

**RHINOGAS CIA. LTDA.**

Estados financieros al 31 de diciembre de 2018, con el informe de los auditores independientes.

## **RHINOGAS CIA. LTDA.**

Estados financieros al 31 de diciembre de 2018, con el informe de los auditores independientes.

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

### Índice del Contenido

- Informe de los Auditores independientes
  
- Estado de Situación Financiera
- Estado de Actividades
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

## Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Socios de:  
**Rhinogas Cia. Ltda.**

### *Opinión*

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Rhinogas Cia. Ltda. (una compañía limitada constituida en el Ecuador) que comprenden el estado de situación financiera por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2018, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Rhinogas Cia. Ltda. al 31 de diciembre de 2018, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera – NIIF para PYMES.

### *Fundamento de la opinión*

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Administración de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

### *Responsabilidad de la administración y de los responsables del gobierno de la Compañía en relación con los estados financieros*

Los Administradores de la Compañía son responsables de formular los estados financieros de forma razonable de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para PYMES, y del control interno que considera necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error. En la preparación de los estados financieros adjuntos, los administradores son responsables de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha excepto si tienen intención

de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista alguna otra alternativa realista. Los encargados de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de Rhinogas Cia. Ltda.

#### *Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría.

También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores materiales debido a fraude es mayor que en el caso de un error material debido a errores, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la evasión de control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados en las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestra opinión. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía no continúe como negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de Rhinogas Cia. Ltda. en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Quito, Ecuador  
Abril, 25 del 2019

SC - RNAE No

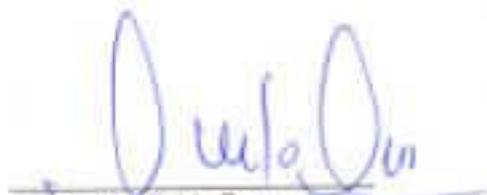
RNCPA:

Rhinogas Cia. Ltda.

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017  
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Activo corriente:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	6.509	8.795
Cuentas por cobrar comerciales	8	9.053	15.028
Partes relacionadas	17	250	175
Otras cuentas por cobrar	9	42.211	44.127
Gastos pagados por anticipado	10	29.836	20.246
Impuestos corrientes	15	39.198	40.931
Inventarios	11	8.948	11.569
<b>Total activo corriente</b>		<b>136.803</b>	<b>140.871</b>
<b>Activo no corriente:</b>			
Propiedades, muebles y equipos	12	421.527	468.286
<b>Total activo no corriente</b>		<b>421.527</b>	<b>468.286</b>
<b>Total activo</b>		<b>557.330</b>	<b>609.157</b>

  
Ing. Pablo Ramos  
Gerente General

  
Ing. Graciela Ochoa  
Contadora General

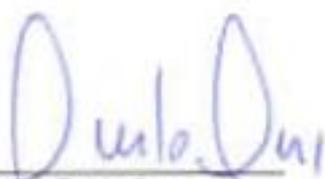
Las notas en las páginas 7 a 29 son parte integral de los estados financieros.

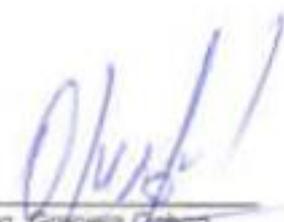
Rhinogas Cia. Ltda.

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017  
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

<u>Pasivo</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Pasivo corriente</b>			
Cuentas por pagar comerciales	13	21.888	31.888
Partes relacionadas	17	240.919	244.574
Impuestos corrientes	15	8.111	4.104
Beneficios a los empleados	10	41.307	30.623
Otros pasivos		15.500	18.234
Total pasivo corriente		327.525	329.423
<b>Pasivo no corriente</b>			
Obligaciones financieras	14	38.414	52.340
Total pasivo no corriente		38.414	52.340
<b>Total Pasivo</b>		<b>365.937</b>	<b>381.763</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social	18	200.000	200.000
Aporte de socios para futuras capitalizaciones	18	48.288	48.925
Resultados acumulados	18	(54.895)	(19.531)
Total patrimonio		191.393	227.394
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b>557.330</b>	<b>609.157</b>

  
Ing. Pablo Ramos  
Gerente General

  
Ing. Graciela Cochca  
Contadora General

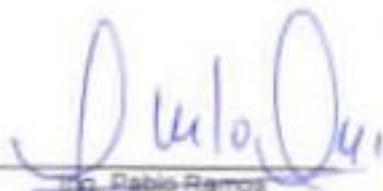
Las notas en las páginas 7 a 29 son parte integral de los estados financieros

**Rhinogas Cia. Ltda.**

**Estado de Resultados Integrales**

Año que terminó el 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017  
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

<b>Estado de actividades</b>	<b>Notas</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Actividades ordinarias:			
Ingresos por ventas	19	1.570.850	1.584.578
Costo de ventas	20	<u>(1.384.918)</u>	<u>(1.400.217)</u>
Utilidad bruta		185.934	184.361
Gastos operacionales:			
Gastos administrativos y de ventas	21	<u>(219.955)</u>	<u>(239.318)</u>
(Pérdida) operacional		(34.021)	(54.957)
Gastos no operacionales:			
Gastos financieros	23	(10.888)	(9.614)
Otros (gastos) ingresos, netos		<u>(3.252)</u>	<u>2.164</u>
(Pérdida) antes de impuesto a la renta		(48.161)	(62.407)
Impuesto a la renta corriente		-	-
<b>(Pérdida) del ejercicio</b>		<u><b>(48.161)</b></u>	<u><b>(62.407)</b></u>

