



RIXTEN C.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Junto con el Informe de los Auditores Independientes)

INDICE:

Informe de los Auditores Independientes
Estados de Situación Financiera
Estados de Resultados Integrales
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
Estados de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS:

US\$ - Dólares de los Estados Unidos de Norte América
NEC - Norma Ecuatoriana de Contabilidad
IVA - Impuesto al Valor Agregado
NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera
NIIF Pymes - Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE RIXTEN C.A.:

Informe sobre los estados financieros

1. He auditado los estados financieros adjuntos de RIXTEN C.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de RIXTEN C.A., es la responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (Pymes). Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos carezcan de errores importantes causado por fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basado en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumpla con requisitos éticos y que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría comprende realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros, ya sea por fraude o por error. Al efectuar estas evaluaciones de riesgos, el auditor considera los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar mi opinión de auditoría.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE RIXTEN C.A.:
(Continuación...)

Opinión

4. En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de RIXTEN C.A., al 31 de diciembre del 2012, el resultado de sus operaciones, los cambios de su patrimonio neto y sus flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (Pymes).

Asuntos que requieren énfasis

5. Sin calificar mi opinión, informo que en la Nota 4.1 a los estados financieros adjuntos, la Administración de la Compañía explica que en el año 2012, RIXTEN C.A., adoptó por primera vez las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (Pymes), cuyos efectos se detallan en la Nota 6. Las cifras del 2011 fueron reestructuradas para efectos comparativos.
6. El informe del Auditor Independiente acerca del cumplimiento de las obligaciones tributarias, requerido por la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, se emitirá por separado.

Quito, 28 de agosto del 2013

C.P.A. ING. IDRIAN ESTRELLA S.

Licencia Profesional No. 25140

Registro de la Superintendencia

de Compañías SC-RNAE-429

RIXTEN C.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	NOTA	Al 31 de diciembre del 2012	Al 31 de diciembre del 2011	Al 1 de enero de 2011
ACTIVOS				
Activos corrientes				
Efectivo y equivalentes al efectivo	10	436.487	69.551	-
Cuentas por cobrar - accionistas	11	12.434	11.741	-
Otras cuentas por cobrar	12	159.240	-	201.048
Impuestos por recuperar	13	24.450	22.651	3.574
Total activos corrientes		632.611	103.944	204.622
Activos no corrientes				
Propiedad, Planta y equipo	14	2.699.675	1.905.821	657.317
Total activos no corrientes		2.699.675	1.905.821	657.317
Total Activos		3.332.286	2.009.765	861.939
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
Pasivos corrientes				
Préstamos y obligaciones financieras		-	-	555
Cuentas por pagar accionistas	11	817.352	-	-
Impuestos por pagar	13	49.720	25.694	1.201
Total pasivos corrientes		867.072	25.694	1.756
Pasivos no corrientes				
Impuestos diferidos	15	4.701	8.780	8.780
Total pasivos no corrientes		4.701	8.780	8.780
Total pasivos		871.773	34.474	10.536
PATRIMONIO, (Estado Adjunto)		2.460.513	1.975.291	851.403
Total pasivos y patrimonio		3.332.286	2.009.765	861.939



Héctor Galo Santacruz Hidalgo
GERENTE GENERAL



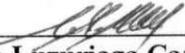
Mendía Luzuriaga Carlos Giovanny
Contador
Registro No. 028274

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

RIXTEN C.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
AÑOS TERMINADOS
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	NOTA	Al 31 de diciembre del 2012	Al 31 de diciembre del 2011
Servicios de arriendo		283.289	197.818
Gastos operacionales			
De administración	9	88.420	58.758
		88.420	58.758
Utilidad operacional		194.869	139.060
Gastos financieros, neto		73	150
		73	150
Utilidad del ejercicio antes de Impuesto a la Renta		194.796	138.910
Impuesto a la renta	16	41.871	23.563
Utilidad neta del ejercicio		152.925	115.347


 Héctor Galo Santacruz Hidalgo
 GERENTE GENERAL


 Mendía Luzuriaga Carlos Giovanni
 Contador
 Registro No. 028274

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

RIXTEN C.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

DESCRIPCION	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURA CAPITALIZACION	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS		TOTAL
				EFFECTOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE NIIF'S	RESULTADOS EJERCICIO	
Saldo 01 de enero del 2011	555.714	200.000	400	31.128	64.161	851.403
Aumento de capital	-	1.070.000	-	-	-	1.070.000
Distribucion dividendos	-	-	-	-	(61.460)	(61.460)
Apropiación reserva legal	-	-	14.236	-	(14.236)	-
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	115.348	115.348
Saldo al 31 de diciembre del 2011	555.714	1.270.000	14.636	31.128	103.813	1.975.291
Aumento de capital	1.270.000	(1.270.000)	-	-	-	-
Aporte inmueble	332.297	-	-	-	-	332.297
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	152.925	152.925
Saldo al 31 de diciembre del 2012	2.158.011	-	14.636	31.128	256.738	2.460.513


