



**RINOLPAVIMENTA ECUADOR S.A.**  
**(Una Subsidiaria de RINOLPAVIMENTA S.A.C DE PERU)**

**Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**

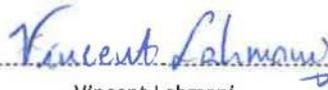
**CONTENIDO:**

**PÁGINA:**

• Estados de Situación Financiera	5
• Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales	6
• Estados de Cambios en el Patrimonio	7
• Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo	8
• Conciliación de la (Pérdida) Utilidad del Ejercicio con Efectivo Neto	9
• Resumen de las Principales Políticas Contables	10
• Notas a los Estados Financieros	22

**RINOLPAVIMENTA S.A.**  
 (Una Subsidiaria de Rinol Pavimenta S.A.C. de Perú)  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
 (Expresados en dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<b>Activos:</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo	(7)	19,510	179,289
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar	(8)	280,913	283,960
Inventarios	(9)	309,669	105,868
Activos por impuestos corrientes	(17)	270,350	197,331
<b>Total activos corrientes</b>		<b>880,442</b>	<b>766,448</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Maquinaria y equipos	(10)	305,226	274,507
Activos por impuestos diferidos	(18)	4,150	-
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>309,376</b>	<b>274,507</b>
<b>Total activos</b>		<b>1,189,818</b>	<b>1,040,955</b>
<b>Pasivos:</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas	(11)	129,884	42,976
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar relacionados	(12)	367,680	114,874
Obligaciones con instituciones financieras	(13)	11,273	-
Pasivos por impuestos corrientes	(17)	8,960	7,661
Pasivos corrientes por beneficios a empleados	(14)	23,387	20,278
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>541,184</b>	<b>185,789</b>
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Obligaciones con instituciones financieras	(13)	47,235	-
Pasivos no corrientes por beneficios a empleados	(15)	7,769	8,174
Otros pasivos no corrientes	(16)	-	239,375
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>55,004</b>	<b>247,549</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>596,188</b>	<b>433,338</b>
<b>Patrimonio:</b>			
Capital social	(19)	400,000	400,000
Reservas	(20)	18,774	30,937
Otros resultados integrales	(21)	3,532	638
Resultados acumulados	(22)	171,324	176,042
<b>Total patrimonio neto</b>		<b>593,630</b>	<b>607,617</b>
<b>Total patrimonio neto y pasivos</b>		<b>1,189,818</b>	<b>1,040,955</b>

  
 Vincent Lahmani  
 Gerente General

  
 María Virginia Villota  
 Contador General

**RINOLPAVIMENTA S.A.**  
**(Una Subsidiaria de Rinol Pavimenta S.A.C. de Perú)**  
**ESTADOS DE RESULTADOS DEL PERÍODO Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES**  
**(Expresados en dólares)**

Años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Ingresos por actividades ordinarias	(23)	920,127	1,151,970
Costos de ventas	(24)	(602,480)	(854,658)
<b>Utilidad bruta</b>		<b>317,647</b>	<b>297,312</b>
Otros ingresos	(25)	276,554	154,000
Gastos de administrativos y ventas	(26)	(572,759)	(366,587)
Gastos financieros		(5,950)	(6,790)
<b>Utilidad antes de impuesto a las ganancias</b>		<b>15,492</b>	<b>77,935</b>
Gasto por impuesto a las ganancias corriente	(17)	(40,766)	(18,716)
Efecto de impuestos diferidos	(18)	4,150	-
<b>(Pérdida) utilidad del ejercicio</b>		<b>(21,124)</b>	<b>59,219</b>
<b>Otro resultado integral del ejercicio, después de impuestos:</b>			
<u>Partidas que no se reclasificarán al resultado del período:</u>			
Planes por beneficios definidos		2,894	638
<b>Resultado integral total del año</b>		<b>(18,230)</b>	<b>59,857</b>



Vincent Lahmani  
Gerente General

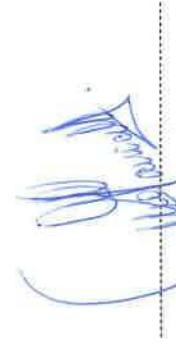


María Virginia Villota  
Contador General

**RINOLPAVIMENTA S.A.**  
 (Una Subsidiaria de Rinol Pavimenta S.A.C. de Perú)  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
 (Expresados en dólares)

Notas	Resultados acumulados							Total
	Capital social	Reserva Legal	Otro resultado integral	Utilidades acumuladas	Utilidad del Ejercicio	Subtotal		
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2014</b>	100,000	8,857	-	95,655	43,248	138,903	247,760	
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	-	-	-	
Aumento de capital	300,000	-	-	43,248	(43,248)	-	300,000	
Apropiación de reserva	-	22,080	-	(22,080)	-	(22,080)	-	
Resultado integral total del año	-	-	638	-	59,219	59,219	59,857	
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2015</b>	400,000	30,937	638	116,823	59,219	176,042	607,617	
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	59,219	(59,219)	-	-	
Ajustes	-	(12,163)	-	-	16,406	16,406	4,243	
Resultado integral total del año	-	-	2,894	-	(21,124)	(21,124)	(18,230)	
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	400,000	18,774	3,532	176,042	(4,718)	171,324	593,630	

  
 Vincent Lahmani  
 Gerente General

  
 Maria Virginia Villota  
 Contador General

**RINOLPAVIMENTA S.A.**  
**(Una Subsidiaria de Rinol Pavimenta S.A.C. de Perú)**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO**  
**(Expresados en dólares)**

Por los años terminados en,	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes	936,570	1,515,555
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1,087,615)	(1,884,410)
Impuesto a la renta pagado	(13,814)	(22,330)
Gastos financieros, neto	(5,950)	(6,790)
Otros ingresos, netos	37,179	154,000
<b>Efectivo neto (utilizado en) actividades de operación</b>	<b>(133,630)</b>	<b>(243,975)</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>		
Pago por compra de propiedades, planta y equipos	(84,657)	(7,126)
<b>Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión</b>	<b>(84,657)</b>	<b>(7,126)</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:</b>		
Efectivo recibido por obligaciones financieras	58,508	-
Aporte de los accionistas para aumento de capital	-	300,000
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>	<b>58,508</b>	<b>300,000</b>
(Disminución) aumento neto de efectivo	(159,779)	48,899
Efectivo al inicio del año	179,289	130,390
<b>Efectivo al final del año</b>	<b>19,510</b>	<b>179,289</b>



Vincent Lahmani  
Gerente General

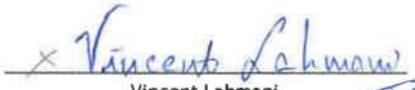


María Virginia Villota  
Contadora General



**RINOLPAVIMENTA S.A.**  
 (Una Subsidiaria de Rinol Pavimenta S.A.C. de Perú)  
**CONCILIACIÓN DE LA (PERDIDA) UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EFECTIVO (UTILIZADO EN) NETO**  
**PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**  
 (Expresados en dólares)

Por los años terminados en,	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
(Pérdida) utilidad del ejercicio	(21,124)	59,219
<b>Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación:</b>		
Depreciación	53,938	40,441
Provisión cuentas incobrables		(1,611)
Provisión jubilación patronal y desahucio	2,489	1,855
Baja de otros pasivos no corrientes	(239,375)	-
Provisión impuesto a la renta	40,766	18,716
Provisión participación a trabajadores	3,466	13,753
Efecto de impuestos diferidos	(4,150)	-
<b>Cambios en activos y pasivos operativos:</b>		
Disminución en cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar	3,047	405,732
(Aumento) en inventarios	(203,801)	(97,672)
Disminución en otros pasivos corrientes	-	6,657
(Aumento) disminución en activos por impuestos corrientes	(73,019)	45,747
Aumento (disminución) en cuentas por pagar comerciales y otros pasivos corrientes	91,151	(595,438)
Aumento en cuentas por pagar relacionadas	252,806	114,874
Disminución en otros pasivos corrientes y no corrientes	-	(222,957)
(Disminución) en pasivos corrientes por beneficios a empleados	(357)	-
Disminución en pasivos por impuestos corrientes	(39,467)	-
(Disminución) en otras obligaciones corrientes	-	(33,291)
<b>Efectivo neto (utilizado en) actividades de operación</b>	<b>(133,630)</b>	<b>(243,975)</b>

  
 Vincent Lahmani  
 Gerente General

  
 Maria Virginia Villota  
 Contadora General

**RINOLPAVIMENTA ECUADOR S.A.**  
**(Una Subsidiaria de RINOLPAVIMENTA S.A.C DE PERU)**

**Resumen de las Principales Políticas Contables**

**(Expresado en dólares)**

---

**1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.**

- **Nombre de la entidad.**  
RINOLPAVIMENTA ECUADOR S.A.
- **RUC de la entidad.**  
1792293944001
- **Domicilio de la entidad.**  
Av. 12 de Octubre N26-97 y Calle Abraham Lincoln Edificio: "TORRE 1492", Piso 12 Of. 1201.
- **Forma legal de la entidad.**  
Sociedad Anónima.
- **País de incorporación de la entidad.**  
Ecuador.

- **Descripción.**

RINOLPAVIMENTA ECUADOR S.A., fue constituida y existe bajo las leyes de la República del Ecuador desde su fecha de inscripción en el Registro Mercantil el 25 de enero del 2011. Con fecha 22 del 2012, se inscribió en el registro mercantil el cambio de objeto social de la Compañía en la ciudad de Quito y por consiguiente se reformó el estatuto en su artículo cuarto objeto social.

Las principales actividades de la Compañía se relacionan con el cálculo, diseño, reparación, mantenimiento y ejecución de pisos industriales, a su vez a la importación, exportación y comercialización de maquinarias, equipos y vehículos relacionados con la actividad principal de la empresa.

- **Representante legal.**  
  
Vincent Lahmani
- **Composición accionaria.**

El control de la Compañía es ejercido por Rinol Pavimenta S.A.C. de Perú, accionista mayoritario en un 93.75%.

**2. IMPORTANCIA RELATIVA.**

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros separados, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

**RINOLPAVIMENTA ECUADOR S.A.**  
**(Una Subsidiaria de RINOLPAVIMENTA S.A.C DE PERU)**

**Resumen de las Principales Políticas Contables**

**(Expresado en dólares)**

---

**3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS SEPARADAS.**

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido a la Norma Internacional de Contabilidad Nro. 1, cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesario una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentaran partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

**4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.**

Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de sus estados financieros se presenta a continuación:

**4.1. Bases de presentación.**

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para las Pymes, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la Nota 6, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

**4.2. Enmiendas efectuadas a la NIIF para PYMES 2015 y 2016.**

Estas son las enmiendas o modificaciones resultantes de la primera revisión de ese estándar luego de haber sido emitido originalmente en el año 2009. Se afectan 21 de las 35 secciones de estándar y el glosario.

Las enmiendas se harían efectivas a partir del 1 de enero de 2017 y se permite su aplicación anticipada.

Sección 1 - Definición de Pymes.- Agregadas aclaración en relación con públicamente responsable [publicly accountability] y aclaración en relación con el uso de la NIIF para las Pymes en los estados financieros separados de la Matriz.

**RINOLPAVIMENTA ECUADOR S.A.**  
**(Una Subsidiaria de RINOLPAVIMENTA S.A.C DE PERU)**

**Resumen de las Principales Políticas Contables**

**(Expresado en dólares)**

---

Sección 2 - Conceptos y principios generales.- Adicionada orientación sobre la exención de 'costo y esfuerzo indebido.

Sección 4 - Estado de Situación financiera.-Adicionado requerimiento para presentar la propiedad para inversión medida a costo menos depreciación y deterioro acumulados, por separado en el estado de posición financiera y proporcionado alivio del requerimiento de revelar cierta información comparativa.

Sección 4 - Estado de Situación financiera.- Adicionado requerimiento para presentar la propiedad para inversión medida a costo menos depreciación y deterioro acumulados, por separado en el estado de posición financiera y proporcionado alivio del requerimiento de revelar cierta información comparativa.

Sección 5 - Estado de Resultados Integrales y Estado de Resultados.- Adicionada aclaración en relación con la cantidad única presentada para las operaciones descontinuadas y alineación con los cambios hechos la NIC/IAS 1 Estados Financieros, sobre reclasificaciones.

Sección 6 - Estado de cambios en el patrimonio y estado de ingresos y ganancias acumuladas.- Alineación con los cambios hechos la NIC/IAS 1 Estados Financieros, sobre los componentes de Otros ingresos comprensivos.

Sección 9 - Estados financieros consolidados y separados.-Adicionadas aclaraciones sobre consolidación, orientación sobre el manejo de diferentes fechas de presentación de reportes, aclaraciones sobre disposiciones de subsidiarias, opción para contabilizar las inversiones en subsidiarias, asociadas y entidades controladas conjuntamente en los estados financieros separados usando el método del patrimonio, y definición enmendada de "estados financieros combinados".

Sección 11 - Instrumentos financieros básicos.- Adicionadas varias aclaraciones y adicionada la exención de "costo o esfuerzo desproporcionado" en relación con los requerimientos para medir a valor razonable las inversiones en instrumentos de patrimonio.

Sección 12 - Otros asuntos relacionados con instrumentos financieros.- Adicionadas aclaraciones sobre el alcance de esta sección y adicionadas aclaraciones en relación con la contabilidad de cobertura.

Sección 17 - Propiedad, planta y equipo.- Alineación con los cambios hechos a la NIC/IAS 16 sobre clasificación de piezas de repuesto, equipo en espera y de servicio, excepción en relación con el uso del costo de reemplazo, y adicionada opción para usar el modelo de revaluación.

**RINOLPAVIMENTA ECUADOR S.A.**  
**(Una Subsidiaria de RINOLPAVIMENTA S.A.C DE PERU)**

**Resumen de las Principales Políticas Contables**

**(Expresado en dólares)**

---

Sección 18 - Activos intangibles diferentes a plusvalía.-Modificado requerimiento de que la vida útil del intangible no debe exceder 10 años cuando las entidades no sean capaces de estimar confiablemente la vida útil.

Sección 19 - Combinaciones de negocios y plusvalía.- Varias enmiendas menores que constituyen aclaraciones, orientación adicionada, y adición de la exención de costo y esfuerzo indebido en relación con el requerimiento para reconocer por separado los activos intangibles en una combinación de negocios.

Sección 20 - Arrendamientos.- Adicionadas aclaraciones respecto de lo que constituye y qué no constituye un arrendamiento.

Sección 22 - Pasivos y patrimonio.- Adicionada alguna orientación, exenciones y también alineación con las NIIF Plenas (IFRS Full) en relación con la CINIIF/IFRIC 19 y la NIC/IAS 32.

Sección 26 - Pago basado en acciones.- Adicionadas varias aclaraciones y alineado el alcance con la NIIF/IFRS 2.

Sección 27 - Deterioro del valor de los activos.- Aclaración en relación con la aplicabilidad a los activos provenientes de contratos de construcción.

Sección 28 - Beneficios para empleados.- Adicionada aclaración y removidos requerimientos de revelación sobre la política de contabilidad para beneficios de terminación.

Sección 29 - Impuestos a las ganancias.- Alineación de los principios con la NIC/IAS 12 en relación con el reconocimiento y medición de impuestos diferidos y adicionada exención de “costo o esfuerzo desproporcionado” en relación con el requerimiento para compensar activos y pasivos por impuestos diferidos.

Sección 30 - Conversión de moneda.- Aclarado el alcance de la sección.

Sección 33 - Revelaciones de partes relacionadas.- Definición de “parte relacionada” alineada con la NIC/IAS 24.

Sección 34 - Actividades especializadas.- Adicionado alivio de ciertas revelaciones para activos biológicos y los requerimientos principales de reconocimiento y medición para activos de exploración y evaluación alineados con la NIIF/IFRS 6.

Sección 35 - Transición hacia la NIIF para las Pymes.- Incorporados varios cambios hechos a la NIIF/IFRS 1 y simplificada la redacción.

**RINOLPAVIMENTA ECUADOR S.A.**  
**(Una Subsidiaria de RINOLPAVIMENTA S.A.C DE PERU)**

**Resumen de las Principales Políticas Contables**

**(Expresado en dólares)**

---

**4.3. Moneda funcional y de presentación.**

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

**4.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.**

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

**4.5. Efectivo.**

La Compañía considera como efectivo los saldos en caja y bancos sin restricciones.

**4.6. Cuentas por cobrar clientes.**

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes relacionados y no relacionados originados en ingresos de actividades ordinarias. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

**4.7. Otras cuentas por cobrar.**

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a deudores relacionados y no relacionados originadas en operaciones distintas de la actividad ordinaria de la Compañía. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

**4.8. Inventarios.**

En este grupo contable se registra los activos poseídos para ser vendidos, producidos y/o consumidos en el curso normal de la operación.

Medición inicial.- los inventarios se miden por su costo; el cual que incluye: precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a la adquisición o producción para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares (incluye importaciones en tránsito).

**RINOLPAVIMENTA ECUADOR S.A.**  
**(Una Subsidiaria de RINOLPAVIMENTA S.A.C DE PERU)**

**Resumen de las Principales Políticas Contables**

**(Expresado en dólares)**

---

Medición posterior.- el costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

**4.9. Gastos pagados por anticipado.**

En este grupo contable se registra los anticipos entregados a terceros o pagos anticipados para la compra de bienes y servicios que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal; su amortización se reconoce en los resultados del período en el cual generan beneficios económicos futuros.

**4.10. Maquinaria y equipos.**

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquirido para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Medición inicial.- la maquinaria y equipos, se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Medición posterior.- la maquinaria y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Método de depreciación.- los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil	Valor residual
Muebles y enseres	10	(*)
Equipos de oficina	10	(*)
Maquinarias y equipos	10	(*)



**RINOLPAVIMENTA ECUADOR S.A.**  
**(Una Subsidiaria de RINOLPAVIMENTA S.A.C DE PERU)**

**Resumen de las Principales Políticas Contables**

**(Expresado en dólares)**

---

Descripción	Vida útil	Valor residual
Equipos de computación	3	(*)
Vehículos	5	(*)

(\*) A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

**4.11. Cuentas por pagar proveedores.**

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de proveedores relacionados y no relacionados adquiridos en el curso normal de negocio. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva.

**4.12. Obligaciones con instituciones financieras.**

En este grupo contable se registran los sobregiros bancarios y los préstamos con bancos e instituciones financieras. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

**4.13. Préstamos de accionistas.**

En este grupo contable se registran los préstamos con accionistas. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

**4.14. Pasivos por beneficios a los empleados.**

Pasivos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

Pasivos no corrientes.- en este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.



**RINOLPAVIMENTA ECUADOR S.A.**  
**(Una Subsidiaria de RINOLPAVIMENTA S.A.C DE PERU)**

**Resumen de las Principales Políticas Contables**

**(Expresado en dólares)**

---

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado definidas por el perito actuario.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

**4.15. Otros pasivos corrientes.**

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de acreedores relacionados y no relacionados adquiridos en actividades distintas al curso normal de negocio. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal menos las pérdidas por deterioro del valor.

Para las otras cuentas y documentos por cobrar de largo plazo su medición inicial es por su valor nominal y posteriormente se miden a su costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva menos las pérdidas por deterioro del valor.

**4.16. Impuestos.**

Activos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a las ganancias.- en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- Impuesto a las ganancias corriente.- se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2016 y 2015 asciende a 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.

**RINOLPAVIMENTA ECUADOR S.A.**  
**(Una Subsidiaria de RINOLPAVIMENTA S.A.C DE PERU)**

**Resumen de las Principales Políticas Contables**

**(Expresado en dólares)**

---

- Impuesto a las ganancias diferido.- se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

**4.17. Baja de activos y pasivos financieros.**

Activos financieros.- un activo financiero (o, cuando sea aplicable, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando: los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o la Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; o la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

Pasivos financieros.- un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario, en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

**4.18. Patrimonio.**

Capital social. en este grupo contable se registra las acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación. Se mide a su valor nominal.

Aportes para futura capitalización.- en este grupo contable se registran los valores recibidos en efectivo o especies de los Accionistas de la Compañía provenientes de un acuerdo formal de capitalización a corto plazo. Se miden a su valor nominal.

Reservas.- en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de Accionistas o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal.

**RINOLPAVIMENTA ECUADOR S.A.**  
**(Una Subsidiaria de RINOLPAVIMENTA S.A.C DE PERU)**

**Resumen de las Principales Políticas Contables**

**(Expresado en dólares)**

---

Resultados acumulados.- en este grupo contable se registran las utilidades / pérdidas netas acumuladas y del ejercicio, sobre las cuales los Accionistas no han determinado un destino definitivo / no han sido objeto de absorción por resolución de Junta General de Accionistas.

**4.19. Ingresos de actividades ordinarias.**

Los ingresos surgen en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía, son reconocidos cuando su importe puede medirse con fiabilidad; es probable que la entidad reciba beneficios económicos asociados con la transacción; y los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad. Están conformados por:

Contratos de construcción.- en este grupo contable se registran los ingresos provenientes principalmente de los siguientes contratos de construcción:

La Fabril S.A.  
Tecnova S.A.  
Banana Light Banalight C.A.  
Tiendas Industriales Asociadas TIA S.A.

**4.20. Costos y gastos.**

Costo de ventas.- en este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias; incluyen las pérdidas generadas por valor neto de realización y bajas de inventarios.

Gastos.- en este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

**4.21. Estado de flujos de efectivo.**

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

**4.22. Cambios en políticas y estimaciones contables.**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2015.

**RINOLPAVIMENTA ECUADOR S.A.**  
**(Una Subsidiaria de RINOLPAVIMENTA S.A.C DE PERU)**

**Resumen de las Principales Políticas Contables**

**(Expresado en dólares)**

---

**5. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.**

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

**Riesgo de crédito.**

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados y relacionados (Nota 8), cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias.

**Riesgo de liquidez.**

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la Compañía 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.