  
Ing. Pablo Ramos  
Gerente General

  
Ing. Graciela Ochoa  
Contadora General

Las notas en las páginas 7 a 29 son parte integral de los estados financieros

**Rhinogas Cia. Ltda.**

**Estado de Cambios en el Patrimonio**

Año que terminó el 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017.  
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Descripción	Capital Social	Aportes Futuras Capitalizaciones	Resultados Acumulados			Total patrimonio
			Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total Resultados Acumulados	
Saldo al 31 de diciembre del 2016	200.000	207.780	(89.717)	(24.857)	(114.574)	293.206
Transferencia a resultados del ejercicio	-	-	(24.857)	24.857	-	-
Compensación pérdidas	-	(161.491)	161.491	-	161.491	-
Ajustes	-	536	(4.041)	-	(4.041)	(3.405)
Pérdida del ejercicio	-	-	-	(62.407)	(62.407)	(62.407)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	200.000	46.289	(42.876)	(62.407)	(19.531)	227.394
Transferencia a resultados del ejercicio	-	-	(62.407)	62.407	-	-
Ajustes	-	(637)	12.797	-	12.797	12.160
Pérdida del ejercicio	-	-	-	(48.161)	(48.161)	(48.161)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	200.000	46.289	(8.734)	(48.161)	(54.665)	191.393

  
Sergio Ramírez  
Gerente General

  
Ingrid Ochoa  
Contadora General

Las notas en las páginas 7 a 32 son parte integral de los estados financieros

**Rhinogas Cia. Ltda.**

## Estado de Flujo de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2017  
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

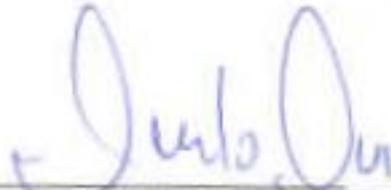
<b>Estado de Flujos de Efectivo</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes y otros	1.576.612	1.558.166
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(1.560.029)	(1.494.230)
Otros ingresos (gastos), netos	(3.252)	(7.450)
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	13.331	56.486
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adiciones de propiedades y equipos	(1.691)	(57.876)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(1.691)	(57.876)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Obligaciones financieras	(13.926)	(6.641)
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento	(13.926)	(6.641)
(Disminución) Incremento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(2.286)	1.969
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año</b>	<b>8.795</b>	<b>6.826</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b>6.509</b>	<b>8.795</b>

Rhinogas Cia. Ltda.

Estado de Flujo de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2017  
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

<b>Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Pérdida del ejercicio	(48.101)	(62.407)
Ajustes por partidas que no requieren efectivo:		
Depreciación de propiedades y equipos	48.460	140.033
Cambios netos en activos - (aumento) disminución:		
Cuentas por cobrar comerciales	5.762	(16.412)
Otras cuentas por cobrar	2.054	(6.786)
Inventario	15.418	(1.866)
Otros activos	(7.655)	14.010
Cambios netos en pasivos - aumento (disminución):		
Cuentas por pagar comerciales	(10.358)	(8.531)
Otras cuentas por pagar	(6.870)	8.073
Impuestos corrientes	4.007	3.988
Beneficios a los empleados	10.684	(3.636)
Efectivo neto provisto provisto en las actividades de operación:	<u>13.331</u>	<u>66.486</u>

  
Ing. Pablo Ramos  
Gerente General

  
Ing. Graciela Ochoa  
Contadora General

Las notas en las páginas 7 a 29 son parte integral de los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018

1. Entidad que Reporta

La Compañía RHINO GAS CIA. LTDA., fue constituida el 27 de agosto del 2010. Su objetivo principal es la prestación de toda clase de servicios relativos al mantenimiento de automotores, incluido lavado, lubricación en general, sistema de frenos, sistema de suspensión, entre otros; así como también la comercialización, importación, exportación y distribución de lubricantes, etc.

El control de la Compañía es ejercido por la Superintendencia de Compañías del Ecuador

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el personal total de la Compañía mantiene 9 empleados respectivamente, que se encuentran distribuidos en las áreas de administración y ventas.

La información contenida en los estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía

2. Bases de Presentación

a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (en adelante "NIIF" para PYMES) emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"). Bajo el criterio de la Administración, los estados financieros de la Compañía serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin observaciones.

A la fecha de emisión de estos Estados Financieros, se han publicado nuevas Mejoras, Enmiendas e Interpretaciones a la norma existente que no han entrado en vigencia y que la Compañía tiene la intención de adoptar esas Normas cuando entren en vigencia, en la medida en la que le resulten aplicables.

b) Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

c) Moneda Funcional

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US\$), la cual es la moneda funcional de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador. Toda la información financiera se presenta en dólares.

3. Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con la NIIF para PYMES requiere que la Administración utilice juicios y estimaciones que son determinantes en la aplicación de las políticas contables y los importes incluidos en los estados financieros. La Compañía ha basado sus estimaciones y juicios considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros y la experiencia previa. Sin embargo, las circunstancias y los juicios actuales sobre acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía.

