

**Estado del resultado integral y ganancias acumuladas
consolidado para el año que termina el 31 de diciembre de 2011**

| | Notas | 2011 |
|--|-------|------------------|
| Ingresos de actividades ordinarias | 3 | 17.550,00 |
| Costo de ventas | | 0 |
| Ganancia bruta | | <u>17.550,00</u> |
| otros ingresos | | 0 |
| Costos de distribución | | 0 |
| Gastos de administración | | 11.429,01 |
| otros gastos | | 4.229,87 |
| Costos financieros | | 0 |
| Ganancia antes de impuestos | | <u>1.891,12</u> |
| Gasto por impuestos a las ganancias | | 0 |
| Ganancia del año | | <u>1,891,12</u> |
| Ganancias acumuladas al comienzo del año | | 0 |
| Dividendos | | 0 |
| Ganancias acumuladas al final del año | | <u>1.891,12</u> |

Notas: El formato ilustrado anterior presenta los gastos de acuerdo con su función (costos de ventas, distribución, administración, etc.). La empresa **RUSEL SERVICE S.A.** con **R.U.C.0992713739001** durante el año 2011, se ha optado por presentar un único estado del resultado integral y ganancias acumuladas en lugar de estados separados del resultado integral y cambios en el patrimonio.

Estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2011

| | Notas | 2011 |
|---|--------------|-------------|
| ACTIVOS | | |
| Activos corrientes | | |
| Efectivo | 7 | 8.464,75 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | 4 | 2.359,80 |
| Inventarios | | 0 |
| | | 10.824,55 |
| Activos no corrientes | | |
| Inversiones en asociadas | | 0,00 |
| Propiedades, planta y equipo | | 0,00 |
| Vehículos | | 26.776,79 |
| Activo por impuestos diferidos | | 0,00 |
| (-) Depreciaciones | | -2.231,40 |
| Activos totales | | 35.369,94 |
| PASIVOS Y PATRIMONIO | | |
| