Raylinkcorp C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Y POLÍTICAS CONTABLES
Ejercicio Terminado 2016
Expresado en US Dólares

- **NOTA 1: 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 calidad de Compañía Anónima. Su domicilio jurídico lo mantiene en el Cantón Quito, Provincia de Pichincha.

- **NOTA 2: DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO**

Su objeto social está integrado por las siguientes 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, Raylinkcorp C.A. está autorizada para 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.

- **NOTA 3: POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

3.1. Base de presentación de los estados financieros.-

Los estados financieros adjuntos de Raylinkcorp, han sido preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha, considerando que la empresa seguirá operando normalmente y las que prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio. Como se desprende de los estados financieros adjuntos, al 31 de diciembre del 2016 y 2015 la Compañía ha incurrido en pérdidas netas de US$239 mil y US$107 mil respectivamente; y en esos años el flujo proveniente de actividades de operación es negativo en US$215 y US$99 mil respectivamente. A pesar de que la compañía presenta un déficit y flujos operacionales negativos, el aporte de los socios han permitido que se mantenga la operación de la empresa considerando que la continuación de la Compañía como negocio en marcha y la generación de operaciones rentables dependen del logro de los resultados de eventos futuros, como los indicados a continuación:

- La Compañía mantiene inversiones en Fideicomisos, los cuales se encuentran basados en proyectos inmobiliarios que en función a su venta posterior generarían flujos operativos y rentabilidad positiva para la continuación de la empresa, sin embargo de que estos proyectos generalmente se consideran como de lento retorno de la inversión por sus propias características.

Los Estados Financieros se han preparado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para Pymes) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con el enfoque del costo histórico modificado por ciertos aspectos e instrumentos financieros que son medidos a valor razonable. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

3.2. Estimaciones Contables Significativas

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con la Normativa Contable requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la empresa, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas del activo, pasivo, ingresos y gastos que forman parte de los estados financieros.

Las principales estimaciones de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen efectos significativos en los montos reconocidos en los estados financieros son las siguientes:

- ✓ Estimación de provisiones y contingencias.
- ✓ Estimación de la vida útil de propiedad, planta y equipo.
- ✓ Cálculo del valor razonable de los instrumentos financieros.

En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en función de la información fiable disponible al momento de ser analizados los hechos, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales y en cualquier caso es posible que en el futuro ciertos sucesos puedan ser revisados como consecuencia de una nueva información y obliguen a la modificación de los mismos en los próximos períodos lo que se realizaría en forma prospectiva según lo establecido en la NIIF para las PYMES.

3.3. Responsabilidad de la Información

La información contenida en los estados financieros es responsabilidad de la Administración y Directorio de la Empresa Raylinkcorp C.A. el que expresamente manifiesta que en su preparación se han aplicado todos los principios y criterios contemplados en la NIIF para las Pymes emitidas por el IASB, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de la referida norma internacional.

3.4. Moneda Funcional

Los estados financieros de Raylinkcorp C.A. se presentan en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica que es la moneda determinada en el entorno económico en que opera y de acuerdo a lo dispuesto en el Art. 39 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

3.5. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros de Raylinkcorp C.A., no se compensan ni los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o esté permitida en la Normativa y esta presentación sea el reflejo del fondo 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.

3.6. Efectivo y equivalentes al efectivo.

El efectivo y equivalente al efectivo reconocido en los estados financieros comprende los saldos en caja, saldos bancarios, y depósitos a plazo, cuya característica es su liquidez con vencimiento de tres meses o menos, y con un bajo riesgo de convertibilidad.

3.7. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes se reconocerán, inicialmente a su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, menos la provisión por pérdida por deterioro del valor.

La provisión de cobranza dudosa es estimada considerando la antigüedad de los saldos pendientes de cobro y las posibilidades de ser recuperados, de modo que su provisión pueda cubrir eventuales.

Los deudores comerciales se reducirán por medio de la cuenta provisión para cuentas incobrables y el monto de las pérdidas se reconocerá con cargo a resultados.

3.8. Propiedad, planta y equipo.-

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

- El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

- ***Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo*** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo 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 período en que se producen.

- ***Método de depreciación y vidas útiles*** - El costo de propiedades y equipo 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.

- A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

ACTIVO	AÑOS DE VIDA UTIL
Edificios	20 años
Muebles y Enseres	10 años
Equipos de Oficina	10 años
Maquinarias	10 años

- **Retiro o venta de propiedades y equipo** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

3.9. Otros Activos Financieros

Corresponde 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 2016, y como política de reconocimiento posterior, menos cualquier deterioro en el valor .

La Compañía ha participado en la constitución de varios fideicomisos, cuya rentabilidad 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.

3.10. Provisiones

Las provisiones se reconocen únicamente cuando la empresa tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para liquidar la obligación y se pueda medir con fiabilidad el monto de la obligación. Las provisiones se revisan al final de cada período y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del Balance.

Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se espera incurrir para cancelarla.

3.11. Beneficios a Empleados: Participación del 15% de utilidades a trabajadores

La participación de los trabajadores se determina calculando el 15% de la utilidad contable de la empresa y en virtud de lo establecido en el Art. No. 97 Del Código de Trabajo.

La participación de los trabajadores devengada en el período debe ser tratada como un gasto operativo, en consecuencia no se debe reconocer un activo o pasivo diferido por este concepto.

A la fecha de balance la compañía no presenta este tipo de movimiento.

3.12. Impuesto a la Renta

Impuesto 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 no serán 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 - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por 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. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni la contable. Además, los pasivos por impuesto diferido no se reconocen si la diferencia temporal surge del reconocimiento inicial de la plusvalía.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo sí tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos

3.13 ***Instrumentos financieros -*** Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

3.14 ***Activos financieros*** - Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: “inversiones mantenidas hasta el vencimiento” y “préstamos y partidas por cobrar”. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

3.14.1 ***Método de la tasa de interés efectiva*** - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo

largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

Los ingresos son reconocidos sobre la base de la tasa de interés efectiva para los instrumentos de deuda distintos a los activos financieros clasificados al valor razonable con cambio en los resultados.

3.14.2 ***Inversiones mantenidas hasta el vencimiento -*** Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y fechas de vencimiento fijas que la Compañía tiene la intención afirmativa y capacidad de mantener hasta el vencimiento. Luego del reconocimiento inicial, las inversiones mantenidas hasta el vencimiento se miden al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

3.14.3 ***Préstamos y cuentas por cobrar*** - Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Los préstamos y partidas por cobrar (incluyendo las cuentas por cobrar comerciales, saldos bancarios y efectivo, y otros) son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor.

Los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva, excepto por las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial.

3.14.4 ***Deterioro de valor de Activos Financieros -*** Los activos financieros distintos aquellos designados al valor razonable con cambios en los resultados son probados por deterioro de valor al final de cada período sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

Para ciertas categorías de activos financieros, como cuentas comerciales por cobrar, un activo cuyo deterioro no ha sido evaluado individualmente, y es evaluado por deterioro sobre una base colectiva. Entre la evidencia objetiva de que una cartera de cuentas por cobrar podría estar deteriorada se podría incluir la experiencia pasada de la Compañía con respecto al cobro de los pagos, un incremento en el número de pagos atrasados en la cartera que superen el período de crédito promedio de 60 días, así como cambios observables en las condiciones económicas locales y nacionales que se relacionen con el incumplimiento en los pagos.

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Para los activos financieros registrados al costo, el importe de la pérdida por deterioro de valor se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo

y el valor presente de los flujos estimados de efectivo descontados a la tasa de retorno actual del mercado para un activo financiero similar. Dicha pérdida por deterioro de valor no será reversada en períodos subsiguientes.

El importe en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro de valor directamente para todos los activos financieros excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es incobrable, se elimina contra la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los montos previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado del resultado del período.

Cuando un activo financiero disponible para la venta es considerado como deteriorado, las ganancias o pérdidas acumuladas previamente reconocidas en otro resultado integral son reclasificadas al resultado del período.

Para los activos financieros registrados al costo, si, en un período posterior, el importe de la pérdida por deterioro de valor disminuye y la misma puede estar relacionada de manera objetiva con un evento ocurrido luego de que el deterioro de valor fue reconocido, la pérdida por deterioro de valor previamente reconocida se reversa con cambio en los resultados siempre y cuando el monto en libros de la inversión a la fecha en que se reversa el deterioro no exceda el importe que hubiera resultado de costo amortizado en caso de que no se hubiera reconocido el deterioro de valor.

3.14.5 ***Baja en cuenta de los activos financieros*** - La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía no transfiere ni retiene substancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

En la baja total en cuentas de un activo financiero, la diferencia entre el importe en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por recibir así como el resultado acumulado que habían sido reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el patrimonio se reconoce en el resultado del período.

En caso de la baja parcial en cuentas de un activo financiero (es decir, cuando la Compañía retiene una opción para readquirir parte de un activo transferido), la Compañía distribuye el importe en libros anterior del activo financiero entre la parte que continua reconociendo bajo una participación continua, y la parte que ya no reconocerá sobre la base del valor razonable relativo de dichas partes a la fecha de la transferencia. La diferencia entre el importe en libros asignada a la parte que ya no continuará siendo reconocida y la suma de la contraprestación

recibida por la parte que ya no seguirá siendo reconocida y cualquier ganancia o pérdida acumulada asignada que hubiese sido reconocida en otro resultado integral se reconoce en el resultado del período. La ganancia o pérdida acumulada que hubiese sido reconocida en otro resultado integral es distribuida entre la parte que continúa siendo reconocida y la parte que ya no será reconocida con base en los valores razonables relativos de ambas partes.

3.15 ***Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía*** - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

3.15.1 ***Clasificación como deuda o patrimonio -*** Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual y las definiciones de pasivo financiero e instrumento de patrimonio.

3.15.2 ***Instrumentos de Patrimonio*** - Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de una entidad luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

La recompra de los instrumentos de patrimonio propios de la Compañía se reconoce y deduce directamente en el patrimonio. No se reconoce ninguna ganancia o pérdida en los resultados, provenientes de la compra, venta, emisión o cancelación de los instrumentos de patrimonio propios de la Compañía.

3.15.3 ***Pasivos financieros*** - Los pasivos financieros son clasificados como al valor razonable con cambios en los resultados u 'otros pasivos financieros'.

3.15.4 ***Pasivos financieros al valor razonable con cambios en los resultados*** - Un pasivo financiero se clasifica al valor razonable con cambios en resultados cuando es un pasivo financiero que se clasifica como mantenido para negociar o es designado al valor razonable con cambios en el resultado.

3.15.5 ***Otros pasivos financieros*** - Los otros pasivos financieros (incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado), en un

período más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

3.15.6 Baja en cuentas de un pasivo financiero - La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

3.16 Cambios en políticas contables - En mayo de 2015, el IASB ha realizado modificaciones limitadas a la NIIF para las PYMES, tras considerar la información recibida durante la revisión integral inicial, y tener en cuenta el hecho de que la NIIF para las PYMES es, todavía, una Norma nueva. Entre las principales modificaciones introducidas, podemos mencionar lo siguiente

a) Permitir una opción para usar el modelo de revaluación para propiedades, planta y equipo en la Sección 17 Propiedades, Planta y Equipo;
b) Alinear los requerimientos principales para reconocimiento y medición de impuestos diferidos con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias; y
c) Alinear los requerimientos principales para el reconocimiento y medición de activos para exploración y evaluación con la NIIF 6 Exploración y Evaluación de Recursos Minerales.

Se requiere que las entidades que informen utilizando la NIIF para las PYMES apliquen las modificaciones a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017. la Compañía no aplicado anticipadamente las modificaciones de la reforma de la NIIF para Pymes.
No se estiman efectos importantes en la Compañía.

3.17. Reserva Legal

La reserva legal se constituirá con el cinco por ciento de las utilidades antes de impuestos y reservas hasta llegar al veinte por ciento del capital social. (Art. 109 de la Ley de Compañías)

A la fecha de balance la compañía no presenta este tipo de movimientos.

3.18. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

Los saldos se clasifican en función de su vencimiento, estableciéndose como corriente los saldos con vencimiento menor o igual a doce meses, contados desde a fecha de corte de los estados financieros y como no corrientes a los saldos con vencimientos superiores a ese período.

3.19. Reconocimiento de ingresos.-

Los ingresos son reconocidos en la medida que son transferidos todos los riesgos, y que los beneficios económicos que se esperan puedan ser medidos confiablemente.

Los ingresos son medidos al valor razonable del pago recibido o por recibir, excluyendo el importe de descuentos comerciales, descuentos por pronto pago, rebajas por volumen de ventas e impuestos relacionados con las ventas.