Al 31 de diciembre de 2018

Las estimaciones y los supuestos son revisados en forma continua. Las revisiones a estimaciones contables son reconocidas en el periodo en que las estimaciones son revisadas y en los periodos futuros afectados.

En particular, la información sobre juicios relevantes en la aplicación de políticas de contabilidad, y sobre supuestos e incertidumbres en estimaciones que pudieran tener un efecto significativo sobre los montos reconocidos en los estados financieros se describe, entre otras, en las siguientes notas:

Nota 4 (c)	-	Propiedades, muebles y equipos
Nota 4 (d)	-	Deterioro de los activos
Nota 4 (e)	-	Beneficios a los empleados

#### 4. Resumen de Políticas Contables Significativas

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de estos estados financieros se enumeran a continuación. Estas políticas han sido aplicadas consistentemente para todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

##### a) Instrumentos Financieros

###### i. Activos Financieros no Derivados

###### Reconocimiento y Medición

Los activos financieros cubiertos por la Sección 11 de la Norma Internacional de Información Financiera – NIIF para PYMES se clasifican como: activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, inversiones financieras mantenidas para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda.

La Administración determina la clasificación de sus activos financieros en el reconocimiento inicial. Los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se contabilice al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del mismo.

Las compras y ventas de activos financieros se reconocen en la fecha de liquidación de los mismos. La Compañía únicamente posee y presenta en sus estados financieros los siguientes activos financieros:

###### - Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo en caja y bancos se compone de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Los mencionados valores son de libre disponibilidad.

###### - Cuentas por Cobrar Comerciales

Las partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor

Al 31 de diciembre de 2018

razonable. Posterior al reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, si estos activos fueran a largo plazo, menos las pérdidas por deterioro. Las cuentas por cobrar se componen de clientes, otras cuentas por cobrar. Los costos de transacción no se incluyen en el costo de adquisición ni en el cálculo del costo amortizado. Son costos de transacción directamente atribuibles las comisiones, pagos de apertura de cuenta y otros costos. Los costos de transacción y las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados.

#### Baja en Cuentas

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando

- Han vencido los derechos de la Compañía a recibir los flujos de efectivo del activo financiero.
- La Compañía haya transferido sus derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y,
- La Compañía haya transferido sustancialmente todos sus riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

#### ii. Pasivos Financieros no Derivados

##### Reconocimiento y Medición

Los pasivos financieros cubiertos por la Sección 11 de la Norma Internacional de Información Financiera – NIIFS para PYMES se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura eficaz, según corresponde.

La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en el reconocimiento inicial. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y, en el caso de los préstamos y créditos por pagar, se reconocen a su costo amortizado. La Compañía únicamente posee y presenta en sus estados financieros pasivos financieros por cuentas por pagar comerciales y dentro de esta categoría mantiene las cuentas por pagar a proveedoras, y otras cuentas por pagar. Después del reconocimiento inicial, los préstamos y créditos por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Los costos de transacción no se incluyen en el costo de adquisición ni en el cálculo del costo amortizado. Son costos de transacción directamente atribuibles las comisiones, pagos de apertura de cuenta y otros costos. Los costos de transacción se reconocen en el estado de resultados.

##### Baja en Cuentas

Los pasivos financieros son dados de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido cancelada o ha expirado. Cuando un pasivo

Al 31 de diciembre de 2018

financiero se sustituye por otro del mismo acreedor en condiciones sustancialmente diferentes; o si las condiciones actuales de un pasivo se hayan modificado sustancialmente; tales permutas o modificaciones se tratan como bajas en cuentas del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconocen en el estado de resultados.

#### Compensación

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera únicamente cuando la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

#### iii. Capital Social

Constituido por participaciones, las cuales son clasificadas como patrimonio.

#### b) Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los inventarios incluye los costos y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución y los necesarios para llevar a cabo la venta.

#### c) Propiedades, muebles y equipos

##### Reconocimiento y Medición

Las propiedades, muebles y equipos se miden al costo, neto de depreciación acumulada y / o pérdidas acumuladas por deterioro, si las hubiere. Las propiedades, muebles y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Cuando partes significativas de una partida de propiedades, muebles y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo. Las ganancias y pérdidas en la enajenación de un elemento de propiedades, muebles y equipos se determinan mediante la comparación de los ingresos por la enajenación con el importe en libros de propiedades y equipos, y son reconocidas netas en ganancias o pérdidas en ventas de activos no corrientes en el estado de resultados integral.

#### Costos Posteriores

A) 31 de diciembre de 2018

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina de propiedades, muebles y equipos, son reconocidos en resultados integral cuando se incurren.

#### Depreciación

La depreciación de los elementos de propiedades, muebles y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se sustituye por el costo. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de propiedades y equipos, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo. Los métodos de depreciación, vidas útiles son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

La vida útil estimada para los periodos actuales y comparativos son las siguientes:

<b>Cuentas</b>	<b>Vidas útiles estimadas en años</b>
Edificios	20
Maquinaria y equipo	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3

#### d) Deterioro de los Activos

##### i. Activos Financieros

La Compañía evalúa en cada fecha de preparación de los estados financieros, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros están deteriorados. Se considera a un activo financiero o un grupo de activos financieros como deteriorados, si y sólo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida incurrida) y que el evento de pérdida tenga un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros que puedan calcularse de manera fiable.

