

RAYLINKCORP C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A dic 31 2013

• INFORMACION GENERAL

La Compañía RAYLINKCORP C.A., fue constituida en la ciudad de Quito, mediante escritura de pública el 9 de enero de 2009, e inscrita en el Registro Mercantil el 9 de julio del mismo año en el mismo Cantón.

El objeto de la Compañía está integrado por las siguiente actividades: prestar servicios de diseño arquitectónico en todas sus fases y modalidades, administración de bienes muebles e inmuebles, edificios condominios, entre otras. Para el cumplimiento de su objeto social, La Compañía está autorizada a realizar todo acto de comercio y a contratar libremente con personas naturales y jurídicas en actos y transacciones autorizadas por las Leyes de la República del Ecuador.

La Compañía ha participado en la constitucion de varios fideicomisos, cuya rentabilidd o pérdida afectará los resultados operativos de la Compañía cuando sean liquidados, transferidos de dominio o vendidos a precios de mercado, o cuando sean transferidos a terceros.

• POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- Declaración de cumplimiento.-** Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía tienen conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) las cuales requieren que la Administración, efectúe ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requieren presentar en las mismas. La administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

- Base de Presentación.-** Los registros contables de la Compañía en los cuales se fundamenta los estados financieros son llevados en dólares estadounidenses, registra las operaciones de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Internacional Accounting Standars Board ("IASB").

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos y gastos establecidos.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía y aceptada en la República del Ecuador.

- **Efectivo y equivalentes de efectivo.-** Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos e inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.
- **Cuentas por cobrar-** Los documentos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existieren, se reconocen como ingresos por inversiones e intereses y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

- **Propiedades y equipos.-**
 - **Medición en el momento del reconocimiento.-** Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, maquinaria y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento.
 - **Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo-** después del reconocimiento inicial, dichas partidas de propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.
 - **Método de depreciación y vidas útiles.-** El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método

de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva por ser considerado un cambio en estimación contable.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Grupo</u>	<u>% Dep.</u>
Muebles y enseres	10%
Edificios	5%

- **Retiro o venta de propiedades y equipos.-** La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.
- **Deterioro del valor de los activos** Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación. Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

- **Compensación de saldos y transacciones.-** Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su

importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

- **Inversiones en derechos fiduciarios.-** Se refiere a las inversiones mantenidas por la Compañía en varios Fideicomisos, el reconocimiento inicial fue efectuado de acuerdo al costo, mientras que al 31 de diciembre de 2013, y como política de reconocimiento posterior, son valorados y registrados por el método de participación.
- **Activos financieros.-** Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, mas los costos de las transacciones, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes

- **Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.-** Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

- **Impuesto a la renta.-** El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

- **Impuesto corriente.-** El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.
- **Impuestos diferidos.-** El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

- **Provisiones.-** Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el reembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

- **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO**

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	Diciembre 31,..... <u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en USD. Dólares)	
Caja	86	50
Bancos	<u>3.671</u>	<u>11.628</u>
Total	<u>3.756</u>	<u>11.678</u>

- **Pagos anticipados**

La cuenta de pagos anticipados se compone de acuerdo al siguiente detalle

	Diciembre 31,..... <u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en USD. Dólares)	
Anticipo Impuesto a la renta	14.573	6.038
Credito Tributario	116	297
Iva en compras	<u>167</u>	<u>0</u>
Total	<u>14.857</u>	<u>6.335</u>

- **Propiedad, planta y equipo**

El resumen de propiedades planta y equipos es como sigue:

	Diciembre 31,.....	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en USD. Dólares)	
Costo o valuación	591.554	241.554
Depreciación acumulada	<u>(44.371)</u>	<u>(32.195)</u>
Total	<u>547.183</u>	<u>209.359</u>
Clasificación		
Edificio	195.663	207.642
Muebles y enseres	1.521	1.718
Terrenos	<u>350.000</u>	<u>0</u>
Total	<u>547.183</u>	<u>209.359</u>

- **Terrenos y edificios registrados al valor razonable.** El valor razonable del terreno y edificios fue determinado por un perito independiente mediante un avalúo, el cual está basado en las Normas Internacionales de valoración y fue determinado con referencia al valor del metro cuadrado en el sector. El valor razonable de los equipos de los muebles y enseres fue determinado por un análisis interno por la Compañía en función del conocimiento y estado de los activos.