**Riesgo de mercado.**

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio. La Compañía clasifica y gestiona el riesgo de mercado en los siguientes subtipos de riesgo:

Riesgo de tasa de interés.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

**RINOLPAVIMENTA ECUADOR S.A.**  
**(Una Subsidiaria de RINOLPAVIMENTA S.A.C DE PERU)**

**Resumen de las Principales Políticas Contables**

**(Expresado en dólares)**

---

Riesgo de tasa de cambio.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera. Las transacciones efectuadas en una moneda diferente al dólar no constituyen un rubro importante en las operaciones de la Compañía, por lo tanto, La Compañía considera que es poco probable que exista una posible pérdida originada por este tipo de riesgo.

Otros riesgos de precio.- los otros riesgos de precio de los instrumentos financieros surgen, por ejemplo, de variaciones en los precios de las materias primas cotizadas o de los precios de los instrumentos de patrimonio.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Compañía no realiza transacciones relacionadas con materias primas cotizadas o instrumentos de patrimonio.

**6. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.**

La preparación de estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes) requiere que la Administración realice regularmente juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados; sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

---

**RINOLPAVIMENTA ECUADOR S.A.**  
**(Una Subsidiaria de RINOLPAVIMENTA S.A.C DE PERU)**

**Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

**7. EFECTIVO.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Caja	2,510	2,080
Bancos	17,000	177,209
(1)	19,510	179,289

(1) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, no existen importes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía.

**8. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<u>Cuentas por cobrar comerciales:</u>		
Clientes	(1) 261,103	279,466
	261,103	279,466
<u>Provisión cuentas incobrables</u>	(2) (27,947)	(27,947)
<u>Otras cuentas por cobrar:</u>		
Empleados	19,812	13,857
Accionistas	10,414	10,414
Anticipo a proveedores	4,783	-
Otros	12,748	8,170
	47,757	32,441
	280,913	283,960

(Nota 27)



**RINOLPAVIMENTA ECUADOR S.A.**  
**(Una Subsidiaria de RINOLPAVIMENTA S.A.C DE PERU)**

**Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

- (1) Un detalle de la antigüedad de los saldos de cuentas por cobrar comerciales, fue como sigue:

Antigüedad	Diciembre 31, 2016		Diciembre 31, 2015	
	Saldo	Deterioro	Saldo	Deterioro
Por vencer	215,630	-	-	-
De 1 a 90 días	22,266	4,740	-	-
De 91 a 180 días	1,654	1,654	-	-
De 181 a 360 días	4,517	4,517	-	-
Más de 361 días	17,036	17,036	-	-
	<b>261,103</b>	<b>27,947</b>	<b>279,466</b>	<b>27,947</b>

- (2) Los movimientos de la provisión cuentas incobrables, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Saldo inicial	(27,947)	(71,359)
Provisión	-	(1,611)
Castigos	-	45,023
Saldo final	<b>(27,947)</b>	<b>(27,947)</b>

**9. INVENTARIOS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Inventario de materiales para la construcción	267,295	104,320
Mercaderías en tránsito	30,452	-
Herramientas	10,329	245
Repuestos	1,548	1,303
Accesorios	45	-
	<b>(1) 309,669</b>	<b>105,868</b>

- (1) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el importe en libros de los inventarios reconocidos como costo de producción y ventas fue por 394,693 y 725,741 respectivamente (Nota 24).

**RINOLPAVIMENTA ECUADOR S.A.**  
**(Una Subsidiaria de RINOLPAVIMENTA S.A.C DE PERU)**

**Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

**10. MAQUINARIA Y EQUIPOS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<u>Maquinaria y equipos, neto:</u>		
Maquinaria y equipo	220,563	254,497
Vehículos, equipo de transporte y equipo caminero (1)	67,564	7,562
Muebles y enseres	10,032	10,758
Equipos de computación	7,067	1,621
Otros	-	69
	305,226	274,507
<u>Maquinaria y equipos, costo:</u>		
Maquinaria y equipo	339,329	339,329
Vehículos, equipo de transporte y equipo caminero	95,050	19,453
Muebles y enseres	13,404	12,796
Equipos de computación	14,874	6,422
Otros	3,984	3,984
	466,641	381,984
<u>Maquinarias y equipos, depreciación acumulada:</u>		
Maquinaria y equipo	(118,766)	(84,832)
Vehículos, equipo de transporte y equipo caminero	(27,486)	(11,891)
Muebles y enseres	(3,372)	(2,038)
Equipos de computación	(7,807)	(4,801)
Otros	(3,984)	(3,915)
	(161,415)	(107,477)
	305,226	274,507

- (1) Al 31 de diciembre de 2016, incluye vehículos que se encuentran prendados por los créditos que la Compañía mantiene con el Banco de Guayaquil. (Nota 13 (1)).