Cuando existe evidencia objetiva que se ha incurrido en una pérdida por deterioro de las cuentas por cobrar a clientes, el monto de la pérdida es reconocido en los resultados integrales.

De existir evidencia objetiva de una pérdida por deterioro, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros de los activos financieros y el valor presente de los flujos futuros de efectivo (excluyendo las pérdidas crediticias esperadas a futuro que aún no hayan sido incurridas). El valor presente de los flujos futuros esperados es descontado utilizando la tasa original efectiva de interés de los activos financieros que originan la pérdida por deterioro. Si un préstamo tiene una tasa de interés variable, la tasa de descuento para valorar cualquier pérdida por deterioro es la actual tasa de interés efectiva.

Al 31 de diciembre de 2018

El importe en libros del activo se reduce mediante el uso de una cuenta de reserva y el importe de la pérdida se reconoce en la cuenta de resultados integral. Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si el reverso está objetivamente relacionado con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

#### ii. Activos no Financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, excluyendo impuestos diferido activo, es revisado en la fecha de presentación del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el valor recuperable del activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados a su valor presente usando una tasa antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener en el activo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente son agrupados juntos en el grupo más pequeño de activos llamados "unidad generadora de efectivo" que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el valor razonable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

#### e) Beneficios a los Empleados

La Administración utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Dicha expectativa al igual que los supuestos son establecidos por la Compañía, utilizando información financiera pública. Estos supuestos incluyen una tasa de descuento, los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros.

Cuando tengan lugar mejoras en los beneficios del plan, la porción del beneficio mejorando que tiene relación con servicios pasados, realizados por empleados será reconocida en resultados usando el método lineal en el período promedio remanente hasta que los empleados tengan derecho a tales beneficios. En la medida en que los empleados tengan derecho en forma inmediata a tales beneficios, el gasto será reconocido inmediatamente en resultados.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones en un plan de beneficios definidos, la Compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas comprenderán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor

A1 31 de diciembre de 2018

presente de las obligaciones por beneficios definidos contraídos por la entidad; cualesquiera ganancias y pérdidas actuariales y costos de servicio pasado que no hubieran sido previamente reconocidas.

#### Jubilación Patronal

De acuerdo a disposiciones legales vigentes, los planes de beneficios de jubilación están definidos en el Código de Trabajo de la República del Ecuador que establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía, el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

Se determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el periodo actual y periodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo debe ser realizado por un actuario calificado usando el método de crédito unitario proyectado. En el estado de resultados integrales se reconoce la totalidad de las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de estos planes.

#### Desahucio

De acuerdo a disposiciones legales vigentes con respecto al desahucio está definido por el Código de Trabajo de la República del Ecuador que establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada con base en el número de años de servicio. Las indemnizaciones por desahucio son reconocidas cuando los empleados deciden dar por terminada la relación contractual con la Compañía.

Las indemnizaciones por terminación intempestiva o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

#### f) Impuesto a la Renta

Con base en las disposiciones de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, los ingresos que percibe la Compañía están exentos de impuesto a la renta, en la parte que no sean distribuidos, en la medida que sus bienes e ingresos se destinen a sus fines específicos y solamente en la parte que se invierta directamente en ellos; los excedentes que se generaren al final del ejercicio económico deberán ser invertidos en sus fines específicos hasta el cierre del siguiente ejercicio.

Para que la Compañía pueda beneficiarse de la exoneración de impuesto a la renta, es requisito indispensable que se encuentre inscrito en el Registro Único de Contribuyentes, lleve contabilidad y cumpla con los demás deberes formales contemplados en el Código Tributario y demás Leyes de la República del Ecuador.

#### g) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genere el pago. Los ingresos se miden por el

A) 31 de diciembre de 2016

valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

n) Reconocimiento de Gastos

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

i) Moneda Extranjera

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se valoran utilizando la moneda del entorno económico en el que opera.

Las transacciones en moneda extranjera se registran inicialmente al tipo de moneda funcional vigente en la fecha de la transacción. Activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se vuelven a convertir al tipo de cambio vigente en la fecha de presentación de los estados financieros.

Las partidas no monetarias que se miden en términos de costo histórico en moneda extranjera se convierten utilizando los tipos de cambio de las fechas de la transacción inicial.

5. Determinación del Valor Razonable

Las políticas y revelaciones contables de la Compañía requieren que se determine el valor razonable de activos y pasivos financieros y no financieros. Cuando corresponde, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

6. Administración de Riesgo Financiero

Los principales pasivos financieros no derivados de la Compañía constituyen las obligaciones financieras, cuentas por pagar a proveedores, otras cuentas por pagar. El objetivo principal de estos pasivos financieros es la obtención de fondos para las operaciones de la Compañía. La Compañía posee también cuentas por cobrar a clientes, otras cuentas por cobrar, y dinero en efectivo obtenidos directamente de sus operaciones.

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

Esta nota presenta información respecto a la exposición de la Compañía a cada uno de los riesgos mencionados, los objetivos, las políticas y los procedimientos para medir y administrar el riesgo, y la administración de capital por parte de la Administración. Los estados financieros incluyen más revelaciones cuantitativas.

