Gerencia General 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 la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. 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.

13.1.4. 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.

CARBOGAS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

13.2. Categorías de Instrumentos Financieros

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos financieros:		
Costo amortizado:		
Caja y bancos <i>(Nota 4)</i>	206,714	325,700
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar <i>(Nota 5)</i>	616,259	535,651
Otros activos financieros	1,000	1,000
	<u>823,973</u>	<u>862,351</u>
Pasivos financieros:		
Costo amortizado:		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar <i>(Nota 8)</i>	26,513	159,363

13.3. 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 financieros.

14. Patrimonio

14.1. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el capital social consiste de 1'199,456 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.

CARBOGAS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

14.1. Capital Social (continuación)

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el capital suscrito y pagado consistía de los siguientes accionistas:

Nombre	Nacionalidad	2013	%	2012	%
		<i>(US Dólares)</i>			
Inversancarlos S.A.	Ecuatoriana	599,728	50.00	599,728	50.00
Presler Limited	Isla Gran Caimán	599,728	50.00	599,728	50.00
		<u>1,199,456</u>	<u>100.00</u>	<u>1,199,456</u>	<u>100.00</u>

14.2. 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.

14.3. 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.

En el 2013, la Compañía utilizó el saldo de esta cuenta para absorber pérdidas acumuladas.

15. Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios fueron como sigue:

	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Ingresos provenientes de la venta de bienes	-	1,573,857
Ingresos por servicios de alquiler de tanques de almacenamiento	494,536	250,400
Ingresos por comisiones por servicios de gestión de comercio exterior	300,301	354,065
Ingresos por servicios de asesoría técnica	170,293	35,800
	<u>965,130</u>	<u>2,214,122</u>

CARBOGAS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

16. Costos y Gastos por su Naturaleza

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

	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Costo de ventas	249,038	1,775,375
Gastos de ventas	77,869	51,819
Gastos de administración	645,631	437,137
	972,538	2,264,331

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

	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Compras de productos terminados	-	1,564,557
Sueldos, beneficios sociales y participación trabajadores	361,012	133,670
Honorarios y servicios profesionales	235,603	185,529
Depreciaciones	104,160	103,514
Mantenimiento y reparaciones	62,449	102,315
Impuestos y contribuciones	37,409	73,339
Gastos de viaje	35,374	3,747
Arrendamiento de vehículo	-	35,418
Arrendamiento de oficinas	23,836	-
Transporte de tanques de almacenamiento móviles	16,290	-
Otros	96,405	62,242
	972,538	2,264,331

CARBOGAS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

17. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

17.1. Saldos y Transacciones Comerciales

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

	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Codana S.A.:		
• Compras de productos terminados, dióxido de carbono	-	1,014,186
• Ingresos por servicios de alquiler de tanques de almacenamiento	188,398	124,233
• Comisiones ganadas por servicios de gestión de comercio exterior	113,961	178,000
• Ingresos por servicios de asesoría técnica	128,801	22,484
• Compra de propiedades y equipos	17,527	-
• Venta de propiedades y equipos	-	42,185
Soderal, Sociedad de Destilación de Alcoholes S.A.:		
• Compras de productos terminados, dióxido de carbono	-	526,881
• Ingreso por servicio de alquiler de tanques de almacenamiento	262,926	126,167
• Comisiones ganadas por servicios de gestión de comercio exterior	186,340	176,065
• Ingreso por servicios de asesoría técnica	36,996	13,316
• Compras de propiedades y equipos	18,136	-
Compañía Azucarera Valdez S.A.:		
• Ventas de productos terminados, dióxido de carbono	-	14,010
Waters Trade S.L.:		
• Gastos por honorarios por prestación de servicios	30,389	46,963

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

	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Cuentas por cobrar compañías relacionadas:		
Codana S.A.	475,809	172,989
Compañía Azucarera Valdez S.A.	81	117
	475,890	173,106
Cuentas por pagar compañías relacionadas:		
Soderal, Sociedad de Destilación de Alcoholes S.A.	-	98,310
Waters Trade S.L.	-	30,694
	-	129,004

CARBOGAS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

17.1. Saldos y Transacciones Comerciales (continuación)

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 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 comprometieron a cubrir la demanda de dicho producto. Los precios fueron pactados por las partes, en condiciones particulares.

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.

17.2. 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>2013</u>	<u>2012</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
• Beneficios a corto plazo	182,405	66,967
• Beneficios post-empleo	7,350	-
	<u>189,755</u>	<u>66,967</u>

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

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (24 de febrero del 2014) 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.

CARBOGAS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

19. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido emitidos el 24 de febrero del 2014 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.