El movimiento de propiedad planta y equipo es como sigue:

Costo o valuación	Edificio al valor <u>Razonable</u>	Muebles enseres <u>al costo</u>	Terreno al valor <u>Razonable</u>	Total
Saldos al 31 de diciembre 2011	239.587	1.127	0	240.714
Adquisiciones	<u>0</u>	<u>840</u>	<u>0</u>	<u>840</u>
Saldos al 31 de diciembre 2012	239.587	1.967	0	241.554
Adquisiciones	0	0	350.000	350.000
Saldos al 31 de diciembre 2013	<u>239.587</u>	<u>1.967</u>	<u>350.000</u>	<u>591.554</u>

Depreciación acumulada

Saldos al 31 de diciembre 2011	(19.965)	(91)	0	(20.056)
Gasto depreciación	<u>(11.979)</u>	<u>(158)</u>	<u>0</u>	<u>(12.138)</u>
Saldos al 31 de diciembre 2012	(31.944)	(249)	0	(32.194)
Adquisiciones	(11.979)	(197)	0	(12.176)
Saldos al 31 de diciembre 2013	<u>(43.924)</u>	<u>(446)</u>	<u>0</u>	<u>(44.370)</u>

• **Inversiones en derechos fiduciarios**

El detalle de las inversiones en derechos fiduciarios es el siguiente:

	Diciembre 31,..... <u>2013</u>	<u>2012</u> (en USD. Dólares)
Cesion de Derechos Monpiche	203.600	203.600
Fideicomiso San Antonio (22 agosto-2012)	797.764	804.083
Fideicomiso San.Antonio (23 agosto 2012)	275.000	275.000
Fideicomiso Rojas (21.40%) Octubre 2012	<u>1.217.609</u>	<u>981.008</u>
Total	<u>2.493.973</u>	<u>2.263.691</u>

• **Cuentas por pagar**

Un resumen de cuentas por pagar es como sigue:

	Diciembre 31,..... <u>2013</u>	<u>2012</u> (en USD. Dólares)
Proveedores Nacionales	2.339	1.907
Otros (Anticipo Clientes)	<u>11</u>	<u>148</u>
Total	<u>2.350</u>	<u>2.055</u>

- **Cuentas y beneficios sociales por pagar**

Un resumen de cuentas y beneficios sociales por pagar

	Diciembre 31,..... <u>2013</u>	<u>2012</u> (en USD. Dólares)
Cuenta por pagar empleados	1.401	1.401
Iess por pagar	179	179
Impuestos por pagar	<u>728</u>	<u>264</u>
Total	<u>2.308</u>	<u>1.844</u>

- **Pasivo largo plazo**

La cuenta pasivo largo plazo se encuentra conformado por el siguiente detalle:

	Diciembre 31,..... <u>2013</u>	<u>2012</u> (en USD. Dólares)
Préstamos Accionistas	177	0
Oil Energy (San Antonio)	921.448	925.000
Oil Energy (Fideicomiso Rojas)	1.217.609	981.008
Oil Energy (Monpiche)	203.400	203.400
Oil Energy (oficinas)	235.324	235.324
Oil Energy (Terrenos)	350.000	0
Total	<u>2.927.958</u>	<u>2.344.733</u>

- **PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

Capital

RAYLINKCORP C.A., fue constituida en la ciudad de Quito, mediante escritura de pública el 9 de enero de 2009, e inscrita en el Registro Mercantil el 9 de julio del mismo año en el mismo cantón.

El capital social de la Compañía se encuentra constituido por 800 acciones ordinarias y nominativas de US \$1 cada una.

- **CÓDIGO ORGÁNICO DE LA PRODUCCIÓN, COMERCIO E INVERSIONES**

En el Suplemento de Registro Oficial N° 351, del 29 de diciembre de 2010, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), el cual busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y reforma y deroga importantes cuerpos legales, con aplicación desde enero de 2011, entre las más importantes tenemos:

- En el COPCI se estipula una reducción progresiva para todas las sociedades, de 1 (un) punto anual en la tarifa del impuesto a la Renta fijándose en 24% para el ejercicio fiscal 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.
- Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al COPCI, las personas naturales y sociedades indivisas obligadas a llevar contabilidad, pagaran el anticipo del Impuesto a la Renta después del quinto año de operación efectiva.
- Establece la deducción del 100% adicional a la depreciación y amortización que corresponda a la adquisición de maquinarias, equipos y tecnologías destinadas a las implementación de mecanismos de producción más limpia, o mecanismos de generación de energía renovable o a la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva y a la reducción de gases del efecto invernadero, que no hayan sido requeridos por las autoridades ambientales.
- Los pagos de intereses de créditos externos y líneas de crédito abiertas por instituciones financieras del exterior, legalmente establecidas como tales y que se encuentren en paraíso fiscales son deducibles y que no se sujetan a retención en la fuente.
- Exonera del pago del Impuesto a la Renta los ingresos que obtenga los fideicomisos mercantiles siempre que no se realicen actividades empresariales u operen negocios en marcha.

- **HECHOS OCURRIOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre de 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 23 del 2014) no se produjeron eventos, que en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos

- **APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013, deberán ser aprobados por la Junta General de Accionistas de la Compañía RAYLINKCORP C.A., en próxima fecha. En opinión de la Gerencia, dichos estados financieros serán aprobados sin modificaciones.



Lourdes Changoluisa
Contador General