

RINOLPAVIMENTA ECUADOR S.A.
ESTADOS DE POSICIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

	Nota	2019	2018
		USD	Restablecido USD
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3.1	462,892	697,689
Activos financieros al costo amortizado	3.2	92,906	71,587
Activos de Contratos con Clientes	3.17	1,241,507	1,880,051
Anticipo a proveedores y empleados	3.4	23,482	31,514
Inventarios	3.5	1,495,212	1,672,779
Activos por impuestos corrientes	3.13	223,571	943,656
Total de Activos Corrientes		3,539,570	5,297,275
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Muebles, maquinaria, equipos y vehículos	3.6	593,210	657,556
Activos por impuestos diferidos	3.13	1,869	4,150
Otros activos no corrientes		11,183	12,134
Total de Activos No Corrientes		606,262	673,839
TOTAL DE ACTIVOS		4,145,832	5,971,115


 Sr. Vicent Lahmani
 Representante Legal


 Maria Villota-Mendoza
 Contadora General

RINOLPAVIMENTA ECUADOR S.A.
ESTADOS DE POSICIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

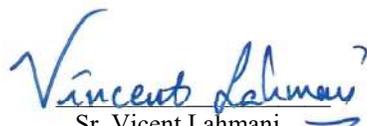
	Nota	2019	2018
		USD	Restablecido USD
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones financieras corrientes	3.8	20,004	17,871
Cuentas por pagar relacionadas corriente	3.14	2,353,456	3,456,485
Comerciales y otras cuentas por Pagar	3.10	278,950	857,044
Pasivos acumulados y otras oblig. corrientes	3.11	24,690	140,778
Obligaciones con la Administración Tributaria y otros	3.13	126,885	491,971
Pasivos del Contrato	3.17	450,449	8,645
Total de Pasivos corrientes		3,254,435	4,972,795
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones financieras no corrientes	3.8	15,579	34,904
Beneficios a empleados largo plazo	3.12	15,462	19,783
Cuentas por pagar relacionadas Largo Plazo	3.14	33,589	113,071
Total de Pasivos No Corriente		64,630	167,759
TOTAL PASIVOS		3,319,065	5,140,554
PATRIMONIO	3.16	826,766	830,561
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		4,145,832	5,971,115


 Sr. Vicent Lahmani
 Representante Legal


 Maria Villota Mendoza
 Contadora General

RINOLPAVIMENTA ECUADOR S.A.
ESTADOS DE INGRESOS INTEGRALES
 Por los ejercicios anuales terminados el
 Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

	Nota	2019	2018
		USD	USD
INGRESOS DE CONTRATOS CON CLIENTES			
Contratos de construccion	3.17	2,689,954	9,634,307
Total Ingreso de Operaciones Ordinarias		2,689,954	9,634,307
Costo de Ventas	3.17 y 3.18	(2,057,191)	(7,591,286)
UTILIDAD BRUTA		632,762	2,043,022
Gastos de Administración y Ventas	3.19	(767,810)	(1,608,408)
Otros Ingresos	3.20	61,718	4,844
RESULTADO OPERACIONAL		(73,330)	439,458
Ingresos /(Gastos) Financieros Neto	3.21	85,931	(10,483)
UTILIDAD ANTES DE IMP. RENTA		12,600	428,975
Impuesto a la renta	3.13	(26,486)	(213,497)
RESULTADO NETA DEL EJERCICIO		(13,886)	215,478
OTRO INGRESO INTEGRAL			
Ganancias (pérdidas) actuariales por planes beneficios definidos	3.12	4,165	(676)
Otro Ingreso Integral neto de impuestos		4,165	(676)
TOTAL INGRESOS INTEGRALES DEL AÑO NETOS DE IMPUESTOS		(9,721)	214,802


 Sr. Vicent Lahmani
 Representante Legal


 Maria Villota Mendoza
 Contadora General

RINOLPAVIMENTA ECUADOR S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
 Por los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

	Capital Social	Resultados Acumulados (Nota 3.16) Reserva Legal	Resultados Acumulados	Otros Resultados Integrales	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2017	400,000	18,774	193,975	1,945	614,694
Resultado del ejercicio			215,478	(676)	214,802
Apropiación para constituir la reserva legal		21,547	(21,547)		
Saldos al 31 de diciembre de 2018	400,000	40,321	387,906	1,269	829,496
Corrección de error (Ver Nota 3.12)				1,065	1,065
Saldos restablecidos al 31 de diciembre de 2018	400,000	40,321	387,906	2,334	830,561
Reducciones anticipadas por planes de beneficios definidos			5,926		5,926
Resultado del ejercicio			(13,886)	4,165	(9,721)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	400,000	40,321	379,946	6,499	826,766


 Sr. Vicent Lahmani
 Representante Legal

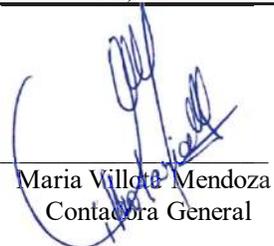

 Maria Villalba Mendoza
 Contadora General

RINOLPAVIMENTA ECUADOR S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

	2019	2018
	USD	USD
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	3,679,772	7,989,711
Otros cobros por actividades de operación	743,179	
Pagos a proveedores y a empleados	(4,179,833)	(5,138,830)
Otros pagos por actividades de operación	(255,429)	(1,610,898)
Intereses pagados	(5,955)	(44,097)
Intereses recibidos	40	206
Impuestos a las ganancias pagados	(174,785)	(107,050)
Otras entradas (salidas) de efectivo	7,588	
Efectivo (usado)/proveniente de las actividades de operación	(185,422)	1,089,042
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Importes usados por la negociacion de propiedades, planta y equipo	(52,183)	(458,806)
Compras de otros activos a largo plazo		(12,134)
Importes recibidos por inversiones temporales al vencimiento	20,000	
Efectivo neto (usado) en actividades de inversión	(32,183)	(470,940)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Financiación por préstamos a largo plazo		1,471
Pagos de préstamos	(17,192)	
Efectivo (usado)/proveniente en actividades de financiamiento	(17,192)	1,471
Aumento del efectivo y sus equivalentes	(234,797)	619,573
Efectivo al inicio del año	697,689	78,116
Efectivo al final del año	462,892	697,689


 Sr. Vicent Lahmani
 Representante Legal


 Maria Villota Mendoza
 Contadora General

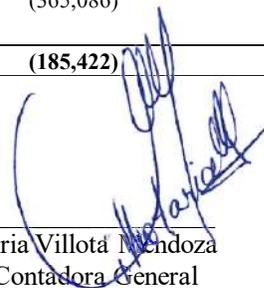
RINOLPAVIMENTA ECUADOR S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Conciliación del resultado neto con el efectivo (usado)/ provisto de las operaciones

Por los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

	2019	2018
	USD	USD
Utilidad neta del ejercicio antes de participacion trabajadores e impuesto a la renta	14,824	428,975
Partidas que no representan movimiento de efectivo		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	116,529	91,772
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas	40,837	
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	(89,964)	
Ajustes por gastos en provisiones	14,515	
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(28,355)	
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(2,224)	75,701
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		7,113
Cambios netos en activos y pasivos operativos		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(38,781)	(1,644,596)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	586,796	(567,426)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	4,269	
(Incremento) disminución en inventarios	177,568	(1,104,904)
(Incremento) disminución en otros activos	733,171	(20,000)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(1,670,641)	3,557,359
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar		362,631
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(120,683)	9,467
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	441,804	
Incremento (disminución) en otros pasivos	(365,086)	(107,050)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	(185,422)	1,089,042


 Sr. Vicent Lahmani
 Representante Legal


 Maria Villota Mendoza
 Contadora General

SECCIÓN 1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 NATURALEZA DE LAS OPERACIONES

La Compañía fue constituida mediante escritura pública el 12 de enero de 2011, e inscrita en el Registro Mercantil el 25 de enero del 2011, bajo el nombre de Rinolpavimenta Ecuador S.A., con una duración de 50 años. La Compañía se encuentra domiciliada en la Provincia de Pichincha, Cantón Quito, Avenida 12 de Octubre N26-97 y Abraham Lincoln; y cuenta además con una bodega ubicada en la provincia de Guayas, cantón Durán, en la carretera Durán - Boliche Km. 3 1/2.

El objeto social de la Compañía es el cálculo, diseño, reparación, mantenimiento y ejecución de pisos industriales, simultáneamente a la importación, exportación y comercialización de maquinaria, equipos y vehículos relacionados con la actividad principal de la empresa.

Entorno Económico

Si bien Ecuador ha contado con un acuerdo con el Fondo Monetario Internacional que le ha servido para solucionar las necesidades de caja más apremiantes, durante el ejercicio 2019 la economía ecuatoriana ha decrecido en 0.5% y por primera vez durante la etapa de dolarización una inflación anual negativa. Eso ha determinado que la tasa de empleo pleno, haya caído del 40,6% al 38,8% en 2019, y que el desempleo total se ubique en 3.8% cifra también superior a la de diciembre de 2018. Si bien el Gobierno ha intentado tomar medidas que resuelvan la crisis fiscal, tanto la decisión de reducir o eliminar los subsidios a los combustibles o el incremento del Impuesto al Valor Agregado no han contado con el apoyo de la Asamblea y de los grupos sociales y políticos, quienes a través de violentas protestas lograron vetar los intentos de reforma económica profunda. Tal es así que al final del ejercicio el déficit fiscal nuevamente se mantiene en un monto cercano al 4% del PIB.

La economía del Ecuador en 2020 seguirá siendo complicada pues las estimaciones proyectan un crecimiento cercano a cero. Ecuador sigue siendo vulnerable a variaciones en el precio del petróleo, si bien con las reformas aprobadas por la Asamblea Nacional el pasado diciembre se prevé una recaudación adicional, la dificultad para disminuir el gasto corriente o la obtención de nuevos ingresos harán difícil la reducción significativa del déficit fiscal. Las fuentes externas de financiamiento que financien el déficit seguirán siendo escasas y costosas considerando el perfil de riesgo del País.

1.2. INFORMACIÓN GENERAL

El domicilio legal de la Compañía se encuentra en la Avenida 12 de Octubre N26-97 y Abraham Lincoln. Edificio Torre 1492, piso 12, oficina 1201, Quito- Ecuador.

Según las regulaciones vigentes en Ecuador el ejercicio económico comienza el 1 de enero y termina el 31 de diciembre. La moneda funcional y de presentación de informes es la moneda de curso en Ecuador, el dólar de los Estados Unidos de América (USD). Las cifras indicadas se presentan en esa moneda (USD) a menos que se indique lo contrario.

1.3 DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO CON NIIF

Los estados financieros de Rinolpavimenta Ecuador S.A. han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board - IASB) y sus interpretaciones, en sus últimas versiones disponibles en español, conforme la instrucción general impartida por la Superintendencia de Compañías a través de su página web. El registro y estimación de las provisiones de jubilación patronal y desahucio, por instrucciones de la Superintendencia de Compañías, requiere el uso de una tasa de interés de los bonos corporativos de alta calidad emitidos en Ecuador.

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2019 (incluyendo los saldos que se presentan para fines de comparación) fueron aprobados y autorizados para su emisión por parte de la Gerencia General el 12 de marzo de 2020.