Marco de Administración de Riesgos

Al 31 de diciembre de 2018

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como del desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgo de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. La Administración revisa regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades en función de las estrategias específicas determinadas. La Compañía, a través de sus políticas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus funciones y obligaciones.

La Administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si el marco de administración de riesgo es apropiado respecto de los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

a) Riesgo de Crédito:

Es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina de las actividades de operación.

Exposición al Riesgo de Crédito

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

<u>Cuentas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos financieros		
Efectivo y equivalentes de efectivo	6.509	8.795
Cuentas por cobrar comerciales	9.053	15.028
Cuentas por cobrar relacionadas	250	175
Otras cuentas por cobrar	42.211	44.127
<b>Total</b>	<b>68.023</b>	<b>68.126</b>

Efectivo en Caja y Bancos

La Compañía mantenía efectivo en caja y bancos por US\$6.509 al 31 de diciembre de 2018 (US\$8.795 al 31 de diciembre de 2017), que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos. El efectivo en bancos es mantenido en instituciones financieras cuyas calificaciones de riesgo es AAA- otorgadas por las calificadoras de riesgos contratadas por cada entidad financiera:

<u>Entidad Financiera</u>	<u>Calificación</u>	<u>Calificador</u>
Banco Pichincha C. A.	AAA-	Bank Watch Ratings S. A. / PCR Pacific S. A.

Al 31 de diciembre de 2018

a. Riesgo de Liquidez:

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

Con el propósito de cumplir altos niveles de liquidez, la Administración mantiene y monitorea una proyección de fondos de 90 días en los que se incluyen los niveles de entradas de efectivo de las cuentas por cobrar a clientes y las salidas de efectivo esperadas para proveedores y otras cuentas por pagar.

A continuación, se muestra el ratio del índice de liquidez:

<u>Cuentas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activo corriente	135.803	140.871
Pasivo corriente	327.523	329.423
<b>Índice de liquidez</b>	<b>0,41</b>	<b>0,43</b>

b. Riesgo de Mercado:

Es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, en las tasas de cambio o tasas de interés relacionadas principalmente con las actividades de operación y financiamiento de la Compañía como el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a estos riesgos dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Riesgo de Tasas de Interés

La estructura de financiamiento de la Compañía considera como principal fuente de financiación el capital de trabajo propio generado por sus operaciones, teniendo su principal apalancamiento en sus proveedores cuando estos lo permitan.

7. Efectivo y equivalentes de efectivo

Los saldos que se muestran en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017, como efectivo y equivalentes de efectivo se componen de la siguiente manera:

<u>Cuenta</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Efectivo en caja	480	480
Efectivo en bancos:		
Banco Pichincha C. A.	6.029	8.315
<b>Total</b>	<b>6.509</b>	<b>8.795</b>

8. Cuentas por Cobrar Comerciales

Al 31 de diciembre de 2018

Los saldos que se muestran en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017 como cuentas por cobrar comerciales se componen como sigue:

<u>Cuentas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por cobrar comerciales (1)	9.053	15.028
<b>Total</b>	<b>9.053</b>	<b>15.028</b>

(1) La composición de las cuentas por cobrar comerciales se describe a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cadena Hernán	4.097	1.218
Transportes Pesados Faquintrans	1.939	294
Avilés Carlos	1.222	625
Ruiz Isén	415	415
Dacorley	342	427
Eraso Wilson	229	10.304
Demaco	196	196
Valencia Moreta Lux	105	105
Otros menores	508	1.444
<b>Total</b>	<b>9.053</b>	<b>15.028</b>

#### 9. Otras Cuentas por Cobrar

Los saldos que se muestran en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017, como otras cuentas por cobrar se componen de la siguiente manera:

<u>Cuentas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tarjetas de crédito	611	865
Abrii Alejandrina	5.000	5.000
Zenin Anchundia Marco Vinicio	5.739	5.739
Pinos Nelly	10.000	10.000
Paulina Nuñez	20.000	20.000
Rhinogas	138	-
Cuentas por cobrar empleados	723	2.523
<b>Total</b>	<b>42.211</b>	<b>44.127</b>

#### 10. Gastos Pagados por Anticipado

Los saldos que se muestran en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017, como gastos pagados por anticipado se componen de la siguiente manera:

Rhinogas Cia. Ltda.  
Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018

<u>Cuentas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipos a proveedores	23.189	13.799
Intereses pagados por anticipado	6.447	6.447
<b>Total</b>	<b>29.636</b>	<b>20.246</b>

11. Inventario

Los saldos que se muestran en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017 como inventario se componen como sigue:

<u>Cuentas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gasolina Extra	6.777	5.957
Gasolina Super	678	2.087
Diesel	1.293	3.515
<b>Total</b>	<b>8.948</b>	<b>11.569</b>

AJ 31 de diciembre de 2018

12. Propiedades, Muebles y Equipos

A continuación, se presenta un resumen de la composición y el movimiento de Propiedades, muebles y equipos durante los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