Héctor Galo Santacruz Hidalgo
GERENTE GENERAL


Mendiá Luzuriaga Carlos Giovanny
Contador
Registro No. 028274

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

RIXTEN C.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DICIEMBRE DE
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	123.357	387.124
Pagado a proveedores y empleados	767.375	(27.606)
Impuestos cobrados y pagados	(23.724)	(17.739)
Intereses pagados	(73)	(150)
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	<u>866.935</u>	<u>341.628</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra de propiedades planta y equipo	<u>(500.000)</u>	<u>(1.280.618)</u>
Efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>(500.000)</u>	<u>(1.280.618)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aportes futuras capitalizaciones	-	1.070.000
Dividendos pagados	<u>-</u>	<u>(61.459)</u>
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	<u>-</u>	<u>1.008.541</u>
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	366.935	69.551
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	<u>69.551</u>	<u>-</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del año	<u>436.487</u>	<u>69.551</u>

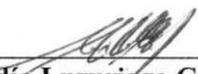
H.

RIXTEN C.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DICIEMBRE DE 2012
 (Expresado en dólares estadounidenses)
 (Continuación)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
CONCILIACION DEL RESULTADO NETO CON LOS FLUJOS DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad neta	152.925	115.348
Ajustes por:		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	38.443	32.114
Impuesto a la renta	41.871	23.562
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	(184.382)	169.434
(Aumento) disminución en proveedores	817.352	(962)
Disminución en impuestos por pagar	726	2.132
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	<u>866.935</u>	<u>341.628</u>



Héctor Galo Santacruz Hidalgo
GERENTE GENERAL



Mendía Luzuriaga Carlos Giovanni
Contador
Registro No. 028274

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

RIXTEN C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1 - OPERACIONES

La compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas en el año 2007, con el nombre de "RIXTEN C.A.". Su actividad principal es la compra, venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles, tales como edificios.

NOTA 2 - UNIDAD MONETARIA

En base a las disposiciones de la "Ley 2000-4 para La Transformación Económica del Ecuador" promulgada el 13 de marzo del 2000, la compañía efectúa y registra sus transacciones en dólares estadounidenses.

NOTA 3 - PRIMEROS ESTADOS FINANCIEROS CON ARREGLO A NIIF

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, que corresponden a los primeros estados financieros bajo NIIF para Pymes, de la Compañía, han sido emitidos con la autorización de la Junta General de Accionistas con fecha 29 de marzo del 2013.

NOTA 4 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Sección 35 de la NIIF para Pymes, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF para Pymes vigente al 31 de diciembre de 2012, y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

4.1. Bases de preparación de estados financieros separados

Los presentes estados financieros separados de la Compañía constituyen los primeros estados financieros separados preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera par Pequeñas y Medianas Empresa (NIIF para Pymes) emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board), que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Hasta el 31 de diciembre del 2011, los estados financieros se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Los efectos de la adopción de las NIIF para Pymes y las excepciones adoptadas para la transición a las NIIF se detallan en la Nota 6. Adicionalmente, los estados financieros separados al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011 han sido reestructurados para poder presentarse en forma comparativa con los del 2012.

Los estados financieros se han preparado, básicamente bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para Pymes, requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 6 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

4.2. Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, los depósitos a la vista en bancos y sobregiros bancarios.

4.3. Activos y pasivos financieros

4.3.1. Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través del estado de resultados”, “cuentas por cobrar comerciales” y “otras cuentas por cobrar”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y, al 1 de enero del 2011, la Compañía sólo mantuvo activos financieros en la categoría de “cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros”, cuyas características se explican seguidamente:

- (a) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar
Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a accionistas, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.
- (b) Otros pasivos financieros
Representados en el estado de situación financiera por los préstamos y obligaciones financieras, proveedores, cuentas por pagar a socios, compañías relacionadas y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

4.3.2. Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se desconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas y éste es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

(a) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta principalmente las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por los clientes directos, accionistas y compañías relacionadas por prestación de servicios. Se reconocen a su valor nominal que no difiere de su costo amortizado, pues no generan intereses.
- (ii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por anticipos entregados a trabajadores, proveedores y avances varios que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado

(b) Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Préstamos y obligaciones financieras: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente, se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas.