SECCIÓN 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 CONSIDERACIONES GENERALES

Bases de preparación

En las siguientes notas se resumen los principios y políticas contables y criterios de valoración más significativos aplicados en la preparación de las cuentas anuales de la Compañía en el ejercicio 2019. Estas políticas contables han sido usadas en el período comparativo presentado.

Las partidas de activos y pasivos han sido valuadas bajo el convencionalismo del costo histórico de adquisición o producción y en ciertos casos al costo atribuido, debido a la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, con la excepción de las cuentas por cobrar por contratos de arrendamiento que se registran a su valor razonable, e inventarios que se registran al costo o valor neto de realización, el más bajo.

Una revisión de los estándares, reformas e interpretaciones a las NIIF emitidas pero aún no efectivas, y las cuales no han sido adoptadas en forma temprana por la Compañía se presentan en la Nota 2.16.

Estimaciones contables y suposiciones efectuadas por la Administración

La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIF involucra la elaboración de estimaciones contables críticas que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y de pasivos contingentes.

También requiere que la Administración ejercite a su juicio el proceso de aplicar las políticas contables. Las áreas que envuelven un mayor grado de juicio o complejidad, o donde las suposiciones y estimados son significativos se muestran más adelante.

Los estimados están basados en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los actuales valores pueden variar en ciertos casos desde el momento en que las suposiciones y estimados fueron efectuados. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

Empresa en Marcha

Los presupuestos y proyecciones de la Empresa, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analiza el impacto de la reciente crisis mundial y las variables económicas y políticas que afectan al entorno local en las operaciones de la Compañía.

La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar sus estados financieros.

2.2 PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros son presentados de acuerdo con NIC 1, Presentación de Estados Financieros (revisada en el 2007). La Compañía ha elegido presentar el estado de ingresos integrales en un solo estado, que incluye los ingresos normales y el otro ingreso integral. La Compañía ha escogido reportar el estado de ingresos integrales reportando los gastos por su función.

Los estados de flujos del efectivo están presentados usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada al cierre del mismo. Como un anexo adicional a este estado se muestra la conciliación del resultado neto con el efectivo proveniente de las operaciones.

RINOLPAVIMENTA ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

2.3 INGRESOS DE CONTRATOS CON CLIENTES

La Compañía se dedica principalmente a la construcción de obras civiles. Los ingresos por contratos con clientes se reconocen cuando el control de los bienes o servicios se transfiere al cliente por un monto que refleja la contraprestación a la que la Compañía espera tener derecho a cambio de esos bienes o servicios. La Compañía generalmente ha llegado a la conclusión de que es el principal en sus acuerdos de ingresos, porque generalmente controla los bienes o servicios antes de transferirlos al cliente.

Contratos de Construcción

Los ingresos por servicios de construcción se reconocen en el momento en que el control del activo se transfiere al cliente, generalmente en función a las planillas de avance de obra debidamente aprobadas por la fiscalización. La exigibilidad de la cobranza una vez emitida la factura es de contado. Se trata de una sola obligación de desempeño, el ingreso se reconoce en el periodo de tiempo que se ejecuta el servicio de construcción.

Saldos del contrato en el balance general

Activos del contrato

Un activo contractual es el derecho a consideración a cambio de bienes o servicios transferidos al cliente. Si la Compañía se desempeña mediante la transferencia de bienes o servicios a un cliente antes de que el cliente pague la contraprestación o antes de la fecha de vencimiento del pago, se reconoce un activo del contrato por la contraprestación obtenida que es condicional.

Cuentas por cobrar comerciales

Una cuenta por cobrar representa el derecho de la Compañía a una cantidad de contraprestación que es incondicional (es decir, solo se requiere el paso del tiempo antes de la fecha de vencimiento del pago de la contraprestación). Consulte las políticas contables de los activos financieros en la sección de Instrumentos financieros - reconocimiento inicial y medición posterior (Ver Nota 2.7).

Costo del contrato

Los costos del contrato, son reconocidos de acuerdo con el avance de obra debidamente aprobados en planillas de ejecución y se asocian con los ingresos percibidos dentro de cada operación y período.

2.4 COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES

El costo de ventas se registra cuando se usan los bienes para la prestación de servicios o se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta. Los otros costos y gastos se reconocen en las pérdidas y ganancias al momento de la utilización del bien o servicio, o en la fecha de su origen. Se miden al valor razonable de las partidas por entregar.

2.5 INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

Los ingresos financieros comprenden principalmente al efecto de la ganancia de diferencial cambiario por las cuentas pendientes de pago que mantiene la Compañía con empresas relacionadas del exterior. Los gastos financieros comprenden los intereses generados por pasivos financieros, y por los beneficios definidos a empleados; adicionalmente, comprenden el efecto de la pérdida por el diferencial cambiario por las cuentas pendientes de pago que mantiene la Compañía con empresas relacionadas del exterior. Los ingresos por intereses de las inversiones y los préstamos se reconocen cuando se devengan en los resultados a través del tiempo, utilizando el método de interés efectivo.

2.6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Efectivo y equivalentes comprende caja, fondos bancarios, depósitos a la vista, fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetos un riesgo insignificante de cambios en valor.

2.7 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Un instrumento financiero es cualquier contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y un pasivo financiero o instrumento de capital de otra entidad.

Reconocimiento Inicial de activos y pasivos financieros

Los activos financieros se clasifican, en el reconocimiento inicial, y consecuentemente se miden, sea al costo amortizado, el valor razonable a través de otro resultado integral (ORI) y al valor razonable a través de resultados. La clasificación de los activos financieros en el momento del reconocimiento inicial depende de las características contractuales del flujo de efectivo de los activos financieros y del modelo de negocios de la Compañía para su gestión. Con la excepción de las cuentas por cobrar comerciales que no contienen un componente de financiamiento significativo o para las cuales la Compañía ha aplicado el recurso práctico, la Compañía inicialmente mide un activo financiero a su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se encuentra a su valor razonable a través de ganancia o pérdida, costos de transacción. Las cuentas por cobrar comerciales que no contienen un componente de financiamiento significativo o para las cuales la Compañía ha aplicado el recurso práctico se miden al precio de transacción determinado según la NIIF 15.

Para que un activo financiero se clasifique y se mida al costo amortizado o al valor razonable a través de ORI, debe generar flujos de efectivo que sean “pagos de principal e intereses (PPI)” sobre el monto pendiente de pago. Esta evaluación se conoce como la prueba PPI y se realiza a nivel de cada instrumento.

El modelo de negocios de la Compañía para la gestión de activos financieros se refiere a cómo administra sus activos financieros para generar flujos de efectivo. El modelo de negocio determina si los flujos de efectivo resultarán de la recopilación de flujos de efectivo contractuales, la venta de activos financieros o ambos.

Las compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de activos dentro de un marco de tiempo establecido por una regulación o convención en el mercado (operaciones de manera regular) se reconocen en la fecha de negociación, es decir, la fecha en que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo.

Medición posterior de activos financieros

Para el propósito de medición posterior, los instrumentos financieros de la Compañía son clasificados en las siguientes categorías luego de su reconocimiento inicial:

- 1 Activos financieros al valor razonable contra los resultados
- 2 Activos financieros al valor razonable contra otros resultados Integrales con reciclaje de ganancias y pérdidas acumuladas (instrumentos de deuda)
- 3 Activos financieros designados a valor razonable a través de ORI sin reciclaje de ganancias y pérdidas acumuladas en la baja (instrumentos de patrimonio)
- 4 Activos financieros al costo amortizado

Activos financieros a costo amortizado (instrumentos de deuda)

Esta categoría es la más relevante para la Compañía. La Compañía mide los activos financieros al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio con el objetivo de mantener activos financieros para cobrar flujos de efectivo contractuales; y,
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el monto del principal pendiente.

Los activos financieros a costo amortizado se miden posteriormente utilizando el método de interés efectivo (TIE) y están sujetos a deterioro. Las ganancias y pérdidas se reconocen en resultados cuando el activo es dado de baja, modificado o deteriorado.

Los activos financieros de la Compañía al costo amortizado incluyen inversiones a corto plazo, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

RINOLPAVIMENTA ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Activos financieros a valor razonable a través de ORI (instrumentos de deuda)

La Compañía mide los instrumentos de deuda a valor razonable a través de ORI si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio con el objetivo de mantener el flujo de efectivo contractual y la venta; y,
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el monto del principal pendiente.

Para los instrumentos de deuda a valor razonable a través de ORI, los ingresos por intereses, la revaluación del tipo de cambio y las pérdidas o reversiones por deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados y se computan de la misma manera que para los activos financieros medidos al costo amortizado. Los cambios de valor razonable restantes se reconocen en ORI. En caso de baja en cuentas, el cambio en el valor razonable acumulado reconocido en ORI se recicla a resultados.

La Compañía no mantiene instrumentos de deuda a valor razonable a través de ORI.

Activos financieros designados a valor razonable a través de ORI (instrumentos de patrimonio)

Tras el reconocimiento inicial, la Compañía puede optar por clasificar irrevocablemente sus inversiones de capital como instrumentos de patrimonio designados a valor razonable a través de ORI cuando cumplen con la definición de patrimonio según la NIC 32 Instrumentos financieros: Presentación y no se mantienen para negociación. La clasificación se determina instrumento por instrumento.

Las ganancias y pérdidas de estos activos financieros nunca se reciclan a resultados. Los dividendos se reconocen como otros ingresos en el estado de resultados cuando se ha establecido el derecho de pago, excepto cuando la Compañía se beneficia de dichos ingresos como una recuperación de parte del costo del activo financiero, en cuyo caso, dichas ganancias son grabado en ORI. Los instrumentos de patrimonio designados a valor razonable a través de ORI no están sujetos a evaluación de deterioro.

La Compañía no mantiene activos financieros en esta categoría.

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen los activos financieros mantenidos para negociar, los activos financieros designados en el momento del reconocimiento inicial al valor razonable con cambios en resultados, o los activos financieros obligatorios que deben medirse al valor razonable. Los activos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se adquieren con el propósito de vender o recomprar en el corto plazo. Los derivados, incluidos los derivados implícitos separados, también se clasifican como mantenidos para negociación a menos que se designen como instrumentos de cobertura efectivos. Los activos financieros con flujos de efectivo que no son únicamente pagos del principal e intereses se clasifican y miden a valor razonable con cambios en resultados, independientemente del modelo de negocio. A pesar de los criterios para que los instrumentos de deuda se clasifiquen al costo amortizado o al valor razonable a través de ORI, como se describe anteriormente, los instrumentos de deuda pueden ser designados al valor razonable a través de la utilidad o pérdida en el reconocimiento inicial si al hacerlo elimina o reduce significativamente un desajuste contable.

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se registran en el estado de situación financiera a valor razonable con cambios netos en el valor razonable reconocidos en el estado de resultados.

La Compañía no mantiene activos financieros en esta categoría al cierre del ejercicio.

Desreconocimiento o baja de las cuentas

Un activo financiero (o, cuando corresponda, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja principalmente (es decir, se elimina del estado de situación financiera de la Compañía) cuando:

RINOLPAVIMENTA ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

- Los derechos para recibir flujos de efectivo del activo han expirado, o,
- La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido la obligación de pagar los flujos de efectivo recibidos en su totalidad sin demoras materiales a un tercero en virtud de un acuerdo de "transferencia", y (a) la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, o (b) la Compañía no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, pero ha transferido el control del activo.

Cuando la Compañía ha transferido sus derechos para recibir flujos de efectivo de un activo o ha entrado en un acuerdo de transferencia, evalúa si, y en qué medida, ha retenido los riesgos y beneficios de la propiedad. Cuando no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, ni ha transferido el control del activo, la Compañía continúa reconociendo el activo transferido en la medida de su participación continua. En ese caso, la Compañía también reconoce una responsabilidad asociada. El activo transferido y el pasivo asociado se miden sobre una base que refleja los derechos y obligaciones que la Compañía ha retenido.

La participación continua que toma la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide al menor del importe en libros original del activo y el importe máximo de la contraprestación que la Compañía podría tener que reembolsar.

Deterioro de activos financieros

La Compañía reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas (PCE) para todos los instrumentos de deuda que no se mantienen a valor razonable con cambios en resultados. Las PCE se basan en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales debidos de acuerdo con el contrato y todos los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir, descontados a una aproximación de la tasa de interés efectiva original. Los flujos de efectivo esperados incluirán flujos de efectivo por la venta de garantías mantenidas u otras mejoras crediticias que son integrales a los términos contractuales.

Las PCE se reconocen en dos etapas. Para las exposiciones crediticias para las cuales no se ha registrado un aumento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, las PCE se proporcionan para pérdidas crediticias que resultan de eventos de incumplimiento que son posibles dentro de los próximos 12 meses (una PCE de 12 meses). Para aquellas exposiciones crediticias para las cuales ha habido un aumento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, se requiere una reserva para pérdidas por las pérdidas crediticias esperadas durante la vida restante de la exposición, independientemente del momento del incumplimiento (una PCE de por vida).

Para las cuentas por cobrar comerciales y los activos contractuales, la Compañía aplica un enfoque simplificado en el cálculo de las PCE. Por lo tanto, la Compañía no hace un seguimiento de los cambios en el riesgo de crédito, sino que reconoce una provisión para pérdidas basada en las PCE de por vida en cada fecha de reporte. La Compañía ha establecido una matriz de provisiones que se basa en su experiencia histórica de pérdidas crediticias.

La Compañía considera un activo financiero en incumplimiento cuando los pagos contractuales tienen un vencimiento inmediato a partir de la facturación. Sin embargo, en ciertos casos, la Compañía también puede considerar que un activo financiero está en incumplimiento cuando la información interna o externa indica que es poco probable que la Compañía reciba los montos contractuales pendientes en su totalidad antes de tener en cuenta las mejoras crediticias mantenidas por la Compañía. Un activo financiero se da de baja cuando no hay una expectativa razonable de recuperar los flujos de efectivo contractuales.

Pasivos financieros

Reconocimiento inicial y medición.

Los pasivos financieros se clasifican, en el reconocimiento inicial, como pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar o derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura efectiva, según corresponda.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y, en el caso de préstamos y cuentas por pagar, netos de los costos de transacción directamente atribuibles.

RINOLPAVIMENTA ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, así como préstamos, incluidos sobregiros bancarios, e instrumentos financieros derivados.

Medición posterior

La medición de los pasivos financieros depende de su clasificación, como se describe a continuación:

Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen los pasivos financieros mantenidos para negociar y los pasivos financieros designados en el momento del reconocimiento inicial como a valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se incurren con el propósito de recomprar en el corto plazo. Esta categoría también incluye los instrumentos financieros derivados suscritos por la Compañía que no están designados como instrumentos de cobertura en las relaciones de cobertura, según lo define la NIIF 9. Los derivados implícitos separados también se clasifican como mantenidos para negociación a menos que se designen como instrumentos de cobertura efectivos.

Las ganancias o pérdidas en los pasivos mantenidos para negociar se reconocen en el estado de resultados.

Los pasivos financieros designados en el momento del reconocimiento inicial a valor razonable con cambios en resultados se designan en la fecha inicial de reconocimiento, y solo si se cumplen los criterios de la NIIF 9. La Compañía no ha designado ningún pasivo financiero como a valor razonable con cambios en resultados.

Préstamos y cuentas por pagar

Esta es la categoría más relevante para la Compañía. Después del reconocimiento inicial, los préstamos con intereses y las cuentas por pagar se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva (TIE). Las ganancias y pérdidas se reconocen en resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización del método de la tasa de interés efectiva (TIE).

El costo amortizado se calcula teniendo en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las tarifas o costos que forman parte integral del tasa de interés efectiva (TIE). La amortización del tasa de interés efectiva (TIE) se incluye como costos financieros en el estado de resultados.

Los pasivos financieros denominados en moneda extranjera se llevan al tipo de cambio del cierre anual. El efecto de la diferencia de cambio se reconoce dentro de gastos o ingresos financieros como diferencias de cambio.

Baja en cuentas

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación derivada del pasivo se cancela. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestamista en términos sustancialmente diferentes, o los términos de un pasivo existente se modifican sustancialmente, dicho intercambio o modificación se trata como la baja en el registro del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo. La diferencia en los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan y el monto neto se reporta en el estado consolidado de situación financiera si actualmente existe un derecho legal exigible para compensar los montos reconocidos y existe la intención de liquidar sobre una base neta, realizar los activos y liquidar los pasivos simultáneamente.

RINOLPAVIMENTA ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

2.8 INVENTARIOS

Los inventarios de materiales se presentan al valor más bajo entre el costo y el valor neto de realización.

El costo de adquisición de materia prima se determina por los precios de adquisición bajo el sistema permanente con el método de costo promedio ponderado. El costo de producción de producto terminados fabricados en la Compañía y producción en proceso incluye costos de conversión (Mano de obra y costos de fabricación) asignados en una base estándar, usando el método promedio ponderado.

El valor neto de realización de producto es el estimado del precio de venta en el curso ordinario de los negocios menos los gastos variables de venta aplicables. En el caso de inventarios de materiales el valor de realización es el precio de venta del producto terminado final menos los costos de conversión hasta llegar al producto terminado y los gastos de venta variable.

Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas y otros cargos relacionados con la importación como el transporte, impuestos no recuperables y gastos de importación.

2.9 MUEBLES, MAQUINARIA, EQUIPO Y VEHÍCULOS

Las partidas de muebles, vehículos, maquinaria y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado. El costo de adquisición comprende el precio de compra, menos cualquier descuento o reducción recibida en el precio. Los costos subsecuentes son incluidos en el valor en libros o reconocidos como activos separados, si es apropiado, solo si es probable que futuros beneficios económicos relacionados con el activo fluyan hacia la Compañía y que el costo del ítem pueda ser medido confiablemente.

La depreciación es principalmente registrada con base al método de línea recta, de acuerdo con su período de utilización económica esperada, para reconocer en los resultados el total de los activos menos el valor residual estimado. Si partes de un activo individual tienen diferentes vidas útiles, estas son depreciadas en forma separada. Las vidas útiles estimadas para cada uno de los rubros son:

Detalle	Vidas útiles estimadas
Vehículos	5 años
Muebles y Enseres	10 años
Equipo de Computación	3 años
Maquinaria y Equipo	10 años
Otras propiedades	10 años

Los estimados materiales de la vida útil, y de ser el caso del valor residual de los mismos, son actualizados conforme se requiera, pero al menos anualmente.

Las ganancias o pérdidas provenientes de la disposición de muebles, vehículos, maquinaria y equipo son determinadas por la diferencia entre los valores procedentes de la disposición y el valor en libros del activo y se reconocen como otros gastos o ingresos, respectivamente. Cuando la disposición es parcial, los saldos en libros de las partes reemplazadas son desreconocidas. Todas las otras reparaciones son cargadas al estado de ingresos en el período en que ocurrieron.

Sobre los muebles, vehículos, maquinaria y equipo mantenidos por la Compañía se buscan indicios de deterioro a la fecha del estado de posición financiera. Cuando esos indicadores existen, el valor recuperable de los activos es estimado y, de ser necesario, deberá ser efectuada una baja con el cargo correspondiente al estado de ingresos integrales de la Compañía.

Para propósito de evaluar el deterioro, los activos son agrupados al menor nivel al cual ellos generan flujos de caja independientes (unidades generadoras de efectivo). Como resultado, algunos activos son evaluados individualmente por deterioro y algunos son probados al nivel de unidad generadora de efectivo.

RINOLPAVIMENTA ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

No se identificaron indicadores de deterioro, a la fecha del estado financiero.

La depreciación es incluida en el estado de ingresos de la Compañía bajo las diferentes categorías funcionales.

2.10 ARRIENDOS

La Compañía evalúa al inicio del contrato si tal contrato es, o contiene, un arrendamiento. Es decir, si el contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación.

La Compañía registra los pagos por arrendamiento como un gasto de forma lineal, debido a que solo mantiene arrendamientos a corto plazo y de activos de bajo valor.

2.11 BENEFICIOS DE EMPLEADOS

Beneficios de corto plazo

Beneficios de corto plazo establecidos en la Ley incluyen: las vacaciones anuales, décimo tercer sueldo o bono navideño, décimo cuarto sueldo o bono escolar y el fondo de reserva. Se registran como pasivos corrientes y son medidos al valor sin descontar que la Compañía espera pagar por estos conceptos. Adicionalmente la legislación ecuatoriana establece una participación del 15% para los trabajadores en las utilidades líquidas de la Empresa, calculadas antes del impuesto sobre la renta. Este beneficio se paga en abril del año siguiente.

Beneficios post-empleo

La Compañía provee beneficios post-empleo de acuerdo con la legislación laboral. La jubilación a cargo del patrono y los beneficios por desahucio constituyen planes de beneficios definidos obligatorios por la Ley. En ellos, la Compañía asume la obligación de entregar un determinado monto de beneficios en las condiciones establecidas por la normativa al finalizar la relación laboral. No existen otros planes de beneficios obligatorios, contractuales o voluntarios sean de contribuciones definidas o de beneficios definidos.

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder el beneficio de jubilación patronal a todos aquellos empleados que lo soliciten y que hayan cumplido 25 años en una misma empresa (20 años de manera proporcional). La Compañía establece provisiones para este beneficio con base a estudios actuariales realizados por un especialista independiente, debidamente calificado. No se mantiene ningún fondo separado para financiar el plan o activos segregados, para cumplir la obligación. La propia Compañía asume el riesgo de asegurar la cancelación del beneficio con la rentabilidad de sus recursos propios.

Adicionalmente, el Código del Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine, el empleador deberá reconocer al trabajador una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años completos de servicio. El costo de este beneficio a cargo de la Compañía para los empleados actuales es contabilizado mediante la constitución de una provisión con cargo a los resultados del ejercicio. El monto es determinado con base a un estudio actuarial practicado por un profesional independiente debidamente calificado.

Los pasivos para la Jubilación Patronal y el Desahucio son reconocidos en el estado de posición financiera con los valores actuales de las obligaciones por beneficios definidos a la fecha de reporte, usando el método de unidad de crédito proyectada. Este método toma en cuenta no solo los beneficios conocidos a la fecha de reporte sino los incrementos esperados en los beneficios con la estimación de los factores relevantes que los influyen. La tasa de descuento está basada en las tasas de mercado de bonos corporativos de alta calidad del mercado ecuatoriano, cuyo plazo es consistente con los términos de la obligación.

Los gastos por estos beneficios son registrados en los resultados del año dentro de la categoría funcional correspondiente. Las pérdidas y ganancias actuariales son reconocidas en Otro Resultado Integral.

2.12 IMPUESTOS

Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta es reconocido en las pérdidas y ganancias, como gasto o ingreso, excepto cuando se relaciona con partidas reconocidas en otro ingreso integral o directamente en el patrimonio. Comprende la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

Impuesto a la renta corriente

El impuesto sobre la renta corriente se calcula sobre la base de ganancia neta gravable de la Compañía, determinada de conformidad con la legislación tributaria ecuatoriana en curso, y utilizando las tasas de impuesto vigentes (o sustancialmente vigentes en el futuro inmediato) a la fecha del estado financiero. El impuesto corriente es calculado sobre la utilidad gravable, que difiere de la utilidad o pérdida en los estados financieros. Se registra en los resultados del ejercicio, salvo que se trate de impuesto corriente sobre otro ingreso integral o de partidas que afectan al patrimonio de los accionistas.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables del año 2019.

El pasivo tributario corriente comprende obligaciones a las autoridades fiscales relativas al período actual o a ejercicios anteriores, que se mantengan pendientes de pago a la fecha de reporte. Se adiciona además cualquier corrección de impuestos de años previos.

Los activos tributarios corrientes se determinan por saldos de impuesto a la renta a favor relativos al período actual o a períodos anteriores, que pueden ser retenciones en la fuente, anticipos de impuesto a la renta que tengan posibilidad de recuperación o reclamación, etc.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido es calculado usando el método del balance en las diferencias temporarias entre el saldo en libros de activos y pasivos y sus bases fiscales. Bajo este método, los impuestos sobre la renta diferidos reflejan el efecto neto de las consecuencias fiscales que se esperan a futuro, principalmente, como resultado de la variación en el tiempo por la aplicación de tasas de impuesto aplicables en años futuros sobre las diferencias entre los montos según los estados de situación financiera y los montos deducibles o gravables posteriormente, derivados de la liquidación de los activos y pasivos existentes.

Activos y pasivos tributarios diferidos son calculados, sin descontar, a las tasas que se espera estarán vigentes en el período de realización. Los pasivos tributarios diferidos se estiman en su totalidad, en cambio los activos tributarios diferidos se reconocen solo en tanto y en cuanto, sea probable que sean utilizados para descontarse de un resultado gravable futuro.

La legislación ecuatoriana permite la amortización de pérdidas fiscales de un año con utilidades gravables en los siguientes 5 años. Al igual que los activos tributarios diferidos las pérdidas por amortizar solo se reconocen si es probable que se recuperen con futuros ingresos gravables. La compañía no dispone de pérdidas por amortizar.

Los activos y pasivos tributarios diferidos se compensan solo si la Compañía tiene el derecho y la intención de cancelar los activos y pasivos tributarios con la misma Autoridad Tributaria.

Los cambios en activos o pasivos tributarios diferidos son reconocidos como un componente del gasto (o ingreso) por impuestos en pérdidas y ganancias, excepto cuando se relacionen con otras partidas reconocidas dentro de otros ingresos integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso la variación relacionada a del impuesto diferido, es también reconocida en otros ingresos integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa a la fecha de cada estado financiero y se reduce en la medida en que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo por impuestos diferidos se pueda aplicar. Los activos por impuestos diferidos no reconocidos se reconocen en la medida en que se convierta en probable que el beneficio fiscal futuro vaya a permitir recuperar el activo por impuestos diferidos.

RINOLPAVIMENTA ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Otros impuestos

Los valores por Impuesto al Valor Agregado por pagar, así como retenciones de Impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de otras cuentas por pagar. El crédito tributario (activo) de Impuesto al Valor Agregado y de Impuesto a la Renta, se muestran al valor recuperable.

Otros impuestos como Impuesto a la Salida de Divisas que no son recuperables, impuestos y contribuciones municipales y de otras entidades de control se registran en las pérdidas y ganancias.

2.13 PATRIMONIO, RESERVAS, UTILIDADES Y DIVIDENDOS

Capital Social

El capital representa el valor nominal de las acciones ordinarias que han sido emitidas. Una prima en la emisión incluye cualquier premio recibido en la emisión del capital. En Ecuador las acciones preferentes no están vigentes.

Los costos directamente atribuibles, de haberlos, a la emisión de nuevas acciones ordinarias u opciones sobre las mismas, son mostrados en el patrimonio como una deducción, neta de impuestos.

Resultados acumulados

Incluye las utilidades y pérdidas acumuladas de la Compañía, la utilidad o pérdida del periodo, reservas legales, reservas facultativas, y otras reservas.

Reserva Legal.- La Ley de Compañías de la República del Ecuador exige que las compañías limitadas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades netas anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Dicha reserva no puede distribuirse a los socios, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas futuras.

2.14 ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICAS Y GRADO DE JUICIO GERENCIAL

Estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo las expectativas de futuros eventos que se cree será lo razonable bajo las circunstancias.

Estimaciones contables críticas

La Compañía hace estimaciones y suposiciones que tienen que ver con el futuro. Los resultantes estimados contables, tenderán por definición a ser iguales a los actuales resultados. Los estimados y suposiciones que tienen un riesgo significativo de requerir un ajuste material a los valores en libros de activos y pasivos en el próximo ejercicio se describen abajo:

Estimación de cuentas incobrables

La estimación para cuentas incobrables es determinada por la Administración de la Compañía, con base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos con base a la experiencia histórica ajustada por las condiciones económicas probables en el futuro.

Vidas útiles de activos depreciables

Las revisiones gerenciales de las vidas útiles de los activos depreciables se basan en la utilización esperada de los activos dentro de la Compañía. Los actuales resultados, basados en estimaciones actuales del flujo de efectivo de la compañía, podrían variar debido a factores no previstos al momento dentro de la operación actual, como factores de obsolescencia de mercado, entre otros.

Inventarios

Los inventarios son medidos al menor valor del costo y el valor neto de realización. En la estimación de los valores de realización, la administración toma en cuenta la evidencia más confiable disponible al momento de la estimación.

RINOLPAVIMENTA ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Obligaciones por beneficios definidos

La administración estima el pasivo por beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio anualmente con la asistencia de actuarios independientes, sin embargo, un análisis de este tipo pueden variar debido a las normales incertidumbres de la propia estimación. El pasivo por estos beneficios está basado en las tasas estándar de inflación, rotación de personal y mortalidad. También toma en cuenta la previsión de los incrementos de salarios futuros. Las tasas de descuento están determinadas en referencia a bonos de alta calidad en la moneda y aproximando los términos en que los beneficios serán pagados. La incertidumbre de la estimación existe en relación a las variables de base, con lo que, pueden existir variaciones significativas en las futuras valuaciones de las obligaciones por beneficios definidos de la Compañía.

Activos tributarios diferidos

La evaluación de la probabilidad de ingresos gravables futuros sobre los cuales los activos tributarios diferidos puedan ser usados es basada en las proyecciones de ingresos, el cual es ajustado por ingresos exentos significativos, gastos no deducibles, y los límites de uso de cualquier pérdida fiscal de años anteriores. Si un presupuesto positivo indica que es probable usar el activo, el activo puede ser reconocido totalmente. El reconocimiento individual puede estar sujeto a ciertos límites e incertidumbres.

2.15 CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES

Estándares nuevos e interpretaciones vigentes en el período

NIIF 16 Arrendamientos

NIIF 16 reemplaza a NIC 17 Arrendamientos, CINIIF 4 Determinación cuando un contrato contiene un arrendamiento, SIC 15 Arriendos operativos, incentivos y SIC 27 Evaluando la substancia de una transacción que tiene la forma legal de un arrendamiento.

La norma establece los principios de reconocimiento, medición, presentación y revelación de los arrendamientos y requiere a los arrendatarios reconocer un mayor número de arrendamientos en su balance general.

La contabilización de los arrendadores no ha tenido cambios sustanciales con relación a la NIC 17 y por lo tanto seguirán clasificando los arrendamientos como operativos y financieros usando principios similares a los de NIC 17, de esta manera la NIIF 16 no tiene impacto en arrendamientos donde la compañía actúa como tal.

Debido a que la Compañía al cierre del 2019 y 2018 mantiene arrendamientos a corto plazo y de activos de bajo valor, la presente norma no genera impacto.

CINIIF 23 Incertidumbres sobre tratamiento de impuesto a la renta

Trata sobre la contabilización del impuesto a la renta cuando los tratamientos tributarios implican incertidumbre que afecta la aplicación de la NIC 12. No aplica para impuestos o gravámenes fuera del alcance de NIC 12 ni tampoco incluye requerimientos sobre intereses y penalidades asociadas con tratamientos tributarios inciertos. Los siguientes temas están cubiertos:

- Cuando la entidad considera tratamientos tributarios separadamente
- Las suposiciones que hace la entidad acerca del examen que hará la autoridad acerca de los tratamientos tributarios.
- Como una entidad determina sus bases imponibles positivas o negativas, bases tributarias, pérdidas tributarias no usadas, créditos tributarios usados y no usados y tasas de impuestos.
- Como una entidad considera los cambios en los hechos y circunstancias.

La Compañía considera cada incertidumbre en forma separada o en conjunto y usa el enfoque que mejor prediga la resolución de la incertidumbre. El nivel de juicio es significativo al determinar estas incertidumbres. Hasta la adopción de la interpretación, la Compañía consideraba si tenía alguna posición tributaria incierta, sin embargo y basado en el análisis de sus asesores legales, es probable que los tratamientos tributarios sean aceptados por las autoridades, por lo que la interpretación no tiene impacto en los estados financieros.

RINOLPAVIMENTA ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Modificaciones a NIC 19: Modificaciones al plan, reducciones o liquidaciones

Las modificaciones a NIC 19 establecen el tratamiento contable de modificaciones, reducciones y liquidaciones ocurridas en el periodo. Cuando esto ocurre la entidad debe:

- a) determinar el costo de servicio corriente por el restante período luego de que el plan se modificó, se redujo o se liquidó usando las suposiciones actuariales usadas para remedir el pasivo o activo por beneficios definidos reflejando los beneficios ofrecidos en el plan; y
- b) determinar el interés neto del resto del periodo luego de la modificación, reducción o liquidación del plan usando el pasivo (o activo) neto por beneficios definidos que refleje los beneficios ofrecidos bajo el plan luego de este evento y la tasa de descuento usada para remedir el pasivo o activo por beneficio definido.

Las correcciones también clarifican que si una entidad primero determina un costo de servicio pasado o una ganancia o pérdida en la liquidación, sin considerar el efecto en el techo del activo. Esta cantidad se reconoce en resultados. Una entidad determina el efecto del techo del activo después de la modificación, reducción o liquidación del plan. Cualquier cambio en ese efecto, excluyendo los montos incluidos en el interés neto, se reconoce en otro resultado integral.

No existe impacto en los estados financieros ya que no ha habido ninguna modificación, recorte o liquidación del plan durante el período.

2.16 ESTANDARES, MODIFICACIONES E INTERPRETACIONES AÚN NO EFECTIVAS

A la fecha de autorización de estos estados financieros, las siguientes normas han sido emitidas, sin que se espere impactos significativos en los estados financieros.