Los ingresos por intereses son reconocidos a medida que los intereses son devengados en función del principal que está pendiente de pago y de la tasa de interés aplicable.

3.20. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico.

Los costos de las existencias vendidas se reconocen en resultados sobre la base de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de partidas específicas de ingresos. (Marco Conceptual p.95)

Los gastos se reconocen en resultados cuando se produzca una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con la reducción de un activo, o un incremento de un pasivo que se pueda medir confiablemente. Esto implica que el registro de un gasto se efectuará simultáneamente al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

En conclusión un gasto se reconocerá de forma inmediata cuando un desembolso no genere beneficios económicos o cuando no cumpla con los requerimientos necesarios para su registro como activo.

3.21. Pasivos y Activos Contingentes

Los pasivos contingentes se muestran en los estados financieros en cuentas de orden, sólo se revelan en las notas a los estados financieros, a menos que la posibilidad de una salida de recursos sea remota.

Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros, sólo se revelan, cuando es seguro que se producirá un ingreso de recursos.

3.22. Estado de flujos de efectivo

Comprende los movimientos de caja realizados durante el período, determinados por el método directo, clasificado en tres grupos de actividades:

- **Actividades de operación:** Son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la empresa, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.
- **Actividades de inversión:** son las actividades relacionadas con la adquisición, enajenación, disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- **Actividades de financiación:** Son las actividades que producen cambios en el tamaño y composición de los capitales propios y de los préstamos adquiridos por la empresa.

3.23. Adopción por primera vez de las NIIF´s.-

Hasta el 31 de diciembre de 2015, la Compañía aplicó las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF Completas); sin embargo, en razón de que la Compañía cumple con los parámetros para ser calificada como Mediana Empresa señalados en la Resolución SC.INPA.UA.G-10.005, emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros el 07 de Diciembre de 2010, la Compañía adoptó por primera vez la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) en sus estados financieros al 31 de diciembre de 2016.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2015, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2015.

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de la NIIF para PYMES que se establece en la Sección 35.

De la aplicación sobre las excepciones obligatorias y exenciones optativas para la aplicación de la NIIF para PYMES, la Compañía no ha identificado diferencias significativas entre el patrimonio, estado de resultado integral y estado de flujos de efectivo presentado según las NIIF y el presentado según las NIIF para PYMES en el período de transición.

- **NOTA 4: EFECTIVOS Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

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

EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	31-dic	
	2016	2015
CAJA CHICA	200,00	200,00
BANCO	14.827,79	32,42
TOTAL	**15.027,79**	**232,42**

Raylinkcorp C.A. mantiene una cuenta corriente en Grupo Promérica al cierre del 2016.

- **NOTA 5: OTROS ACTIVOS**

Los pagos por anticipado corresponden a Valores entregados al Proyecto Santa Mónica que se devengarán conforme ocurran los gastos que corresponden a este Proyecto.

SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADO	31-dic	
	2016	2015
ANTICIPO PROVEEDORES	7.548,11	14.018,40
TOTAL	**7.548,11**	**14.018,40**

- **NOTA 6: ACTIVOS NO CORRIENTE: PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

	31/12/16	31/12/15
Costo	591,554	591,554
Depreciación acumulada	(80,899)	(68,723)
Total	510,655	522,831
Clasificación:		
Terrenos	350,000	350,000
Edificaciones	159,725	171,704
Muebles y Enseres	931	1,127
Total	510,655	522,831

El movimiento y composición de propiedades planta y equipos es como sigue:

Costo o valuación	**Edificio al valor Razonable**	**Muebles enseres al costo**	**Terreno al valor Razonable**	**Total**
Saldos al 31 de diciembre 2015	239.586,84	1.967,26	350.000,00	591.554,10
Adquisiciones / Venta de Activos	0,00	0,00	0,00	0,00
Saldos al 31 de diciembre 2016	239.586,84	1.967,26	350.000,00	591.554,10
Depreciación acumulada				
Saldos al 31 de diciembre 2015	67.882,95	839,95	0,00	68.722,90
Gasto depreciación	11.979,36	196,68	0,00	12.176,04
Saldos al 31 de diciembre 2016	79.862,31	1.036,63	0,00	80.898,94
Saldos Netos al 31 de diciembre 2016	159.724,53	930,63	350.000,00	510.655,16

- **NOTA 7: OTROS ACTIVOS FINANCIEROS**

Los activos financieros (Inversiones Fiduciarias) se detallan:

ACTIVOS FINANCIEROS / INVERSIONES FIDUCIARIAS	31-dic	
	2016	2015
CESION DERECHOS MOMPICHE	203.600,00	203.600,00
FIDEICOMISO SAN ANTONIO	1.072.764,42	1.072.764,42
FIDEICOMISO ROJAS	1.748.016,82	1.748.016,82
TOTAL	**3.024.381,24**	**3.024.381,24**

Fideicomiso Peñon de Mompiche:

Con fecha 11 de febrero del 2010 constituyen el Fideicomiso Peñon de Mompiche entre la Inmobiliaria Mompiche y Constructora Naranjo & Ordoñez S.A. El 2 de junio del 2010, en la Notaria Décimo Séptima, se notarizó la cesión de derechos fiduciarios otorgado por FRANJAMILO S.A. a favor de RAYLINKCORP C.A. por una cuantía de $ 203.400 que representa el 10% de latotalidad de la participación del "FIDEICOMISO PEÑON DE MOMPICHE", mismo que se constituyó con el objeto de conformar un patrimonio autónomo e independiente que mantenga la titularidad de los bienes que lo conforman.

Fideicomiso San Antonio:

Con fecha 2 de julio del 2008 se constituye el Fideicomiso San Antonio entre Solurbana Soluciones Urbanas S.A y los señores Rosario Maldonado, Guadalupe Maldonado, Sergio Maldonado y Ligia Caicedo como constituyente y beneficiarios. El objetivo para el cual se formó el Fideicomiso es mantener la representación jurídica de los bienes inmuebles que conforman el patrimonio del fideicomiso. El 22 de agosto del 2012, en la Notaria Tercera, se notarizó la cesión de derechos fiduciarios otorgado por Solurbana Soluciones Urbanas S.A. a favor de RAYLINKCORP C.A. por una cuantía de $ 650,000. El 23 de agosto del 2012, en la Notaria Tercera, se notarizó la cesión de derechos fiduciarios otorgado por Rosario Maldonado, Guadalupe Maldonado, Sergio Maldonado y Ligia Caicedo - Familia Maldonado a favor de RAYLINKCORP C.A. por una cuantía de $ 275,000. A la fecha de Balance se procede con el ajuste conforme el Patrimonio de dicho Fideicomiso, cuyo valor corresponde a movimientos ejecutados con fechas anteriores al ejercicio 2016, por tanto el valor de 6.388,08 se carga al Resultado de Ejercicios Anteriores.

Fideicomiso Rojas:

Con fecha 12 de enero de 2011, se constituye el Fideicomiso GARANTIA DERECHOS FIDUCIARIOS ROJAS entre la Familia Andrade y las compañías Comtrading Trabajos de Ingenieria Cia. Ltda. y Solurbana Soluciones Urbanas S.A. El 21 de septiembre 2012 Fiducia S.A. fiduciaria del Fideicomiso Garantía Derechos Fiduciarios Rojas suscribe la escritura de cesión de derechos que otorga la compañía Solurbana Soluciones Urbanas S.A., a favor de la compañía Raylinkcorp C.A., por medio de la cual, Solurbana S.A. cede el 21.40% de sus derechos fiduciarios, a favor de Raylinkcorp C.A. Como resultado de esta cesión, Solurbana S.A. es dueña del 15.62%; Raylinkcorp C.A. es dueña del 21.40% y Comtrading Cía. Ltda.es dueña del 62.98% de los Derechos Fiduciarios del Fideicomiso de Garantía Rojas. Al 31 de diciembre de 2015, los derechos fiduciarios asciende a US5 8,168,302, de los cuales el 21,40%

corresponden a RaylinkCorp. C.A., dicho valor sustentado en el contrato de compra venta de derechos fiduciarios suscrito en la ciudad de Quito, el 12 de enero del 2011.