**RINOLPAVIMENTA ECUADOR S.A.**  
**(Una Subsidiaria de RINOLPAVIMENTA S.A.C DE PERU)**

**Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en dólares)**

Los movimientos de maquinaria y equipos, fueron como sigue:

Concepto	Muebles y enseres	Maquinaria y equipo	Equipo de computación	Vehículos	Otros	Total
<b>Año terminado en diciembre 31, 2016:</b>						
Saldo inicial	10,758	254,497	1,621	7,562	69	274,507
Adiciones	607	-	8,453	75,597	-	84,657
Depreciación	(1,333)	(33,934)	(3,007)	(15,595)	(69)	(53,938)
<b>Saldo final</b>	<b>10,032</b>	<b>220,563</b>	<b>7,067</b>	<b>67,564</b>	<b>-</b>	<b>305,226</b>
<b>Año terminado en diciembre 31, 2015:</b>						
Saldo inicial	7,538	285,369	3,010	11,453	452	307,822
Adiciones	4,100	3,026	-	-	-	7,126
Depreciación	(880)	(33,898)	(1,389)	(3,891)	(383)	(40,441)
<b>Saldo final</b>	<b>10,758</b>	<b>254,497</b>	<b>1,621</b>	<b>7,562</b>	<b>69</b>	<b>274,507</b>

**RINOLPAVIMENTA ECUADOR S.A.**  
**(Una Subsidiaria de RINOLPAVIMENTA S.A.C DE PERU)**

**Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

**11. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<u>Cuentas por pagar comerciales:</u>		
Proveedores locales	72,792	32,518
	72,792	32,518
<u>Otras cuentas por pagar:</u>		
Anticipo de clientes	38,230	10,458
Otras	18,862	-
	57,092	10,458
	129,884	42,976

**12. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<u>Cuentas por pagar comerciales:</u> (Nota 27)		
Rinol Rocland R&T S.A.	165,510	39,173
Rinol Rocland Suesco S.L	72,592	-
Rinol Pavimenta S.A.C	33,515	34,820
Rinol Hormipul Chile S.A.	30,453	-
Monofloor España S.L	22,397	4,688
RCR Industrial Flooring S.A.	22,316	29,155
Rinol México S.A	-	1,198
Permaban Limited	20,897	-
Rinol Panamá S.A.	-	267
Otros	-	5,573
	(1) 367,680	114,874

(1) Incluye cuentas por pagar por compra de inventarios y servicios de Management Fee.



**RINOLPAVIMENTA ECUADOR S.A.**  
**(Una Subsidiaria de RINOLPAVIMENTA S.A.C DE PERU)**

**Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

**13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<u>Banco Guayaquil S.A.:</u>		
Tres préstamos al 11,23% de interés anual y vencimiento en el 2021. (1)	58,508	-
(-) Porción corto plazo del pasivo a largo plazo	11,273	-
(2)	47,235	-

- (1) Al 31 de diciembre de 2016, estos préstamos están garantizados con vehículos prendados a favor del Banco Guayaquil S.A. (Nota 10).
- (2) Un detalle por vencimiento de los saldos de las obligaciones con instituciones financieras, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
2018	12,493	-
2019	13,826	-
2020	17,291	
2021	3,625	
	47,235	-
	47,235	-

**14. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Participación trabajadores por pagar (1)	3,466	13,753
Obligaciones con el IESS	3,379	2,664
Otros pasivos por beneficios a empleados	16,542	3,861
	23,387	20,278

**RINOLPAVIMENTA ECUADOR S.A.**  
**(Una Subsidiaria de RINOLPAVIMENTA S.A.C DE PERU)**

**Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

(1) Los movimientos de participación trabajadores por pagar, fueron como sigue:

		Años terminados en	
		Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Saldo inicial		13,753	29,007
Provisión del año	(Nota 26)	3,466	13,753
Pagos		(13,753)	(29,007)
Saldo final		3,466	13,753

**15. PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Jubilación patronal	(1)	5,417	6,190
Desahucio	(2)	2,352	1,984
		7,769	8,174

(1) Los movimientos de la provisión para jubilación patronal, fueron como sigue:

		Años terminados en	
		Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Saldo inicial		6,190	3,862
Costo laboral por servicios actuales		2,694	1,653
Costo financiero		390	-
Pérdida (ganancia) actuarial		(2,288)	675
Efecto de reducciones y liquidaciones		(1,569)	-
Saldo final		5,417	6,190

**RINOLPAVIMENTA ECUADOR S.A.**  
**(Una Subsidiaria de RINOLPAVIMENTA S.A.C DE PERU)**

**Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

(2) Los movimientos de la provisión para desahucio, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Saldo inicial	1,984	3,095
Costo laboral por servicios actuales	970	1,180
Costo financiero	124	-
Pérdida (ganancia) actuarial	(606)	(1,313)
Reservas o costo laboral servicios años anteriores	(120)	(978)
<b>Saldo final</b>	<b>2,352</b>	<b>1,984</b>

(3) Las hipótesis actuariales usadas, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Tasa de descuento	7.46%	6.31%
Tasa de incremento salarial	3.00%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	-	-
Tabla de rotación (promedio)	7.57%	11.80%
Vida laboral promedio remanente	7.82	8.67
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS2002	TM IESS2002

(4) El análisis de sensibilidad muestra la siguiente información:

	Año terminado en Diciembre 31, 2016	
	Jubilación Patronal	Desahucio
<b>Tasa de descuento</b>		
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	797	345
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	15%	15%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(687)	(297)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(13%)	(13%)
<b>Tasa de incremento salarial</b>		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	829	359
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	15%	15%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(717)	(311)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(13%)	(13%)

**RINOLPAVIMENTA ECUADOR S.A.**  
**(Una Subsidiaria de RINOLPAVIMENTA S.A.C DE PERU)**

**Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

	Año terminado en Diciembre 31, 2016	
	Jubilación Patronal	Desahucio
<u>Tasa de mortalidad</u>		
Variación OBD (tasa de mortalidad + 0.5%)	155	67
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad + 0.5%)	3%	3%
Variación OBD (tasa de mortalidad - 0.5%)	(153)	(68)
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad - 0.5%)	(-3%)	(-3%)
<u>Tasa de descuento</u>		
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	955	306
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	15%	15%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(818)	(262)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(13%)	(13%)
<u>Tasa de incremento salarial</u>		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	983	315
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	16%	16%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	846	271
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(14%)	(14%)
<u>Tasa de mortalidad</u>		
Variación OBD (tasa de mortalidad + 0.5%)	179	(57)
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad + 0.5%)	(3%)	(3%)
Variación OBD (tasa de mortalidad - 0.5%)	178	57
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad - 0.5%)	3%	3%

**16. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Proveedores del exterior	(1)	-	239,375
		-	239,375

- (1) Al 31 de diciembre de 2015, corresponde a una cuenta por pagar a largo plazo con Atlantic Norway SL.