Norma	Fecha de emisión	Impacto previsto
NIIF 17 Contratos de seguro	Mayo 2017	Ninguno
Modificaciones a NIIF 3 (Definición de un negocio)	Octubre 2018	Ninguno
Modificaciones a NIC 1 y a NIC 8 (Definición de materialidad)	Octubre 2018	Ninguno

3. INFORMACIÓN SOBRE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el efectivo y equivalente de efectivos consiste en saldos de caja chica y bancos:

	Nota	2019	2018
		USD	USD
Efectivos en caja bancos:			
Cajas		229	1,384
Efectivo en Bancos (1)		462,663	696,304
Total Efectivo y equivalentes		462,892	697,689

(1) Principalmente corresponden a las cuentas corrientes mantenidas en los Bancos: Pichincha (No. 34892087-04), utilizada para el pago de proveedores, nómina, etc.; Banco Guayaquil (No. 0041233478), utilizada para la recaudación a clientes y pagos a organismos de control; y, Banco Internacional (No. 0900609140).

RINOLPAVIMENTA ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

3.2 CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Los valores en libros presentados en el estado de posición financiera se refieren a las siguientes categorías de activos y pasivos financieros:

	Nota	2019 USD	2018 USD
Activos financieros al Costo Amortizado			
Cuentas por cobrar comerciales y otros	3.3	92,906	51,587
Otros Activos financieros / Inversiones Temporales			20,000
Total activos financieros		92,906	71,587
Saldo corriente		92,906	71,587
Saldo no corriente			
Pasivos financieros al costo amortizado			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	3.10	278,950	857,044
Obligaciones Financieras, corto plazo	3.8	20,004	17,871
Obligaciones Financieras, largo plazo	3.8	15,579	34,904
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corto plazo (1)	3.14	2,353,456	3,456,485
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, largo plazo (1)	3.14	33,589	113,071
Total pasivos financieros		2,701,579	4,479,376
Saldo corriente		2,652,411	4,331,401
Saldo no corriente		49,168	147,976

(1) Las deudas mantenidas con partes relacionadas en el exterior a corto y largo plazo fueron transadas principalmente en moneda extranjera. Al cierre del ejercicio 2019 la Compañía mantiene obligaciones por 1.615,508 Euros (USD 1.813,663)

Refiérase a la nota 2.7 de políticas contables para una descripción de cada categoría de instrumentos financieros. Una descripción de los objetivos de administración de riesgo y políticas para instrumentos financieros, se detalla en la Nota 3.15.

3.3 COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar comerciales son montos adeudados por los clientes por bienes y servicios vendidos en el curso ordinario de los negocios corrientes y a largo plazo. Generalmente, se deben liquidar inmediatamente después de facturado, por lo tanto, se clasifican como corrientes. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente por el monto de la consideración incondicional, a menos que contengan componentes financieros significativos, cuando se reconocen a su valor razonable. La Compañía mantiene las cuentas por cobrar comerciales con el objetivo de cobrar los flujos de efectivo contractuales y, por lo tanto, los mide posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, en el caso de ser mayores a un año.

RINOLPAVIMENTA ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

El detalle de las cuentas por cobrar comerciales, distribuidores y otras se muestra a continuación:

	Nota	2019 USD	2018 USD
Cuentas por Cobrar Corrientes			
Cientes comerciales		92,679	70,933
Otras cuentas por cobrar		227	8,600
Activos de contratos con clientes, cuentas por cobrar por ingresos reconocidos	3.17	1,241,507	1,880,051
Menos provisión por deterioro de cuentas comerciales o otras por cobrar			(27,947)
Cuentas por cobrar corrientes, netas		1,334,413	1,931,638

Deterioro de cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales han sido revisadas por indicadores de deterioro. Algunas cuentas por cobrar se encontraron deterioradas y una provisión por cuentas de difícil cobro, fue constituida. Se considera que la provisión constituida al momento es suficiente para cubrir el deterioro de las cuentas por cobrar de la Compañía.

Se realiza un análisis de deterioro en cada fecha de reporte utilizando una matriz de provisión para medir las pérdidas crediticias esperadas. Las tasas de provisión se basan en los días vencidos para agrupaciones de diversos segmentos de clientes con patrones de pérdida similares (es decir, por región geográfica, tipo de producto, tipo y calificación del cliente y cobertura mediante cartas de crédito u otras formas de seguro de crédito). El cálculo refleja el resultado de probabilidad ponderada, el valor temporal del dinero y la información razonable y sustentable que está disponible en la fecha del informe sobre eventos pasados, condiciones actuales y pronósticos de condiciones económicas futuras.

Las cuentas por cobrar comerciales, se dan de baja en una cuenta de ajuste por pérdidas incurridas, si están vencidas por más de un año, y no existen posibilidades de recuperación. En el año 2019 se dio de baja la cartera por USD 17.036 (2018 no se presentaron bajas).

El movimiento de la provisión para cuentas comerciales de cobro dudoso por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

Detalle	2019 USD	2018 USD
Saldo al inicio del año	27,947	27,947
Utilizaciones	(17,036)	
Reverso	(10,911)	
Saldo al final del año		27,947

3.4 ANTICIPOS A PROVEEDORES Y EMPLEADOS

El detalle de anticipos se muestra a continuación:

	Nota	2019 USD	2018 USD
Anticipos a Proveedores		4,937	5,391
Anticipos a Empleados		7,079	19,215
Seguros prepagados		11,465	6,908
Total Anticipos		23,482	31,514

RINOLPAVIMENTA ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

3.5 INVENTARIOS

El detalle de inventarios se muestra a continuación:

	2019	2018
	USD	USD
Materiales para la construcción	1,004,851	1,141,583
Importaciones en Tránsito	307,964	327,780
Materiales de Mecánica	117,403	108,800
Herramientas	53,362	60,894
Accesorios	11,631	10,156
Materiales locales en tránsito		23,567
Total Inventarios	1,495,212	1,672,779

En 2019, un total de inventario por USD 1,571,481 (USD 5,493,798 en 2018) fue incluido en utilidades y pérdidas como parte del costo de ventas.

Valor neto de realización

La Compañía considera, que los costo de adquisición de la totalidad de su inventario son suficientes para cubrir el valor neto de realización (VNR), por lo tanto no presenta efecto en el año 2019.

3.6 MUEBLES, MAQUINARIA, EQUIPOS Y VEHÍCULOS

El detalle y los movimientos anuales se aprecia en los siguientes resúmenes:

	2019	2018
	USD	USD
Costo		
Muebles y Enseres	36,864	36,489
Maquinaria y Equipo	776,262	727,157
Equipo de Computación	34,450	31,746
Vehículos	163,955	163,955
Otros propiedades, planta y equipo	3,984	3,984
Total Costo	1,015,514	963,331
Depreciación Acumulada		
Dep. Muebles y Enseres	(11,116)	(7,442)
Dep. Maquinaria y Equipo	(289,814)	(213,893)
Dep. Equipo de Computación	(24,363)	(17,580)
Dep. Vehículos	(93,027)	(62,877)
Dep. Otros propiedades, planta y equipo	(3,984)	(3,984)
Total Depreciación Acumulada	(422,304)	(305,776)
Valor en libros	593,210	657,556

RINOLPAVIMENTA ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

El movimiento en los años 2019 y 2018 se muestra en el siguiente cuadro:

	Costo	Depreciación
	USD	Acumulada
	USD	USD
Saldo al 31 de Diciembre 2017	504,526	(214,004)
Más Adiciones (1)	458,806	(91,772)
Saldo al 31 de Diciembre 2018	963,332	(305,776)
Más Adiciones (1)	52,183	(116,529)
Saldo al 31 de Diciembre 2019	1,015,515	(422,305)

(1) En 2019, las principales adiciones se dieron en Maquinaria y Equipo, que incluyen: Generador Eléctrico Stanford-Cumins por USD 19.165; Floor dispstieck Modelo DS2277 por USD 11.664; y, Reach Staker Eléctrico por USD 16.250 (En el 2018 fueron: Maquinaria y Equipo en la adquisición de un equipo Somero S-15R Laser Screed por USD 269,082; una Torre de iluminación por USD 12.061, dos Allan Doble MK8-120B por USD 14.099 cada uno; y, Vehículos en la adquisición de un Grand Vitara por USD 23.996; Camión Chevrolet por USD 25.777 y Camioneta Chevrolet D-MAX por USD 25.380).

3.7 ARRENDAMIENTOS

La Compañía tiene ciertos arrendamientos de maquinaria con plazos de arrendamiento de 12 meses o menos y arrendamientos de equipos de oficina de bajo valor. Se aplica las exenciones de reconocimiento de "arrendamiento a corto plazo" y "arrendamiento de activos de bajo valor" para estos arrendamientos.

El gasto reconocido por arriendo en 2019, así como los pagos futuros de arrendamiento a partir del 1 de enero de 2020 y su información comparativa se detallan a continuación:

Contrato	2019		2018	
	Gasto	Pagos	Gasto	Pagos
	USD	Futuros	USD	Futuros
	USD	USD	USD	USD
Bodegas de inventario # 11 y 22 Durán	21,900	12,900	18,433	34,800
Bodegas de inventario # 9 Coop. 5 de junio	17,184	17,184	4,726	34,368
Oficinas Quito	9,600	19,200	9,600	28,800
Casa Operarios Guayaquil	3,086	2,000	3,450	5,086
Departamento Gerencia Quito	7,440	8,060	7,440	15,500
Departamento Gerencia Guayaquil	9,783	17,609	10,054	27,392
Departamento Mecánico Guayaquil	3,697		6,302	3,697

3.8 OBLIGACIONES FINANCIERAS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las obligaciones financieras se muestra en el siguiente detalle:

RINOLPAVIMENTA ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

AÑO 2019

Acreeedor	Tasa de interés anual	Deuda original Total	Vencto. Circulante	Vencto. No Circulante	Fecha Vencto.
		USD	USD	USD	
Banco Guayaquil No. 297506 (1)	11.23%	21,903	5,663	2,016	mar-21
Banco Guayaquil No. 297507 (1)	11.23%	21,903	5,663	2,016	mar-21
Banco Guayaquil No. 299972 (1)	11.23%	21,642	5,453	2,827	may-21
Banco Internacional 061301191 (2)	11.23%	16,368	3,225	8,720	feb-23
Total Obligaciones Financieras		81,817	20,004	15,579	

AÑO 2018

Acreeedor	Tasa de interés anual	Deuda original Total	Vencto. Circulante	Vencto. No Circulante	Fecha Vencto..
		USD	USD	USD	
Banco Guayaquil No. 297506 (1)	11.23%	21,903	4,935	7,541	mar-21
Banco Guayaquil No. 297507 (1)	11.23%	21,903	4,935	7,541	mar-21
Banco Guayaquil No. 299972 (1)	11.23%	21,642	5,118	7,876	may-21
Banco Internacional 061301191 (2)	11.23%	16,368	2,884	11,945	feb-23
Total Obligaciones Financieras		81,817	17,871	34,904	

(1) Los préstamos mantenidos con el Banco Guayaquil fueron recibidos durante el 2016, con un plazo 5 años, garantizadas mediante un contrato de venta con reserva de dominio y cesión de derecho.

(2) Préstamos recibido en el 2018, con un plazo de 5 años, garantizado por USD 26,876 en Vehículos y USD 172.554 en Maquinaria y Equipo.