- (ii) Cuentas por pagar comerciales y otras: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses.

4.4. Terrenos e inmuebles

Los terrenos e inmuebles son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los inmuebles son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de inmuebles son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Edificios	20

Las pérdidas y ganancias por la venta de inmuebles, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de inmueble excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable (deterioro).

4.5. Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende, el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales, ó directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% (2011: 24%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 13% (2011: 14%), si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2009 entró en vigencia la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de Impuesto a la Renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año inmediato anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos totales.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo. La compañía se vio afectada en este aspecto en el ejercicio económico 2011.

Por otro lado, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, se reduce progresivamente la tasa de Impuesto a la Renta, iniciando en el 2009 con el 25% hasta llegar al 22% en el 2013.

4.6. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de servicios en el curso normal de las operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía efectúa la transferencia de dominio y entrega de los bienes a los concesionarios y clientes directos, y en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes de su propiedad y no mantiene el derecho a disponer de ellos ni el control sobre los mismos. La Compañía genera sus ingresos por la prestación de servicios principalmente por la compra, venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles tales como edificios.

NOTA 5 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Inmuebles: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año.

NOTA 6 - TRANSICION A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS (NIIF para PYMES)

6.1 Base de la transición a las NIIF

Aplicación de la Sección 35 de la NIIF para Pymes -

De acuerdo a la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre del 2008, las compañías como RIXTEN C.A. , por ser una empresa cuyos activos al cierre del 2007 no superan los 4 millones, no cotizan en la Bolsa de Valores o no son una firma de auditores externo, deben preparar sus primeros estados financieros bajo NIIF en el 2012, por lo cual los estados financieros de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF Pymes). Hasta el año terminado en el 2011 la Compañía emitía sus estados financieros según Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), por lo cual las cifras de los estados financieros del 2011 han sido reestructuradas para ser presentadas con los mismos criterios y principios del 2012.

La fecha de transición de la Compañía es el 1 de enero de 2011, la Compañía ha preparado su estado de situación financiera de apertura bajo NIIF a dicha fecha.

De acuerdo a la Sección 35 de la NIIF para Pymes, para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y una de las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF.

6.2 Conciliación entre NIIF y NEC

Las conciliaciones presentadas a continuación detallan la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF. La conciliación proporciona el impacto de la transición con los siguientes detalles:

- Conciliación del patrimonio al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011.
- Conciliación del estado de resultados integrales por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2011.

6.2.1 Conciliación del patrimonio

<u>Conceptos</u>	<u>Nota</u>	1 de enero del <u>2011</u>
Total patrimonio según NEC		820.275
Inmuebles	(a)	39.908
Impuesto diferido	(b)	(8.780)
Efecto de la transición a las NIIF al 1 de enero del 2011		-
Efecto de las NIIF en el año 2011		31.128
Total patrimonio según NIIF		<u>851.403</u>

6.2.2 Conciliación del estado de resultados integrales

<u>Conceptos</u>	<u>Nota</u>	Por el año terminado el 31 de <u>diciembre del 2011</u>
Utilidad neta según NEC		115.348
Efecto de la transición a las NIIF		-
Utilidad neta según NIIF		<u>115.348</u>

A continuación se presenta una explicación resumida de cada uno de los ajustes por implementación de NIIF:

(a) Inmuebles

Para efectos de la primera adopción de las NIIF para Pymes, la Compañía aplicó la exención del valor razonable como costo atribuido. En ese sentido, determinó el valor razonable de sus terrenos, edificios, instalaciones, debido a que su valor en libros a la fecha de transición se estima es similar al valor que hubiera sido determinado de haber aplicado las NIIF desde su reconocimiento inicial.

El valor razonable de dichos bienes se determinó aplicando revaluación o recálculo de depreciación sobre los saldos de dichos activos a la fecha de transición, procedimiento aplicado por única vez de acuerdo con lo que establece la NIIF 1. La aplicación de los conceptos antes señalados generó un incremento al patrimonio por US\$ 39.908 por concepto de reversión de la depreciación.

(b) Impuestos diferidos

El ajuste del Impuesto a la renta diferido consiste en el reconocimiento de los impuestos diferidos originados por aquellos ajustes conciliatorios a las NIIF que crean diferencias temporales entre las bases financieras y tributarias de la Compañía. La variación de las diferencias temporales entre NEC, correspondientes básicamente a bases tributarias y NIIF generó un reconocimiento por impuesto diferido de US\$ 8.780 al momento de la transición disminuyendo el patrimonio y un mayor cargo a los resultados del 2012 de US\$4.079 relacionado fundamentalmente con la revaluación de de la vida útil de los inmuebles.

