

Carbochlor Sociedad Anónima

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(Presentado en forma comparativa con los saldos al 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011) (Ver nota 2)
(Cifras expresadas en pesos)

	Notas	31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
ACTIVOS				
Activos no corrientes				
Propiedades, planta y equipo	13	148.243.257	150.712.095	139.966.497
Activos intangibles	14	711.347	618.464	427.765
Otros créditos	16	124.238	201.350	290.840
Otros activos financieros	17	383.692	824.242	1.222.110
Activos no corrientes totales		<u>149.462.534</u>	<u>152.356.151</u>	<u>141.907.212</u>
Activos corrientes				
Inventarios	15	52.764.999	45.710.586	38.737.475
Otros créditos	16	15.742.168	13.416.474	9.639.110
Otros activos financieros	17	490.005	471.195	452.333
Cuentas comerciales por cobrar	18	52.461.797	41.661.887	44.460.475
Efectivo y equivalentes de efectivo	29	10.774.504	8.980.743	10.861.501
Activos corrientes totales		<u>132.233.473</u>	<u>110.240.885</u>	<u>104.150.894</u>
Activos totales		<u>281.696.007</u>	<u>262.597.036</u>	<u>246.058.106</u>

Las notas 1 a 30 forman parte del presente estado financiero.

El informe de fecha 14 de febrero de 2013
se extiende en documento aparte

DELOITTE S.C.

SERGIO D. GUTMAN (Socio)
Contador Público - U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 215, F° 189

ARNOLDO GELMAN
Por Comisión Fiscalizadora

ALEJANDRO J. STIPANICIC ZENGA
Presidente

Carbochlor Sociedad Anónima

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 (Presentado en forma comparativa con los saldos al 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011) (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en pesos)

	Notas	31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
PATRIMONIO Y PASIVOS				
Capital y reservas				
Capital emitido	19	84.072.758	84.072.758	80.096.758
Reservas	19	10.302.806	6.799.679	7.673.478
Otros resultados integrales	19	(1.150.761)	(1.047.913)	(974.316)
Ganancias acumuladas	19	35.245.551	25.235.843	25.750.713
Patrimonio total		128.470.354	115.060.367	112.546.633
PASIVO				
Pasivos no corrientes				
Préstamos	20	12.704.457	6.171.590	7.265.359
Obligaciones por plan de beneficios	26	3.867.157	2.660.587	2.285.130
Pasivos por impuestos	24	57.406	287.031	548.395
Pasivo por impuesto diferido	11	18.798.210	20.783.679	22.559.306
Provisiones	21	870.899	1.344.654	2.631.830
Pasivos no corrientes totales		36.298.129	31.247.541	35.290.020
Pasivos corrientes				
Cuentas comerciales por pagar	22	53.266.506	44.174.675	49.851.230
Préstamos	20	35.210.475	52.672.643	33.235.433
Obligaciones por plan de beneficios	26	579.172	1.233.038	945.600
Remuneraciones y cargas sociales	23	17.692.440	10.801.993	9.759.477
Pasivos por impuestos	24	5.807.993	4.072.910	2.562.255
Provisiones	21	4.370.938	3.333.869	1.867.458
Pasivos corrientes totales		116.927.524	116.289.128	98.221.453
Pasivos totales		153.225.653	147.536.669	133.511.473
Patrimonio y pasivos totales		281.696.007	262.597.036	246.058.106

Las notas 1 a 30 forman parte del presente estado financiero.

El informe de fecha 14 de febrero de 2013
se extiende en documento aparte

DELOITTE S.C.

SERGIO D. GUTMAN (Socio)
Contador Público - U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 215, F° 189

ARNOLDO GELMAN
Por Comisión Fiscalizadora

ALEJANDRO J. STIPANICIC ZENGA
Presidente

Carboclor Sociedad Anónima

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL POR EL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y POR EL PERÍODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Presentado en forma comparativa con el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2011 y el período de tres meses terminado el 31 de diciembre de 2011) (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en pesos)