**RINOLPAVIMENTA ECUADOR S.A.**  
**(Una Subsidiaria de RINOLPAVIMENTA S.A.C DE PERU)**

**Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

**17. IMPUESTOS CORRIENTES.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario Impuesto al Valor Agregado	270,350	173,489
Crédito tributario Impuesto a la Renta	-	23,842
	270,350	197,331
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por pagar	(1) 3,110	-
Retenciones en la fuente de IVA e IR por pagar	5,850	7,661
	8,960	7,661

**Impuesto a la renta por pagar.**

La provisión para el Impuesto a la Renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, ha sido calculada aplicando la tasa del 25% y 22%, respectivamente.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se relacionen directamente con su actividad productiva; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo.

Cuando la reinversión se destine a maquinaria y equipo nuevos, el activo debe tener como fin el formar parte de su proceso productivo. Para el sector agrícola se entenderá como equipo a los silos, estructuras de invernaderos, cuartos fríos, entre otros.



**RINOLPAVIMENTA ECUADOR S.A.**  
**(Una Subsidiaria de RINOLPAVIMENTA S.A.C DE PERU)**

**Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

---

Las actividades de investigación y tecnología estarán destinadas a una mejora en la productividad; generación de diversificación productiva e incremento de empleo en el corto, mediano y largo plazo, sin que sea necesario que las tres condiciones se verifiquen en el mismo ejercicio económico en que se ha aplicado la reinversión de utilidades.

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar respaldado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la empresa.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil, hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

**PAGO MÍNIMO DE IMPUESTO A LA RENTA.**

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94, del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado el pago del impuesto a la renta causado, o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año el primer trienio al período fiscal 2010 cuando, por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo. Para el efecto, el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria, para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito se definen como el imprevisto que no es posible resistir como naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de la autoridad ejercidos por un funcionario público, etc. Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto del Impuesto a la Renta.

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales desde su fecha de constitución.

**RINOLPAVIMENTA ECUADOR S.A.**  
**(Una Subsidiaria de RINOLPAVIMENTA S.A.C DE PERU)**

**Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Ganancia antes de impuesto a las ganancias	15,492	77,935
(Menos) Ingresos exentos	(13,716)	-
(Más) Gastos no deducibles	161,287	5,159
Ganancia gravable	163,063	83,094
Tasa de impuesto a las ganancias del período	25%	22%
Impuesto a las ganancias causado	40,766	18,281
Anticipo del impuesto a las ganancias	11,165	18,716
Impuesto a las ganancias del período (1)	40,766	18,716

(1) Los movimientos del impuesto a la renta, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Saldo inicial	(23,842)	(20,227)
Provisión del período	40,766	18,716
Retenciones en la fuente	(13,814)	(22,331)
Saldo final	3,110	(23,842)

**18. IMPUESTOS DIFERIDOS.**

Un resumen de los saldos de impuestos diferidos, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<u>Activos por impuestos diferidos:</u>		
Impuesto a la salida de divisas	4,150	-
	4,150	-



**RINOLPAVIMENTA ECUADOR S.A.**  
**(Una Subsidiaria de RINOLPAVIMENTA S.A.C DE PERU)**

**Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

Un resumen de las diferencias entre las bases tributarias y financieras, que originaron los impuestos diferidos, fue como sigue:

	Base		Diferencia	
	Tributaria	Financiera	Permanente	Temporal
<u>Diciembre 31, 2016:</u>				
Impuesto a la salida de divisas	-	(18,863)	-	(18,863)
	-	(18,863)	-	(18,863)

El movimiento de los saldos de impuestos diferidos, fue como sigue:

Concepto	Saldo Inicial	Resultados	Otro Resultado Integral	Saldo Final
<u>Diciembre 31, 2016:</u>				
Impuesto a la salida de divisas	-	4,150	-	4,150
	-	4,150	-	4,150

**19. CAPITAL.**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el capital social está constituido por 400,000 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un dólar cada una.

Mediante escritura pública del 5 de julio de 2015 inscrita en el Registro Mercantil el 4 de agosto del mismo año, la Compañía aumento el capital social en 300,000 mediante aportes en efectivo. El proceso de aumento de capital no ha sido objeto de revisión y aprobación por parte de la Superintendencia de Compañías.

**20. RESERVA LEGAL.**

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% e la utilidad líquida anual sea apropiado como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 50% el capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

**RINOLPAVIMENTA ECUADOR S.A.**  
**(Una Subsidiaria de RINOLPAVIMENTA S.A.C DE PERU)**

**Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

**21. OTROS RESULTADOS INTEGRALES.**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, corresponde a Pérdidas (ganancias) reconocidas en el ORI.