NOTA 7 - ADMINISTRACION DE RIESGOS

7.1 Factores de riesgo operacional

En el curso normal de las operaciones de la Compañía, la Administración considera que RIXTEN C.A., está expuesta a los riesgos operativos que se derivan de la posible ocurrencia de fallas, errores, o incumplimiento en los estudios de desarrollo, en sus niveles de pre factibilidad, factibilidad, diseño u operación, que podrían tener un impacto en los resultados integrales y el balance de situación financiera.

7.2 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros, principalmente: riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

(a) Riesgos de mercado

El principal cliente que tiene RIXTEN C.A., es G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA, desarrollándose en un mercado afectado directamente por La competencia en la prestación de servicios

(b) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales con el G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA LTDA. ,pero la Compañía tiene una concentración de liquidez suficiente en su capital de trabajo para mantener las actividades normales de la empresa.

A continuación la composición de los pasivos financieros:

Al 31 de diciembre de 2012	Menos de 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 5 años
Cuentas por pagar socios	817.352	-	-
	<u>817.352</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

NOTA 8 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros -

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	Al 31 de diciembre del 2012		Al 31 de diciembre del 2011	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Costo				
Efectivo y equivalentes de efectivo	436.487	-	69.551	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por cobrar socios	12.434	-	11.741	-
Otras cuentas por cobrar	159.240	-	-	-
Total activos financieros	<u>608.161</u>	<u>-</u>	<u>81.293</u>	<u>-</u>
Pasivos financieros medidos al				
Cuentas por pagar accionistas	817.352	-	-	-
Total pasivos financieros	<u>817.352</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

NOTA 9 - COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales administrativos agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

IMPUESTO PREDIAL	16.536	16.536
SEGUROS	4.721	4.721
HONORARIOS PROFESIONALES	3.437	3.437
DEPRECIACION	38.443	38.443
UTILIES DE OFICINA	54	54
GASTOS JUDICIALES	9.146	9.146
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	1.820	1.820
NO DEDUCIBLES QUITO	909	909
	<u>79.762</u>	<u>79.762</u>

<u>Año 2011</u>	<u>Gastos administrativos</u>	<u>Total</u>
GASTOS JUDICIALES	5.268	5.268
IMPUESTO PREDIAL	6.233	6.233
SERVICIO DE ADMINISTRACION	1.298	1.298
SEGUROS	400	400
HONORARIOS PROFESIONALES	2.190	2.190
DEPRECIACION	32.114	32.114
UTILIES DE OFICINA	81	81
GASTOS JUDICIALES	10.268	10.268
CONTRUBUCIONES	65	65
NO DEDUCIBLES QUITO	815	815
	<u>58.733</u>	<u>58.733</u>

NOTA 10 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Efectivo y equivalente de efectivo se compone de:

	<u>31 de diciembre</u>	<u>1 de enero</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Bancos locales	<u>436.487</u>	<u>69.551</u>
	<u>436.487</u>	<u>69.551</u>

NOTA 11 - CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A ACCIONISTAS

Cuentas por cobrar y por pagar compañías relacionadas y socios comprenden:

NOTA 11 - CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A ACCIONISTAS
(Continuación...)

	<u>Al 31 de diciembre del</u>		<u>Al 1 de enero</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>del 2011</u>
Cuentas por cobrar:			
Galo Santacruz	6.646	6.154	-
Elfy Coronel	3.586	3.385	-
Fernando Santacruz	2.202	2.202	-
	<u>12.434</u>	<u>11.741</u>	<u>-</u>
Cuentas por pagar:			
Galo Santacruz	387.316	-	-
Elfy Coronel	430.000	-	-
Otros	36	-	-
	<u>817.352</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Los saldos por pagar a accionistas devengan intereses a la tasa del 7% anual con plazos de hasta 48 meses.

NOTA 12 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Otras cuentas por cobrar, comprenden:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>		<u>Al 1 de enero</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>del 2011</u>
Anticipos para compra de inmuebles	(a) 151.000	-	200.000
Otros menores	8.240	-	1.048
	<u>159.240</u>	<u>-</u>	<u>201.048</u>

(a) Corresponde a anticipos entregados para compra de bienes inmuebles, el cual se liquida durante el año 2013.