Cuentas	Cuentas				Total
	Terrenos	Edificios	Maquinaria, redes y sistemas	Muebles y Equipos de oficina	
<b>Costo:</b>					
Saldo al 31 de diciembre de 2016	107.000	532.239	22.087	6.441	66.804
Adiciones	-	(5.100)	53.132	3.389	-
Venta y baja	-	-	-	(4.541)	(44.294)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	107.000	526.049	75.219	4.889	6.510
Adiciones	-	-	-	709	602
Saldo al 31 de diciembre de 2018	107.000	526.049	75.219	5.598	7.112
<b>Depreciación acumulada:</b>					
Saldo al 31 de diciembre de 2016	-	136.197	21.281	3.528	7.122
Adiciones	-	73.067	11.090	431	969
Venta y Baja	-	-	-	-	(1.924)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	-	209.264	32.371	3.959	5.167
Adiciones	-	35.070	12.562	249	569
Saldo al 31 de diciembre de 2018	-	244.334	44.933	4.208	6.335
Valor neto en libros:					
AJ 31 de diciembre del 2016	107.000	396.042	806	2.913	43.682
AJ 31 de diciembre del 2017	107.000	316.785	42.848	930	743
AJ 31 de diciembre del 2018	107.000	281.685	30.286	1.390	1.156
					209.831
					550.443
					468.265
					421.527

Al 31 de diciembre de 2018

13. Cuentas por Pagar Comerciales

Los saldos que se muestran en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017 como cuentas por pagar comerciales se componen como sigue:

<u>Cuentas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por pagar proveedores locales:		
Rhinogas	21.686	18.355
Energygas	-	13.533
<b>Total</b>	<b>21.686</b>	<b>31.888</b>

14. Obligaciones Financieras

Los saldos que se muestran en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017 como obligaciones financieras se componen como sigue:

<u>Cuentas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Obligaciones con instituciones financieras:		
Corporación Financiera Nacional	38.414	52.340
<b>Total</b>	<b>38.414</b>	<b>52.340</b>

Esta nota provee información sobre los términos contractuales de los préstamos y obligaciones de la Compañía que devengan intereses, los que son valorizados al costo amortizado.

(1) Un resumen de los préstamos y obligaciones financieras al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es el siguiente:

<u>Cuentas</u>	<u>Tasa</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pasivos no corrientes:			
Obligaciones financieras:			
Corporación Financiera Nacional	8,25%	38.414	52.340
<b>Total</b>		<b>38.414</b>	<b>52.340</b>

15. Impuestos Corrientes

Los saldos que se muestran en los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017, como activos y pasivos por impuestos corrientes, se componen como sigue:

Ai 31 de diciembre de 2018

<u>Cuentas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activo por:		
Servicio de Rentas Internas:		
Retención en la fuente de impuesto a la Renta	14.345	20.309
Anticipo de impuesto a la Renta	993	-
Otros impuestos por pagar	23.858	20.822
<b>Saldo al final del año</b>	<b>39.196</b>	<b>40.931</b>
Pasivo por:		
Servicio de Rentas Internas:		
Impuesto a la renta por pagar	7.995	3.909
Retención en la fuente de impuesto a la Renta	56	103
Retención en la fuente de impuesto al Valor Agregado	60	92
<b>Saldo al final del año</b>	<b>8.111</b>	<b>4.104</b>

Conciliación del Gasto de Impuesto a la Renta

La tasa de impuesto a la renta ecuatoriana corporativa es el 25% (22% en el 2017). La siguiente es la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta del 25% a la entidad antes de impuesto a la renta.

<u>Cuentas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta y participación trabajadores	(48.161)	(62.407)
Menos:		
Participación trabajadores	-	-
Utilidad antes de impuesto a la renta	(48.161)	(62.407)
Gastos no deducibles	-	8.450
Base imponible	(48.161)	(53.957)
<b>Impuesto a la renta causado</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país en los términos y condiciones determinados en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación, podrían obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe la correspondiente inscripción de la escritura pública en el Registro Mercantil respectivo hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Situación Fiscal

De acuerdo con disposiciones legales, la Autoridad Tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración de impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

Al 31 de diciembre de 2018

#### Precios de Transferencia

Mediante Decreto Ejecutivo No. 2430, publicado en el Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre de 2004, se estableció con vigencia a partir del año 2005, las normas que deben aplicar las Compañías para la determinación de los precios de transferencia en sus transacciones con partes relacionadas.

Mediante resolución No. NAC-DGERCGC15-0000455 publicada en el suplemento del Registro Oficial No. 511 de fecha 29 de mayo de se establece que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo período fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares (US\$3.000.000) deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los quince millones de dólares (US\$15.000.000), dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

No obstante, la Administración Tributaria en ejercicio de sus facultades legales podrá solicitar, mediante requerimientos de información, a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior, por cualquier monto o cualquier tipo de operación o transacción, la presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la ley, quienes para dar cumplimiento a este requerimiento tendrán un plazo no menor a 2 meses.

Para el año 2018 y 2017, la Compañía no está obligada a efectuar el estudio de precios de transferencia, debido a que el monto de las transacciones anuales con partes relacionadas es menor al mínimo requerido por las disposiciones legales, por lo que la Administración considera que no está requerida a presentar el Informe de Precios de Transferencia.

El 29 de diciembre de 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

#### Reglamento a la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera

Los aspectos más importantes de dicho reglamento se incluyen a continuación:

Será deducible la totalidad de los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales que obligatoriamente se deberán afectar a las provisiones ya constituidas en años anteriores; en el caso de provisiones realizadas en años anteriores que hayan sido consideradas deducibles o no, y que no fueren utilizadas, deberán reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieren sido deducibles o no.