	Notas	<u>DOCE MESES</u>		<u>TRES MESES</u>	
		31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011
Ingresos netos por ventas	6	548.813.866	460.164.781	160.975.842	117.487.878
Costo de ventas	7	(448.244.596)	(388.176.357)	(130.620.126)	(101.432.136)
Ganancia bruta		<u>100.569.270</u>	<u>71.988.424</u>	<u>30.355.716</u>	<u>16.055.742</u>
Gastos de operación y comercialización	7	(38.361.909)	(33.914.590)	(11.601.786)	(9.364.860)
Gastos de administración	7	(28.031.893)	(20.476.002)	(8.493.942)	(6.161.046)
Otros Ingresos (egresos) operativos, netos	9	(12.903)	(1.432.208)	478.141	9.468
Ganancia antes de resultados financieros		<u>34.162.565</u>	<u>16.165.624</u>	<u>10.738.129</u>	<u>539.304</u>
Resultados financieros	10	(13.811.868)	(11.776.139)	(3.143.113)	(3.564.002)
Resultado antes de impuesto a las ganancias		<u>20.350.697</u>	<u>4.389.485</u>	<u>7.595.016</u>	<u>(3.024.698)</u>
Impuesto a las ganancias	11	(6.837.862)	(1.802.154)	(2.589.044)	992.696
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO/PERÍODO		<u>13.512.835</u>	<u>2.587.331</u>	<u>5.005.972</u>	<u>(2.032.002)</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES					
Pérdidas actuariales por planes de beneficios definidos a empleados		(158.225)	(113.226)	(118.118)	(28.306)
Impuesto a las ganancias por otros resultados integrales	11	55.377	39.629	41.340	9.907
Otros resultados integrales netos de impuesto		<u>(102.848)</u>	<u>(73.597)</u>	<u>(76.778)</u>	<u>(18.399)</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO/PERÍODO		<u>13.409.987</u>	<u>2.513.734</u>	<u>4.929.194</u>	<u>(2.050.401)</u>
Ganancia (Pérdida) por acción:					
Básica y diluida (1)	12	0,161	0,031	0,060	(0,024)

(1) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la Sociedad no ha emitido instrumentos financieros u otros contratos que otorguen a su poseedor derechos sobre acciones ordinarias de la Sociedad, por lo que la ganancia por acción ordinaria básica y diluida coinciden.

Las notas 1 a 30 forman parte del presente estado financiero.

El informe de fecha 14 de febrero de 2013 se extiende en documento aparte

DELOITTE S.C.

SERGIO D. GUTMAN (Socio)
Contador Público - U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 215, F° 189

ARNOLDO GELMAN
Por Comisión Fiscalizadora

ALEJANDRO J. STIPANICIC ZENGA
Presidente

Carboclor Sociedad Anónima

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 (ver nota 2)

(Cifras expresadas en pesos)

	Capital emitido	Ganancias reservadas - Reservas		Ganancias acumuladas	Otros resultados integrales	Total
		Legal	Facultativa para mantenimiento de capital de trabajo			
Saldos al 31 de diciembre de 2011	84.072.758	5.409.334	1.390.345	25.235.843	(1.047.913)	115.060.367
Constitución de reserva legal s/ Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria del 25 de abril de 2012		175.156		(175.156)		-
Constitución de reserva facultativa para el mantenimiento del capital de trabajo s/ Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria del 25 de abril de 2012			3.327.971	(3.327.971)		-
Otros resultados integrales netos de impuesto					(102.848)	(102.848)
Ganancia neta del ejercicio				13.512.835		13.512.835
Saldos al 31 de diciembre de 2012	84.072.758	5.584.490	4.718.316	35.245.551	(1.150.761)	128.470.354

Las notas 1 a 30 forman parte del presente estado financiero.

El informe de fecha 14 de febrero de 2013
se extiende en documento aparte

DELOITTE S.C.

SERGIO D. GUTMAN (Socio)
Contador Público - U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 215, F° 189

ARNOLDO GELMAN
Por Comisión Fiscalizadora

ALEJANDRO J. STIPANIC ZENGA
Presidente

Carboclor Sociedad Anónima

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 (ver nota 2)

(Cifras expresadas en pesos)