**22. RESULTADOS ACUMULADOS.**

**Utilidades acumuladas.**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la reliquidación de impuestos u otros.

**23. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Contratos de construcción	704,497	1,151,970
Provisión servicios de construcción	215,630	-
	920,127	1,151,970

**24. COSTOS DE VENTAS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Costos de materiales locales e importadas (Nota 9)	394,693	725,741
Sueldos y salarios	70,494	79,805
Beneficios sociales, indemnizaciones y otras remuneraciones	27,753	7,951
Otros costos locales y del exterior	109,540	41,161
	602,480	854,658

**RINOLPAVIMENTA ECUADOR S.A.**  
**(Una Subsidiaria de RINOLPAVIMENTA S.A.C DE PERU)**

**Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

**25. OTROS INGRESOS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Diferencia en cambio	14,602	-
Intereses financieros	9,567	-
Otros Ingresos	252,385	154,000
	276,554	154,000

**26. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Operaciones de regalías y similares	142,234	122,245
Sueldos y salarios, beneficios y demás remuneraciones	99,393	111,713
Depreciación de activos fijos	53,937	40,441
Otros servicios	49,439	-
Arrendamiento de inmuebles	47,220	39,015
Impuestos, contribuciones y otros	37,580	2,568
Gastos de viaje	35,135	-
Aporte a la seguridad social	28,934	2,889
Mantenimientos y reparaciones	19,967	-
Otros bienes	10,747	-
Suministros, materiales y repuestos	9,290	-
Seguros y reaseguros	6,016	203
Intereses con instituciones financieras	5,677	-
Gastos de gestión	4,155	-
Combustibles y lubricantes	4,091	-
Gastos de publicidad y promoción	3,945	421
Transporte y movilizaciones	3,220	5,501
Provisiones	2,609	4,445
IVA que se carga al gasto	2,532	-
Participación a trabajadores	3,466	13,753
Honorarios profesionales	1,571	23,393
	571,158	366,587
Suman y pasan	571,158	366,587

(Nota 14)

**RINOLPAVIMENTA ECUADOR S.A.**  
**(Una Subsidiaria de RINOLPAVIMENTA S.A.C DE PERU)**

**Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Suman y vienen	571,158	366,587
Servicios públicos	1,215	-
Multas e intereses	386	-
	572,759	366,587

**27. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.**

Un resumen de los saldos de cuentas por cobrar y pagar a relacionadas, fue como sigue:

			Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<u>Otras cuentas por cobrar relacionadas (Nota 8):</u>				
Miranda Rubio Verónica Alexandra	Accionista	Otros	10,414	10,414
			10,414	10,414
<u>Cuentas por pagar proveedores Relacionados (Nota 12):</u>				
Rinol Rocland R&T S.A.	Proveedor	Comercial	165,510	39,173
Rinol Rocland Suesco SL	Proveedor	Comercial	72,592	-
Rinol Pavimenta SAC	Proveedor	Comercial	33,515	34,820
Rinol Hormipul Chile S.A.	Proveedor	Comercial	30,453	-
Monofloor España SL	Proveedor	Comercial	22,397	4,688
RCR Industrial Flooring S.A.	Proveedor	Comercial	22,316	29,155
Rinol México S.A	Proveedor	Comercial	-	1,198
Permaban Limited	Proveedor	Comercial	20,897	-
Rinol Panamá S.A.	Proveedor	Comercial	-	267
Otros			-	5,573
			367,680	114,874
<u>Otros pasivos no corrientes (Nota 16):</u>				
Atlantic Norway SL	Proveedor	Comercial	-	239,375
			-	239,375

**RINOLPAVIMENTA ECUADOR S.A.**  
**(Una Subsidiaria de RINOLPAVIMENTA S.A.C DE PERU)**

**Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

Las transacciones más significativas con partes relacionadas, fueron como sigue:

	Relación	Transacción	Años terminados en,	
			Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<u>Compras:</u>				
Rinol Rocland R&T S.A.	Proveedor	Comercial	141,543	39,173
Rinol Rocland Suesco SL	Proveedor	Comercial	81,932	-
Rinol Pavimenta SAC	Proveedor	Comercial	24,998	57,717
Rinol Hormipul Chile S.A.	Proveedor	Comercial	30,453	-
Monofloor España SL	Proveedor	Comercial	24,573	7,958
RCR Industrial Flooring S.A.	Proveedor	Comercial	50,281	56,029
Permaban Limited	Proveedor	Comercial	20,896	-
Rinol Panamá S.A.	Proveedor	Comercial	-	1,214
Rinol Pisocreto SAS	Proveedor	Comercial	3,000	-
			377,676	162,091

**28. CONTINGENTES.**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, de acuerdo a los asesores legales, la Compañía no mantiene juicios como demandado y/o demandante.

**29. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.**

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2015 y 2014, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas, es decir deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGER2008-0464, publicada en el Registro Oficial No. 324, de fecha 25 de abril de 2008, y sus reformas, el Servicio de Rentas Internas estableció el alcance y el contenido de presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia.

En concordancia a lo señalado en el párrafo anterior, mediante Resolución No. NAC-DGERCGC13-0001, publicada en el Registro Oficial No. 878 del 24 de enero de 2013, el Servicio de Rentas Internas estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior sean superiores a 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas del Exterior; y por un monto superior a 6,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia.

**RINOLPAVIMENTA ECUADOR S.A.**  
**(Una Subsidiaria de RINOLPAVIMENTA S.A.C DE PERU)**

**Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

---

El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta 15,000.

Al 31 de diciembre de 2016, la compañía no ha realizado transacciones con partes relacionadas que superen los montos establecidos por el Servicio de Rentas Internas, por lo que no está obligada a la presentación del Informe Integral de Precios de Transferencia y Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

**30. SANCIONES.**

**De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.**

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015.

**De otras autoridades administrativas.**

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015.



**RINOLPAVIMENTA ECUADOR S.A.**  
**(Una Subsidiaria de RINOLPAVIMENTA S.A.C DE PERU)**

**Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

---

**31. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.**

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2016 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (5 de Abril, 2017), no se tiene conocimiento de hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

---