Adicionalmente, se establece el reconocimiento de un impuesto diferido relacionado con las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir del 1 de enero de 2018, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación hasta por el monto efectivamente pagado.

Al 31 de diciembre de 2018

#### **Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal**

El 21 de agosto de 2018, se emitió la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Se establecieron incentivos específicos para la atracción de inversiones privadas tales como:
  - i. Exoneración del impuesto a la renta para las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados que se inicien a partir de agosto de 2018 por 12 años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión, y que se encuentren fuera de las jurisdicciones urbanas de Quito y Guayaquil o dentro de las mismas por 8 años. Esta exoneración aplicará solo en sociedades que generen empleo neto. Para los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agrosociativo, dentro de los cantones de frontera, gozarán de esta exoneración por 15 años.
  - ii. Exoneración del impuesto a la Salida de Divisas - ISD en los pagos realizados al exterior por importación de bienes y dividendos relacionadas con nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión.
  - iii. Exoneración del ISD en los pagos realizados al exterior por dividendos para las sociedades que reinviertan en nuevos activos productivos en el país desde al menos el 50% de las utilidades.
  - iv. Exoneración del impuesto a la renta y anticipo para inversiones que se inicien a partir de la vigencia de esta ley en los sectores económicos determinados como industrias básicas por 15 años, cortado desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión y se ampliarán por 5 años más, en el caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país. Esta exoneración aplicará solo en sociedades que generen empleo neto.
- Reformas a varios cuerpos legales

#### Impuesto a la Renta

##### Ingresos

- v. Se considera ingreso exento, los dividendos y utilidades distribuidos a favor de sociedades o de personas naturales domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición; siempre y cuando, las sociedades que distribuyen no tengan como beneficiario efectivo de los dividendos a una persona natural residente en el Ecuador.
- vi. Se eliminó el último inciso del artículo 9 Exenciones que establecía lo siguiente: "En la determinación y liquidación del impuesto a la renta no se reconocerán más exoneraciones que las previstas en este artículo, aunque otras leyes, generales o especiales, establezcan exclusiones o dispensas a favor de cualquier contribuyente, con excepción de lo previsto en la Ley de Beneficios Tributarios para nuevas Inversiones Productivas, Generación de Empleo y de Prestación de Servicios".

Al 31 de diciembre de 2018

- vii. Se determinó nuevos sectores como pronzados para el Estado, tales como: agrícola; oleoquímica; cinematografía y audiovisuales, eventos internacionales; exportación de servicios; desarrollo y servicios de software, producción y desarrollo de hardware tecnológico, infraestructura digital, seguridad informática, productos y contenido digital, servicios en línea; eficiencia energética; industrias de materiales y tecnologías de construcción sustentables; y, sector industrial, agroindustrial y agrosociativo.
- viii. Los administradores u operadores de ZEDE, estarán exonerados del pago del impuesto a la renta y su anticipo por los primeros 10 años, contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales.

#### *Gastos Deducibles*

- ix. Se establece que la deducibilidad en el impuesto a la Renta y la exención del ISD relacionados con los pagos originados por financiamiento externo serán aplicables a todo perceptor del pago en el extranjero, siempre y cuando se cumplan los criterios establecidos en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno y con estándares internacionales de transparencia.

#### *Tarifa*

- x. Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible.
- xi. La tarifa del impuesto a la renta para sociedades se incrementará al 28% cuando la sociedad dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo sea residente fiscal del Ecuador.

#### *Utilidad en la Enajenación de Acciones*

- xii. Se establece un impuesto a la renta único a las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de derechos representativos de capital, de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador.

Adicionalmente, se establece que en reestructuraciones societarias no se entenderá producida enajenación directa ni indirecta alguna.

#### *Anticipo de Impuesto a la Renta*

- xiii. Se elimina el anticipo de impuesto a la renta para sociedades como impuesto mínimo y se establece su devolución, en el caso en que éste supere o no exista impuesto a la renta causado.

#### *Impuesto al Valor Agregado*

- xiv. Los vehículos híbridos pasan a gravar 12% de IVA.

Al 31 de diciembre de 2018

- xv. Los seguros de desgravamen en el otorgamiento de créditos y los obligatorios por accidentes agropecuarios; los servicios de construcción de vivienda de interés social; y el arrendamiento de tierras destinadas a usos agrícolas pasan a gravar 0% de IVA.
- xvi. El uso del crédito tributario por el IVA pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios, podrá ser utilizado hasta dentro de 5 años contados desde la fecha de pago.
- xvii. Se podrá solicitar al SRJ la devolución o compensación del crédito tributario por retenciones de IVA hasta dentro de 5 años.
- xviii. Los exportadores de servicios podrán solicitar la devolución del IVA de los bienes y servicios adquiridos para la exportación de servicios.