- **NOTA 8: IMPUESTOS**

8.1. Activos y pasivos del año corriente

	31/12/16	31/12/15
Activos por impuesto corriente:		
Retenciones en la fuente	1,655	2,455
Crédito tributario de Impuesto al Valor Agregado - IVA	-	604
Total	1,655	3,059
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto al Valor Agregado -IVA por pagar y retenciones	1,438	455
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	958	285
Total	2,395	740

8.2. Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	Año terminado	
	31/12/16	31/12/15
Utilidad (pérdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta	(238,910)	(92,071)
Gastos no deducibles	5,675	6,436
Utilidad gravable (Pérdida tributaria)	(233,235)	(85,635)
Impuesto a la renta causado	-	-
Anticipo calculado **(3)**	14,496	17,153

Anticipo Determinado para Devolución	14,496	-

De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, no obstante la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 25%. Se puede reducir la tarifa en 10 puntos porcentuales sobre las utilidades sujetas a capitalización (la tarifa de impuesto a la renta fue del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización para el año 2015).

(1) De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo por amortizar de pérdidas tributarias asciende a US$85.635 y US$233.235 respectivamente.

(2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o diminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Para el año 2016, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US$14.496 mil; sin embargo, no genera impuesto a la renta causado en razón de las pérdidas obtenidas. Consecuentemente, la Compañía no registró en resultados valores equivalentes al impuesto a la renta mínimo, dado que solicitará la devolución de dicho rubro.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias sin embargo son susceptibles de revisión las declaraciones realizadas 7 años atrás, según la normativa tributaria vigente.

8.3. Aspectos Tributarios

El 20 de mayo del 2016, se emitió la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad ciudadana para la Reconstrucción y reactivación de las zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril de 2016, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Se establece la contribución solidaria del 3% sobre la utilidad gravable del ejercicio fiscal 2015, aplicado a las sociedades que realicen actividades económicas, y que fueren sujetos pasivos de impuesto a la renta.

- Exoneración del pago del impuesto a la renta por cinco años a las inversiones realizadas en las provincias de Manabí y Esmeraldas.

- Incremento de la tarifa del IVA al 14% por el período de un año.

- Devolución o compensación de 2 puntos porcentuales adicionales del IVA pagado por las transacciones realizadas con dinero electrónico.

8.4. Precios de Transferencia

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2016, no supera el importe acumulado mencionado.

NOTA 9: PASIVOS CORRIENTES

La composición del Pasivo Corriente es el siguiente:

PASIVO CORRIENTE	31-dic	
	2016	2015
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	4.711,86	9.575,86
OBLIGACIONES CON EL IESS	653,71	536,79
OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	1.524,53	1.957,83
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	17.986,86	0,00
ANTICIPO CLIENTES	0.00	10,00

- **NOTA 10: CAPITAL SOCIAL**

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, distribuidas de la siguiente manera:

Blessington Finance S.A.	799,00
Andino Ruiloba Raymond	1,00

- **NOTA 11: OTRAS CUENTAS PATRIMONIALES**

OTRAS CUENTAS PATRIMONIALES	31-dic	
	2016	2015
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	3.620.779,57	0,00
UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	10.460,67	10.460,67
PERDIDAS ACUMULADAS	0,00	(57.860,73)
RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES NIIFS	921,21	921,21
RESULTADO DEL EJERCICIO	(238.910,58)	(106.823,75)
SUPERAVIT REVALUACION INVERSIONES	154.283,08	154.283,08

En el ejercicio 2016, el Socio Blessington autoriza mediante acta de socios el aporte para futuras capitalizaciones de su cuenta por pagar, la misma que deberá compensar además las pérdidas acumuladas hasta el ejercicio 2015, en el afán de fortalecer el Patrimonio de la empresa.

- **NOTA 12: GASTOS POR SU NATURALEZA**

Se detallan a continuación:

	31/12/2016	31/12/2015
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y beneficios	56.798	35.634
Honorarios profesionales	102.409	30.437
Suministros y otros	1.065	267
Impuestos y Contribuciones	36.508	12.230
Servicios básicos	7.114	6.394
Depreciación	12.176	12.176
Gastos varios	22.610	7.757
Gastos Financieros	446	117
Totales	239.124	105.012

- **NOTA 13: HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 27 de 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos

- **NOTA 14: APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en abril 27 de 2017 y serán presentados a la Junta General de Accionistas de la Compañía RAYLINKCORP C.A. para su aprobación. En opinión de la Gerencia, dichos estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

Ing. CPA. Adriana Ramírez
Contadora General