3.9 DEUDA NETA Y CAMBIOS EN PASIVOS PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN

La deuda neta se muestra a continuación:

	Nota	2019	2018
		USD	USD
Deuda Neta			
Efectivo y equivalente al efectivo	3.2	462,892	697,689
Inversiones liquidas	3.2		20,000
Obligaciones con Entidades Financieras corrientes	3.8	(20,004)	(17,871)
Obligaciones con Entidades Financieras largo plazo	3.8	(15,579)	(34,904)
Préstamos con relacionadas corriente	3.14	(183,018)	(108,091)
Préstamos con relacionadas Largo Plazo	3.14	(33,589)	(113,071)
Total		210,702	443,751

RINOLPAVIMENTA ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Los cambios en los pasivos en obligaciones financieras corrientes y no corrientes se muestran en el Estado de Flujos de Efectivo y su movimiento es como sigue:

	Oblig. con Entid. Financ. USD	Préstamos Partes Relac. USD
Obligaciones totales al 31 de diciembre de 2018	52,776	221,163
Flujo de Caja	(23,147)	
Intereses Generados	5,955	
Cambio por moneda extranjera		(4,556)
Obligaciones totales al 31 de diciembre de 2019	35,583	216,607

3.10 COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El detalle se muestra a continuación:

	Nota	2019 USD	2018 USD
Holcim Ecuador S.A.		101,162	197,499
Hormigones Hércules S.A.		67,691	
Ideal Alambrec S.A.		39,532	337,595
Sociedad Civil de Hecho Hormipacifico		25,064	162,668
Burbano Carlos		13,906	2,156
Comercial Kywi S.A.			37,098
Inmobiliaria Joalpa S.A			24,772
Otros Proveedores Locales		31,595	85,752
Proveedores Exterior			9,505
Total Acreedores Comerciales y Otras cuentas por pagar		278,950	857,044

3.11 PASIVOS ACUMULADOS Y OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El detalle se muestra a continuación:

		2019 USD	2018 USD
Pasivos laborales acumulados por pagar (1)	3.12	13,550	33,631
IESS por pagar		8,373	10,747
Participación a trabajadores en las utilidades	3.12	2,224	76,025
Otras obligaciones con empleados (2)		544	20,375
Total pasivos acumulados y otros pasivos corrientes		24,690	140,778

(1) Incluye décimo tercero, cuarto sueldos y vacaciones.

(2) Principalmente incluye sueldos pendientes de pago a empleados.

RINOLPAVIMENTA ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

El movimiento de los pasivos laborales acumulados se muestra a continuación:

	2019	2018
	USD	USD
Saldo al inicio del año	33,631	14,112
Provisión cargada a gastos	52,029	58,448
Monto Utilizado	(50,394)	(38,930)
Reverso Provisión cargada a ingresos	(21,716)	
Saldo al final del año	13,550	33,631

3.12 REMUNERACIONES Y BENEFICIOS DE EMPLEADOS CORTO Y LARGO PLAZO

El total de pasivos por concepto de remuneraciones, beneficios a corto plazo y largo plazo se muestra en el siguiente detalle:

	2019	2018
	USD	USD
Beneficios de empleados corto plazo		
Beneficios Sociales acumulados previstos por Ley	13,550	33,631
Participación a los trabajadores en las utilidades (1)	2,224	76,025
Subtotal beneficios corto plazo	15,774	109,656
Beneficios empleados largo plazo	15,462	19,783
Total corto y largo plazo	31,235	129,439

(1) La provisión para participación a los trabajadores se pagará hasta el 15 de abril del año 2020

Gasto reconocido por remuneraciones y beneficios a empleados

	2019	2018
	USD	USD
Sueldos y Salarios	404,070	382,462
Beneficios de Ley	122,960	120,452
15% Trabajadores	2,224	76,025
Subtotal corto Plazo	529,254	578,939
Jubilación Patronal y Desahucio	10,367	6,093
Saldo al final del año	539,621	585,031

Beneficios empleados a largo plazo

Al 31 de diciembre de 2019 la Compañía no tiene empleados jubilados o activos con derechos adquiridos de jubilación patronal.

El movimiento de la reserva para pensiones de jubilación patronal e indemnizaciones laborales, por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

RINOLPAVIMENTA ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

	Jubilación patronal	Desahucio	Total
	USD	USD	USD
Beneficios por obligaciones definidas al 31 de diciembre de 2017	7,913	5,146	13,059
Costo de servicios actuales	3,895	2,198	6,093
Costo de interés	654	419	1,073
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	775	964	1,739
Pérdida (ganancia) actuarial por cambios en supuestos financieros	(659)	(346)	(1,005)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(58)		(58)
Beneficios pagados		(52)	(52)
Otros ajustes (1)	(870)	(195)	(1,065)
Beneficios por obligaciones definidas al 31 de diciembre de 2018	11,649	8,134	19,783
Costo de servicios actuales	5,503	3,272	8,775
Costo de interés	943	649	1,592
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	(787)	(43)	(830)
Pérdida (ganancia) actuarial por cambios en supuestos financieros	(2,998)	(338)	(3,336)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(5,927)		(5,927)
Beneficios pagados		(4,595)	(4,595)
Beneficios por obligaciones definidas al 31 de diciembre de 2019	8,383	7,079	15,462

Las utilidades o pérdidas actuariales reconocidas se registran en otros resultados integrales de cada año. Los costos de interés se incluyen en el Estado de Resultados.

(1) Corrección de saldo final del año 2018, afectado a Otros Resultados Integrales.

Información demográfica

	2019	2018
Numero de trabajadores activos al final del año	32	49
Tiempo de Servicio promedio de los trabajadores activos	2.57	1.50
Edad promedio en años:	31.69	31.90
Ingreso mensual promedio activos	761	787

Supuestos utilizados

Los supuestos utilizados para los cálculos de jubilación patronal y desahucio son los siguientes:

	2019	2018
Tasa de descuento (1)	8.21%	7.72%
Tasa de incremento salarial	1.5%	0.00%
Tabla rotación (promedio)	18.16%	1.50%
Expectativa de vida	IESS 2002	IESS 2002
Edad de jubilación	Sin límite	

(1) La metodología aplicada para obtener la tasa de descuento de acuerdo a la norma contempla la obtención de los rendimientos promedio de bonos corporativos de alta calidad en Ecuador.

RINOLPAVIMENTA ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Estas suposiciones han sido desarrolladas por la Administración con la asesoría del experto actuarial contratado y se consideran el mejor estimado gerencial. Sin embargo los cambios en estas tasas y supuestos pueden tener un importante efecto en los montos reportados.

Análisis de sensibilidad

El impacto en la provisión por la Jubilación Patronal ante cambios en las variables y supuestos usados es como sigue:

	Cambio de menos 0,5%	%	Cambio de mas 0,5%	%
Tasa de descuento	866	10.00%	(781)	-9.00%
	Cambio de menos 0,5%	%	Cambio de mas 0,5%	%
Tasa de incremento salarial	(634)	-10.00%	921	11.00%
	Cambio de menos 10%	%	Cambio de mas 10%	%
Rotación	407	5.00%	(389)	-5.00%

El impacto en la provisión por el desahucio ante cambios en las variables y supuestos usados es como sigue:

	Cambio de menos 0,5%	%	Cambio de mas 0,5%	%
Tasa de descuento	213	3.00%	(193)	-3.00%
	Cambio de menos 0,5%	%	Cambio de mas 0,5%	%
Tasa de incremento salarial	(231)	-3.00%	252	4.00%
	Cambio de menos 10%	%	Cambio de mas 10%	%
Rotación	352	5.00%	(335)	-5.00%

Siendo que la tasa de mortalidad se mantiene constante la mayor parte de las veces, no se efectúa análisis de sensibilidad sobre esta variable.

3.13 IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

Situación Tributaria

En cada año la compañía aplica la tarifa del 25% (28% año 2018) de las utilidades gravables obtenidas de acuerdo a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Se encuentran pendientes de revisión por las autoridades tributarias los ejercicios 2016 al 2019.

RINOLPAVIMENTA ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Cambios en el Régimen legal tributario

El 21 de agosto de 2018 se promulgó la Ley Orgánica para el fomento productivo, atracción de inversiones, generación de empleo y estabilidad y equilibrio fiscal, (RO 309) y el respectivo reglamento se expidió con decreto ejecutivo No.617 publicado en R.O.392 del 20 de diciembre de 2018. Esta Ley no solamente contenía remisiones tributarias, sino que preveía importantes beneficios. Los principales aspectos fueron: Beneficios e Incentivos en inversiones productivas y para el sector de la construcción de vivienda social, nuevo cálculo de anticipo de impuesto a la renta, exenciones en pago de dividendos y utilidades (impuesto único), mayor apertura en proyectos para Asociaciones Público Privadas, eliminación de Responsabilidad solidaria de accionistas o socios de compañías por deudas de la empresa con sector público y trabajadores, eliminación de impuestos y cambios en porcentajes de participación en Minería y Excedentes en Venta de Petróleo, reformas en Contratación Pública, eliminación de requisitos en materia de Movilidad Humana, inclusión de Arbitraje nacional e internacional.

En el 31 de diciembre de 2019, se expidió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, que incorpora importantes modificaciones al régimen legal tributario y otras normas en el Ecuador.. Entre las principales reformas tributarias mencionamos las siguientes: Se determina el pago del impuesto a la renta las ganancias que pagan las empresas a sus inversionistas extranjeros, la eliminación de pago obligatorio del anticipo del Impuesto a la Renta (IR), y se lo sustituye por el pago voluntario, se establece que las entidades económicas que hayan generado ingresos iguales o superiores a un millón de dólares en el ejercicio fiscal 2018, según su nivel de ingresos por un período de tres años pagarán una contribución única y temporal desde 0,10% hasta 0,20% sobre dichos ingresos, se establece un impuesto a las fundas plásticas, que será progresivo, se establece un impuesto a las fundas plásticas, que será progresivo, entre otras.

Gasto impuesto a la renta

El gasto por concepto de impuesto a la renta en los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 se presenta a continuación:

	2019	2018
	USD	USD
Gasto (ingreso) impuesto a la renta		
Impuesto a la renta corriente	28,355	213,497
Impuesto a la renta diferido	(1,869)	
Total gasto impuesto a la renta	26,486	213,497

Impuesto a la renta corriente

La Compañía ha registrado la provisión para el pago 15% para los trabajadores e impuesto a la renta anual por el período terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018 de la siguiente forma:

	2019	2018
	USD	USD
Resultado del Ejercicio	14,824	504,676
Menos: 15% de participación de los trabajadores en las utilidades	(2,224)	(75,701)
Más/(menos) Partidas conciliatorias para llegar a la base imponible	100,821	333,514
Base imponible para el cálculo del impuesto a la renta	113,421	762,489
Impuesto calculado con la tarifa corporativa 25%	28,355	213,497
Gasto impuesto corriente del año	28,355	213,497
Tarifa de impuesto a la renta sobre la base imponible	25%	28%

RINOLPAVIMENTA ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Una conciliación del gasto impuesto a la renta corriente que resultaría de aplicar la tasa impositiva del 25% (28% en 2018) a la utilidad contable antes de impuestos y el impuesto causado del año se muestra a continuación:

	2019	2018
	USD	USD
Impuesto a la Renta sobre la utilidad contable antes de impuestos	3,150	120,113
Variación por:		
(+) Gastos no deducibles	25,205	94,594
(-) Deducciones		(1,210)
Gasto Impuesto a la Renta Corriente	28,355	213,497

Los saldos y movimientos de las cuentas por cobrar y pagar de impuesto a la renta corriente se muestran a continuación:

	Cuentas por Cobrar	Cuentas por pagar
	USD	USD
Saldo al 31 de diciembre de 2017	-	4,152
Más		
Impuestos retenidos por terceros	102,893	
Impuesto a la renta causado del año		213,497
Menos		
Pago del impuesto del año anterior		(4,152)
Compensación del impuesto del año corriente	(102,893)	(102,893)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	-	110,604
Más		
Impuestos retenidos por terceros	58,942	
Crédito Tributario ISD	5,238	
Impuesto a la renta causado del año		28,355
Menos		
Pago del impuesto del año anterior		(110,604)
Compensación del impuesto del año corriente	(28,355)	(28,355)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	35,825	-

Impuesto a la renta diferido

El análisis de la formación de activos y pasivos tributarios diferidos se presenta a continuación:

	2019	2018
	USD	USD
Activos tributarios diferidos		
Provisión beneficios laborales largo plazo	1,869	4,150
Subtotal activos tributarios diferidos	1,869	4,150
Impuesto a la renta diferido neto	1,869	4,150

RINOLPAVIMENTA ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Impuesto a la renta diferido neto

El monto de cargo en los resultados de los ejercicios 2019 y 2018 se muestra a continuación:

	2019	2018
	USD	USD
Activos tributarios diferidos		
Provisión beneficios laborales largo plazo	(1,869)	-
Subtotal Activos tributarios diferidos	(1,869)	-
Variación anual por impuesto diferido	(1,869)	-

No existen otros cargos de impuesto diferido a otro resultado integral o al patrimonio en cada uno de los años reportados.