#### *Impuesto a la Salida de Divisas*

- xix. Las compensaciones realizadas con o sin la intermediación de instituciones del sistema financiero ya no representan un hecho generador para el pago del ISD.
- xx. Se incluye como exención de ISD, los pagos al exterior realizados a instituciones financieras por otros costos relacionados con el otorgamiento de sus créditos.
- xxi. Están exentos del ISD, los pagos de capital e intereses sobre créditos otorgados por intermediarios financieros que operen en mercados internacionales y que cumplan con ciertas condiciones como límite de la tasa referencial, plazo mínimo 360 días, destinado a microcrédito o inversiones productivas.
- xxii. Se establece la devolución ISD a exportadores de servicios, por la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, con la finalidad de que sean necesarios para la prestación del servicio que se exporte.

#### *Incentivo a Zonas Afectadas por el Terremoto del 16 de abril de 2016*

- xxiii. Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los siguientes cinco años contados a partir de la vigencia de la Ley de Solidaridad, en las provincias de Manabí y Esmeraldas estarán exoneradas del pago del impuesto a la Renta hasta por 15 años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles únicamente a la nueva inversión. Para el caso del sector turístico, esta exoneración será de hasta 5 años adicionales.

#### 16. Beneficios a los Empleados

El detalle de los beneficios a los empleados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2018

<u>Cuentas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Corriente:		
Sueldos por Pagar	32.951	24.281
Décimo Tercer Sueldo por Pagar	3.878	3.021
Décimo Cuarto Sueldo por Pagar	2.980	2.178
Aportes IESS por Pagar	15	159
Fondos de Reserva por Pagar	743	878
Descuento Préstamos Quirografarios	740	110
<b>Total</b>	<u>41.307</u>	<u>30.623</u>

17. Partes Relacionadas

Los saldos que se muestran en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017 como cuentas por pagar relacionadas se componen como sigue:

<u>Cuentas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por cobrar relacionadas:		
Pablo Ramos	215	140
Francisco Núñez	35	35
<b>Total</b>	<u>250</u>	<u>175</u>
Cuentas por pagar relacionadas:		
Núñez Francisco	14.136	14.136
Ramos Pablo	345	-
Paulina Núñez	108.083	108.083
Esnaí	88.083	88.083
Mónica Vargas	11.272	15.272
Luis Núñez	19.000	19.000
<b>Total</b>	<u>240.919</u>	<u>244.574</u>

18. Patrimonio

*Capital Social*

El capital social de la Compañía consiste de 200.000 participaciones con valor nominal de US\$1 cada una.

*Reserva Legal*

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las sociedades anónimas transfieran a la reserva legal, por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

Al 31 de diciembre de 2018

*Resultados Acumulados*

El saldo de esta cuenta está a disposición de los socios y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos.

19. Ingresos por Ventas

Un resumen de los ingresos por ventas obtenidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, es el siguiente:

<b>Cuentas</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Ingresos por ventas:		
Gasolina Super	150.622	154.960
Gasolina Extra	811.816	720.869
Diesel	608.412	708.749
<b>Total</b>	<b>1.570.850</b>	<b>1.584.578</b>

20. Costo de Ventas

Un resumen de los costos por servicios incurridos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, es el siguiente:

<b>Cuentas</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Costo por ventas:		
Gasolina Super	121.126	123.320
Gasolina Extra	727.710	649.381
Diesel	536.080	627.516
<b>Total</b>	<b>1.384.916</b>	<b>1.400.217</b>

21. Gastos Administrativos y de Ventas

La composición de los gastos administrativos y de ventas de los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 es la siguiente:

**Rhinogas Cia. Ltda.**  
 Notas a los Estados Financieros

Ai 31 de diciembre de 2018

<u>Cuentas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos y beneficios (véase nota 22)	97.716	84.577
Depreciaciones	48.451	83.252
Suministros	20.142	11.457
Gastos de viaje	15.645	18.412
Servicios básicos	13.406	14.983
Impuestos	6.867	5.187
Honorarios	4.450	8.678
Gastos del personal	3.023	523
Gastos de Mantenimiento	3.004	1.120
Gastos de personal	1.815	1.371
Gastos no deducible	825	690
Donaciones	441	645
Seguros	424	-
Publicidad y propaganda	329	255
Gastos legales	38	483
Otros gastos	3.379	7.685
<b>Total</b>	<b><u>219.958</u></b>	<b><u>239.318</u></b>

22. Sueldos y beneficios

La composición de los gastos sueldos y beneficios de los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 es la siguiente:

<u>Cuentas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos y horas extras	70.698	62.464
Aporte IESS	7.155	6.730
Décimo tercero	5.750	5.251
Décimo cuarto	4.976	3.895
Fondos de reserva	3.567	3.165
Vacaciones	1.044	637
Otros beneficios	4.526	2.435
<b>Total</b>	<b><u>97.716</u></b>	<b><u>84.577</u></b>

23. Gastos Financieros

Un resumen de los gastos financieros incurridos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, es el siguiente:

<u>Cuentas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Intereses por créditos recibidos	4.060	1.164
Intereses por obligaciones circulantes	6.808	8.450
<b>Total</b>	<b><u>10.868</u></b>	<b><u>9.614</u></b>

Al 31 de diciembre de 2018

24. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Desde el 31 de diciembre de 2018 hasta el 25 de abril de 2019, fecha de autorización para la publicación de los estados financieros, no han ocurrido eventos que en opinión de la Administración requieran revelaciones adicionales o que pudieran afectar significativamente la interpretación de los mismos.

••••