	Capital emitido	Ganancias reservadas - Reservas		Ganancias acumuladas	Otros resultados integrales	Total
		Legal	Facultativa para mantenimiento de capital de trabajo			
Saldos al 1 de enero de 2011	80.096.758	5.254.224	2.419.254	25.750.713	(974.316)	112.546.633
Distribución de Dividendos en Acciones / Asamblea General Ordinaria del 6 de abril de 2011	3.976.000		(2.419.254)	(1.556.746)		-
Constitución de Reserva facultativa para mantenimiento de capital de trabajo s/ Asamblea General Ordinaria del 6 de abril de 2011			1.390.345	(1.390.345)		-
Constitución de Reserva Legal s/ Asamblea General Ordinaria del 6 de abril de 2011		155.110		(155.110)		-
Otros resultados integrales netos de impuesto					(73.597)	(73.597)
Ganancia neta del ejercicio				2.587.331		2.587.331
Saldos al 31 de diciembre de 2011	84.072.758	5.409.334	1.390.345	25.235.843	(1.047.913)	115.060.367

Las notas 1 a 30 forman parte del presente estado financiero.

El informe de fecha 14 de febrero de 2013 se extiende en documento aparte

DELOITTE S.C.

SERGIO D. GUTMAN (Socio)
Contador Público - U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 215, F° 189

ARNOLDO GELMAN
Por Comisión Fiscalizadora

ALEJANDRO J. STIPANIC ZENGA
Presidente

Carboclor Sociedad Anónima

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Presentado en forma comparativa con el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2011) (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en pesos)

	31/12/2012	31/12/2011
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Ganancia neta del ejercicio	13.512.835	2.587.331
Impuesto a las ganancias devengado	6.837.862	1.802.154
Intereses perdidos devengados, netos	6.249.737	3.079.230
Ajustes para arribar al flujo neto de efectivo proveniente de (aplicado a) las actividades operativas:		
Depreciación de Propiedades, planta y equipo y amortización de Activos intangibles	13.511.868	12.039.026
Costo de los servicios corrientes por plan de beneficios definidos y pérdidas actuariales reconocidas en resultados	241.973	244.624
Aumento neto de provisiones	842.138	1.214.012
Resultado por venta de Propiedades, planta y equipo	(51.639)	
Baja de Propiedades, planta y equipo y Activos intangibles	223.266	465.215
Diferencias de cambio, netas	386.892	1.318.725
EFFECTIVO GENERADO POR LAS OPERACIONES	41.754.932	22.750.317
Cambios netos en activos operativos:		
Incremento de otros créditos	(2.248.582)	(3.687.874)
Disminución de otros activos financieros	471.204	452.341
Incremento de inventarios	(7.054.413)	(6.973.111)
(Incremento) disminución de cuentas comerciales por cobrar	(6.504.364)	4.750.027
Cambios netos en pasivos operativos:		
Incremento (disminución) de cuentas comerciales por pagar	8.872.399	(7.619.785)
Disminución de obligaciones por plan de beneficios definidos	(663.210)	(374.117)
Disminución de pasivos por impuestos	(7.701.995)	(2.428.527)
Incremento de remuneraciones y cargas sociales	6.890.447	1.042.516
Disminución de provisiones	(278.824)	(1.034.777)
Cobro de intereses	412.037	189.711
FLUJO NETO DE EFECTIVO GENERADO POR LAS OPERACIONES	33.949.631	7.066.721
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Cobros por ventas de Propiedades, planta y equipo	67.351	
Pagos por compras de Propiedades, planta y equipo y Activos intangibles	(11.374.891)	(23.440.538)
FLUJO NETO DE EFECTIVO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(11.307.540)	(23.440.538)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Préstamos obtenidos	59.973.317	98.480.281
Pago de préstamos	(75.365.621)	(81.776.922)
Pago de intereses	(5.456.026)	(2.210.300)
FLUJO NETO DE EFECTIVO (UTILIZADO EN) GENERADO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(20.848.330)	14.493.059
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETA DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	1.793.761	(1.880.758)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO (nota 29)	8.980.743	10.861.501
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL CIERRE DEL EJERCICIO (nota 29)	10.774.504	8.980.743

Las notas 1 a 30 forman parte del presente estado financiero.

El informe de fecha 14 de febrero de 2013
se extiende en documento aparte

DELOITTE S.C.

SERGIO D. GUTMAN (Socio)
Contador Público - U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 215, F° 189

ARNOLDO GELMAN
Por Comisión Fiscalizadora

ALEJANDRO J. STIPANIC ZENGA
Presidente