Otros Impuestos Corrientes

El detalle de los otros impuestos corrientes se presenta a continuación:

	2019	2018
	USD	USD
Activos - Impuestos Corrientes		
Impuesto a la Renta	35,825	
IVA en adquisiciones		200,308
Retenciones de IVA (1)	187,745	743,347
Total Activos - Impuestos Corrientes	223,571	943,656
Pasivos - Impuestos Corrientes		
Impuesto a la Renta por Pagar		110,604
Impuesto a la Salida de Divisas	119,352	178,864
IVA por Pagar	1,208	184,757
Retenciones Renta por Pagar	1,555	17,746
Impuestos Aduaneros	4,770	
Total Pasivos - Impuestos Corrientes	126,885	491,971

(1) La disminución comprende principalmente la devolución de retenciones en la fuente de IVA por USD 743,347 aceptado por la Administración Tributaria en Agosto de 2019.

3.14 SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

	2019	2018
	USD	USD
Cuentas por pagar con relacionadas corto plazo		
Monofloor España	446,350	553,918
RCR Flooring S.A. Products Ltd.	77,612	534,771
Rinol Hormpul Chile S.A.	25,699	179,192
RCR Industrial Flooring S.A.	240,071	290,071
Rinol Italia R&T S.R.	268,446	557,260
Rinol México SA de CV		9,900
Rinol Paraguay S.A.		21,879
Rinol Piscoreto S.A.S.	230,000	230,000
Rinol Rocland R&T S.A.	399,359	493,175
Rinol Rocland Suesco, S.L. (1)	665,918	586,319
Total Cuentas por pagar con Relacionadas corto plazo	2,353,456	3,456,485

RINOLPAVIMENTA ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Cuentas por pagar con relacionadas largo plazo

Rinol Rocland Suesco, S.L. (1)	33,589	113,071
Total Cuentas por pagar con Relacionadas largo plazo	33,589	113,071

(1) Incluye un préstamo por 210.000 Euros, obtenido en junio de 2018 para la adquisición de activos, con una tasa de interés del 2% anual, pagadero en 5 años plazo, el saldo al 31 de diciembre de 2019 asciende a USD 216,607. En 2018 asciende a USD 221,163, y la totalidad de esta obligación fue presentado a corto plazo, para fines de comparación se reclasifica la porción no corriente.

Las siguientes son las transacciones celebradas durante los ejercicios 2019 y 2018.

	Nota	2019	2018
		USD	USD
Importaciones de Materiales			
RCR Flooring S.A. Products Ltd.		77,612	582,306
Rinol Rocland R&T S.A.		428,949	574,036
Rinol Italia R&T S.R.		36,245	566,223
Rinol Hormpúl Chile S.A.		25,699	324,426
Rinol Pavimenta S.A.C.			12,997
Importaciones de Servicios			
Monofloor España		27,874	588,572
Rinol Rocland Suesco, S.L.		9,013	520,267
Rinol Piscoreto S.A.S.			230,000
Rinol Paraguay S.A.		(21,879)	21,879
Rinol México SA de CV		3,250	9,900
RCR Industrial Flooring S.A.			290,073
Importaciones de Activos Fijos			
Rinol Rocland Suesco, S.L.			221,163
Rinol Rocland R&T S.A.			50,232

La Administración considera que estas transacciones fueron generadas bajo los mismos términos y condiciones que las que se hubiese realizado con terceros no relacionados.

Precios de Transferencia

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, en un mismo periodo fiscal por un importe acumulado superior a USD 15 millones, están en la obligación de presentar un Informe Integral de Precios de Transferencia que determine el cumplimiento del principio de plena competencia y por USD 3 millones el anexo de Operaciones con partes relacionadas. La Compañía no está obligada a la presentación del estudio de precios de transferencia y el anexo respectivo por el año 2019.

Transacciones con Personal Gerencial y Directivo

Las transacciones con la Gerencia principal incluyen Directores y empleados de nivel gerencial. La remuneración de los ejecutivos se observa a continuación:

RINOLPAVIMENTA ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

	2019
	USD
Beneficios de empleados	
Sueldos y Beneficios Sociales	97,840
Beneficios Laborales Largo plazo	2,147
Total remuneración Gerencia principal	99,987

3.15 RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Objetivos y políticas de administración de riesgos

La Compañía está expuesta a diversos riesgos en relación a los instrumentos financieros. Los activos financieros del Grupo y pasivos por categorías se resumen en la nota 3.2. Los principales tipos de riesgos son los riesgos de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de mercado.

La administración de riesgos de la Compañía está basada en las decisiones corporativas y se enfoca en asegurar activamente que se minimicen los riesgos en los flujos de caja a corto y mediano plazo. Si bien la Compañía, no actúa activamente en los mercados de instrumentos especulativos, su negocio tiene un fuerte componente financiero que tiene como factor crítico el necesario manejo del capital de trabajo y con él los plazos de cobro a clientes y pago a proveedores. Así el enfoque y objetivo de la política tiene que ver con el control de la cartera de clientes de corto y mediano plazo y la eventual colocación de excedentes de liquidez en el corto plazo en el mercado financiero, a cuyo respecto el objetivo es minimizar el riesgo escogiendo instituciones prestigiosas del mercado.

Durante el presente año no han existido cambios con relación al año anterior en relación a los objetivos y políticas de administración de los riesgos mencionados.

Riesgo de Crédito

El riesgo crediticio es el riesgo de que la contraparte no cumpla con la obligación.

El valor libros de los activos financieros que se muestra en la nota 3.2, es el máximo nivel de exposición al riesgo de crédito al 31 de diciembre de cada año.

El riesgo de crédito de efectivo y equivalentes de efectivo se considera insignificante. El mayor expuesto al que se somete la Compañía y en la que pudiera existir concentraciones de riesgo de crédito está principalmente representado por las cuentas por cobrar a los clientes personas naturales.

La Compañía realiza evaluaciones continuas del crédito de sus clientes y ha adoptado una política de crédito que define las condiciones de crédito y que se basa en el análisis de los clientes y en niveles de aprobación. La política corporativa consiste en tratar sólo con contrapartes solventes. Al 31 de diciembre de 2019 la relación porcentual de la cuentas por cobrar comerciales es la siguiente: Operadora y Procesadora de Productos Marinos OMARSA S.A. 51%; Distribuidora Farmacéutica Ecuatoriana 27%; y, Telepizza Industries International Telepizzainter S.A. 19% (En 2018, Difare 35%, Laboratorios Siegfried 17%, y ECNL 12%).

La Compañía se orienta a diversos segmentos de clientes. Durante el año 2019 el porcentaje de exposición por segmento se muestra a continuación:

	2019		2018	
	USD	%	USD	%
Construcción	3,106	3%	13,840	20%
Alimentos	64,734	70%	13,441	19%
Distribuidor Farmacéutico	24,839	27%	36,632	52%
Otros			7,021	10%
Total	92,679	100%	70,933	100%

RINOLPAVIMENTA ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Algunas de las cuentas por cobrar comerciales se encuentran en mora, la información sobre los activos financieros en mora, para lo cual mantiene una provisión por deterioro (Nota 3.3). El resumen de las cuentas en mora es el siguiente:

	2019	2018
	USD	USD
Mora no mayor de 2 meses	2,278	21,703
Entre 3 y 6 meses	17,190	4,483
Entre 6 meses y un año	48,373	
Más de un año		19,908
Total Cuentas por cobrar en mora (1)	67,840	46,095

(1) La Compañía mantiene una cuenta por cobrar con Difare por USD 24,839 de octubre de 2018 que se mantiene retenida como Garantía por mantenimiento por el cliente, misma que no se incluye en el presente análisis.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía no tiene otras concentraciones significativas de riesgos de crédito distintas a las anteriormente señaladas.

Riesgo de Liquidez

Es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones financieras en la medida en que vencen. La Compañía está expuesta al riesgo de liquidez, principalmente como resultado de sus cuentas de proveedores. El enfoque de la Compañía para administrar este riesgo es asegurarse de contar con la liquidez suficiente para solventar los gastos operacionales y cumplir con el pago de sus obligaciones financieras cuando vencen, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación. A este objetivo se añade el mantener una posición de efectivo que se considera razonable.

La Compañía evalúa periódicamente su posición de efectivo y observa que sus flujos de efectivo de actividades operativas sean suficientes para cubrir la totalidad de sus necesidades. La Compañía gestiona estas necesidades de liquidez mediante el control programado de los pasivos con proveedores, así como las provisiones de las entradas de caja.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 los pasivos financieros tienen vencimientos contractuales (incluidos los pagos de intereses en su caso) que se resumen a continuación:

	Corriente	No Corriente
	Entre 0 a 12	Más de 1 años
	meses	
31/12/2018		
Acreedores Comerciales	857,044	
Obligaciones Financieras	22,935	38,689
Cuentas por pagar relacionadas	3,459,594	114,775
Total	4,339,573	153,464
31/12/2019		
Acreedores Comerciales	278,950	
Obligaciones Financieras	22,810	16,559
Cuentas por pagar relacionadas	2,354,992	33,757
	2,656,752	50,316

La Compañía considera que el monto de efectivo disponible de USD 462.892, y las cuentas por cobrar comerciales por USD 92.679, es suficiente para asegurar el cubrimiento de los pasivos financieros a corto plazo no relacionados, para el resto de pasivos cuenta con el respaldo de las relacionadas.

RINOLPAVIMENTA ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Riesgo de Mercado

La Compañía está expuesta a riesgos de mercado que incluye el riesgo de exposición al tipo de cambio por pasivos en moneda extranjera, y a la variación en otros precios de instrumentos financieros.

El riesgo específico tiene que ver con la tasa de interés en sus pasivos con instituciones financieras y partes relacionadas. Las cuentas por pagar a proveedores relacionadas, conllevan un componente de interés implícito en la fijación de precios y se ajustan a su valor razonable en función de las condiciones establecidas en la negociación. Si las tasas de interés bajan en el mercado, los activos son reajustados conforme las condiciones del instrumento. Al contrario si las tasas suben el riesgo de mantener inversiones no rentables en forma de cuentas por cobrar aumenta.