NOTA 13 – IMPUESTOS ANTICIPADOS Y POR PAGAR

El saldo de los impuestos anticipados y por pagar se componen de:

Véase página siguiente:

	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>Al 1 de enero</u> <u>del 2011</u>
Impuestos por recuperar:			
Retenciones impuesto a la renta	24.450	22.651	3.574
	<u>24.450</u>	<u>22.651</u>	<u>3.574</u>
Impuestos por pagar:			
Impuesto a la renta	45.950	23.563	-
Retenciones en fuente de impuesto a la renta	822	17	28
Retenciones de IVA	13	26	39
IVA en ventas	2.935	2.087	1.134
	<u>49.720</u>	<u>25.694</u>	<u>1.201</u>

NOTA 14 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento y los saldos de los terrenos e inmuebles se presentan a continuación:

<u>Descripción</u>	<u>Edificios y</u> <u>Parqueaderos</u>	<u>Terrenos</u>	<u>Total</u>
Al 1 de enero del 2011			
Costo	522.823	150.677	673.500
Depreciación acumulada	(16.183)	-	(16.183)
Valor al 1 de enero del 2011	<u>506.640</u>	<u>150.677</u>	<u>657.317</u>
Movimiento 2011			
Adiciones y Bajas, neto	163.783	1.095.590	1.259.373
Depreciación	(10.869)	-	(10.869)
	<u>152.914</u>	<u>1.095.590</u>	<u>1.248.504</u>
Al 31 de diciembre del 2011			
Costo	686.606	1.246.267	1.932.873
Depreciación acumulada	(27.052)	-	(27.052)
Valor al en libros	<u>659.554</u>	<u>1.246.267</u>	<u>1.905.821</u>
Movimiento 2012			
Adiciones y Bajas, neto	623.989	208.308	832.297
Depreciación	(38.443)	-	(38.443)
	<u>585.546</u>	<u>208.308</u>	<u>793.854</u>
Al 31 de diciembre del 2012			
Costo	1.310.595	1.454.575	2.765.170
Depreciación acumulada	(65.495)	-	(65.495)
Valor en libros	<u>1.245.100</u>	<u>1.454.575</u>	<u>2.699.675</u>

NOTA 15 – IMPUESTO DIFERIDO

El movimiento del impuesto diferido, se origina en la diferencia temporaria de la depreciación de los inmuebles cuyo saldo es el siguiente:

	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>Al 1 de enero</u> <u>del 2011</u>
Impuesto diferido (pasivo)	4.701	8.780	8.780

El movimiento del impuesto diferido es el siguiente:

	<u>Pasivo</u>
Saldo al 01 de enero del 2011	8.780
Saldo al 31 de diciembre 2011	8.780
Incremento (decremento) resultado	- 4.079
Incremento (decremento) patrimonio	-
Saldo al 31 de diciembre 2012	4.701

NOTA 16 - IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

La composición del impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2012</u>
Impuesto a la renta corriente: (1)	45.950
Impuesto a la renta diferido	<u>(4.079)</u>
	41.871

(1) Incluido en el rubro impuestos por pagar del estado de situación financiera.

Conciliación contable tributaria del impuesto a la renta corriente -

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente al año 2012:

Utilidad del año antes de participación laboral e impuesto a la renta	198.876
Menos - Participación a los trabajadores	-
Más - Gastos no deducibles	<u>909</u>
	909
Base tributaria	199.785
Tasa impositiva	23%
Impuesto a la renta calculado	45.950
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	<u>12.754</u>
(=) Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado	<u>33.196</u>
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	12.754
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	<u>22.395</u>
Subtotal saldo a pagar	<u>23.555</u>
Anticipo a pagar	<u>20.273</u>

Situación fiscal -

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los años 2008 al 2012 están sujetos a una posible fiscalización.

NOTA 17 - CAPITAL SOCIAL

De acuerdo a escritura de protocolización de aumento de capital con resolución de Superintendencia de Compañía SC.IJ.DJCPTE.Q.12.002261 del 8 de mayo del 2012 e inscrita en el Registro mercantil el 21 de junio del mismo año, se eleva el capital suscrito en la suma de un millón seis cientos dos mil doscientos noventa y siete (US\$ 1.602.297), quedando el capital suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2012 en US\$ 2.158.011 conformado en 2.158.011 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

Dicho incremento se instrumenta, capitalizando los aportes futura capitalización por un valor de US\$ 1.270.000 y se aporta un inmueble por un valor de US\$ 332.297.

NOTA 18 - RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

NOTA 19 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.