Aunque no tan importantes, los potenciales cambios en el resultado del ejercicio y en el patrimonio ante variaciones porcentuales de un punto en la tasa de interés se muestran a continuación:

	Utilidad antes de 15% Trabajadores e Impuestos		Patrimonio	
	+	-	+	-
Sensibilidad a tasa de interés 2019 (+/-1%)	(2,774)	2,774	(1,769)	1,769
Sensibilidad a tipo de cambio 2019 (+/-10%)	(9,138)	9,138	(5,826)	5,826

Valor razonable vs valor en libros

El valor razonable de los activos y pasivos financieros se considera similar a su valor en libros.

3.16 CAPITAL SOCIAL

Los cambios en el patrimonio de la Compañía de los ejercicios 2019 y 2018 se ven en detalle, en el estado de cambios en el patrimonio de los accionistas.

Capital Social

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018, comprende 400.000 acciones de valor nominal de USD1 cada una, detalle del mismo a continuación:

Accionista	N. Acciones	Porcentaje
Miranda Rubio Verónica Alexandra	25,000	6%
Rinol Pavimenta S.A.C.	375,000	94%
Al 31 de diciembre de 2019	400,000	100%

Políticas de Gerenciamiento de Capital

Los objetivos de la gestión del capital son los siguientes:

- Primordialmente la Compañía, se impone la meta de generar un apropiado retorno sobre el capital invertido, generando el suficiente ingreso por los servicios vendidos, en proporción con el nivel de riesgo asumido.
- Adicionalmente el capital debe ser suficiente para asegurar que la Compañía continúe como un negocio en marcha, considerando esta estrategia desde el punto de vista financiero, asegurando mantener el capital suficiente de respaldo, como desde el punto de vista legal, al cuidar que eventuales pérdidas, en caso de haberlas, no superen la totalidad de las reservas y el 50% del capital.

RINOLPAVIMENTA ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Más allá de estos dos objetivos primarios, el patrimonio reportado de la Compañía, sirve también como un parámetro pasivo de evaluación de la gestión gerencial, conjuntamente aplicado con parámetros activos como ventas y EBITDA (ganancias antes de intereses, impuestos depreciaciones y amortizaciones).

La Legislación ecuatoriana obliga a que de la utilidad disponible, luego de la apropiación de las reservas legales y facultativas se reparta como dividendos por lo menos el 50% de la utilidad, salvo acuerdo unánime de los accionistas.

El capital mínimo de las sociedades anónimas es USD 800. No existen otros requerimientos de capital mínimo, establecidos para Compañías Anónimas en Ecuador. Tampoco existen requerimientos de capital mínimo que deban ser observados en cumplimiento de convenios con financistas, proveedores, clientes u otros. Ni la Compañía, ni sus accionistas han establecido una política que lleve a la determinación de un capital mínimo o determinado.

Utilidades retenidas

El detalle de la composición del saldo de utilidades retenidas se muestra a continuación:

	USD
Resultados acumulados al 31 de diciembre de 2017	214,694
Reserva Legal	18,774
Utilidades Acumuladas	193,975
Otros Resultados Integrales	1,945
Más: Utilidad del ejercicio 2018	215,478
Mas - Menos: Otros resultados integrales 2018	(676)
Mas - Menos: Corrección de error	1,065
Resultados acumulados al 31 de diciembre de 2018	430,561
Reserva Legal	40,321
Utilidades Acumuladas	387,906
Otros Resultados Integrales	2,334
Menos: Pérdida del ejercicio 2019	(13,886)
Mas - Menos: Otros resultados integrales 2019	4,165
Mas - Menos: Otros ajustes	5,926
Resultados acumulados al 31 de diciembre de 2019	426,766
Reserva Legal	40,321
Utilidades Acumuladas	379,946
Otros Resultados Integrales	6,499

3.17 INGRESOS DE CONTRATOS CON CLIENTES

Información desagregada de ingresos

Los ingresos por contratos de construcción por cliente comprende lo siguiente:

RINOLPAVIMENTA ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Contratos de Construcción 2019:

	INGRESOS	COSTOS
	USD	USD
Grupasa Grupo Papelero S.A.	643,259	359,560
Tiendas Industriales Asociadas	589,017	236,483
San Miguel Industrias Ecuador Sanmindec S.A.	519,098	363,463
Inmomariuxi C.A.	423,208	230,891
Omarsa S.A.	305,279	243,408
Ripconci Construcciones Civiles Cia. Ltda.	75,409	21,978
Telepizza Industrias International Telepizzainter S.A.	58,139	38,369
Ruimo - Fortunato Jose Ruiz Monar	20,243	14,086
Sociedad Nacional De Galápagos C.A./ Songa	18,641	
Servicio De Transporte Y Logística Integrado Translointeg S.A.	13,029	5,304
Difare S.A.	12,886	106,967
Otros	11,747	47,905
Costo Reparaciones por garantía (2)		62,174
Costo Mano De Obra		326,603
Total (1)	2,689,954	2,057,191

(1) La totalidad de ingresos comprende servicios transferidos en un periodo de tiempo.

(2) Comprende costos incurridos en el ejercicio necesarios para cubrir garantías por reparaciones de obras de años anteriores y actuales.

Saldos de balance general de contratos con Clientes

	Ref.	2019	2018
Cuentas por cobrar comerciales (Nota 3.2)	a)	92,906	51,587
Activos de contratos con clientes	b)	1,241,507	1,880,051
Pasivos de contratos con clientes	c)	450,449	8,645

a) Las cuentas por cobrar comerciales no generan intereses y generalmente son de cobro inmediato.

b) Los activos del contrato se reconocen por la aceptación del Fiscalizador de Planillas de avance de obra y que no fueron facturados al cierre del ejercicio. Una vez emitido el comprobante de venta los montos reconocidos como activos del contrato se reclasifican a cuentas por cobrar comerciales. Su detalle a continuación:

	2019	2018
	USD	USD
Cliente		
Inmobiliaria Motke S.A.	429,720	479,720
San Miguel Industrias Ecuador Sanmindec S.A.	237,917	30,996
Sociedad Nacional de Galápagos C.A. Songa	224,297	205,656
Grupasa Grupo Papelero S.A.	123,160	
Tiendas Industriales Asociadas TIA S.A.	102,835	536,917
Operadora y Procesadora de Productos Marítimos Omarsa S.A.	94,722	(48,575)
Distribuidora Farmacéutica Ecuatoriana Difare S.A.	30,377	629,237
Otros	(1,521)	46,099
Al 31 de diciembre	1,241,507	1,880,051

RINOLPAVIMENTA ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

c) Los pasivos del contrato representan anticipos recibidos de clientes.

Obligaciones de desempeño

Servicio de construcción

La obligación de desempeño se cumple a lo largo del tiempo y el pago generalmente se a la aceptación del cliente sobre el avance o finalización de obra. En algunos contratos, se requieren anticipos a corto plazo antes de que se proporcione el servicio de construcción.

3.18 COSTO DE VENTAS

Comprende lo siguiente:

	2019	2018
	USD	USD
Materiales locales e importados	1,571,481	5,493,798
Remuneraciones	295,850	260,878
Indemnizaciones	5,101	
Otros costos locales	180,296	503,546
Otros costos del exterior (1)	4,464	1,333,064
Total Costo de ventas	2,057,191	7,591,286

(1) Incluye el servicio técnico y la mano de obra proporcionado por las empresas del grupo.

3.19 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTA

Comprende lo siguiente:

	2019	2018
	USD	USD
Gastos Administración y Ventas		
Sueldos, Salarios y Beneficios	256,083	324,903
Arrendamientos	72,689	60,005
Mantenimiento y Reparación	66,582	44,126
Publicidad y Promoción	8,656	51,995
Servicio Técnico y Asesorías	28,870	691,949
Impuestos, contribuciones y otros	23,831	116,808
Depreciaciones	116,529	91,772
Cuentas Incobrables	51,748	
Honorarios Extranjeros	11,323	31,583
Otros Gastos (1)	131,500	195,269
Total Gastos de Administración y Ventas	767,810	1,608,408

(1) Incluye principalmente a servicios básicos, seguros, gastos de viaje, suministros, transporte entre otros.

RINOLPAVIMENTA ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

3.20 OTROS INGRESOS

Comprende lo siguiente:

	2019	2018
	USD	USD
Otros ingresos		
Indemnización seguros	766	2,532
Impuesto Salida Divisas	1,094	
Otros ingresos varios	59,858	2,312
Total otros ingresos	61,718	4,844

3.21 INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

	2019	2018
	USD	USD
Ingresos financieros		
Diferencia en cambio	96,720	33,353
Otros ingresos financieros	40	260
Total ingresos financieros	96,760	33,612
Gastos financieros		
Diferencia cambio divisas		27,698
Gasto Intereses	7,373	7,976
Otros Gastos Financieros	3,456	8,422
Total gastos financieros	10,829	44,096
Total ingresos/gastos financieros neto	85,931	(10,483)

3.22 GRAVAMEN

Como se menciona en la Nota 3.13 Impuestos, la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, publicada al cierre del ejercicio 2019, establece una contribución única y temporal, en forma de tres obligaciones anuales e iguales en los ejercicios 2020, 2021 y 2022. La contribución se establece de la siguiente forma:

Ingresos gravados del 2018	9,668,444
Mas menos ajustes o reversiones de impuestos diferidos del ejercicio 2018	-
Base de calculo de la contribución	9,668,444
0.15 % de contribución	14,503
Impuesto causado en el ejercicio	213,497
25% Impuesto causado	53,374
Contribución Única y temporal para los tres ejercicios siguientes: (el menor entre ambos cálculos)	14,503

El gravamen total para los ejercicios 2020 al 2022 será de USD 43.508.

RINOLPAVIMENTA ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

3.23 GARANTÍAS

La Compañía mantiene las siguientes garantías por las obras contratadas con sus clientes al 31 de diciembre de 2019:

Cliente	Operación	Fecha Inicial	Fecha Vencim.	Valor
Inmomariuxi C.A.	Garantía Técnica de Calidad	2019-10-29	2020-01-27	25,199
Sociedad Nacional de Galápagos	Garantía Técnica de Calidad	2019-11-09	2020-11-08	63,719
Dibiens S.A.	Buen Uso de Anticipo	2019-12-01	2020-03-01	381,809
Dibiens S.A.	Fiel Cumplimiento Contrato	2019-12-01	2020-03-01	95,452

3.24 EVENTOS SUBSECUENTES

La compañía informa que ante la emergencia sanitaria por la propagación del virus COVID-19, la Presidencia de la República declaró el 17 de marzo de 2020, el Estado de Excepción para prevenir el contagio y expansión del virus en todo el territorio nacional, suspendiendo la jornada normal de trabajo, restringiendo el derecho de libre asociación, tránsito y movilidad en todo el territorio nacional, la empresa se acogió a esas disposiciones y aún está evaluando la situación y estrategias futuras.

A más de lo indicado en el párrafo precedente, entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros, 3 de abril de 2020, no se produjeron otros eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo o requieran algún ajuste sobre dichos estados financieros, o que hayan implicado alguna revelación en los mismos.


Sr. Vincent Lahmani
Representante


Maria Villota Mendoza
Contadora General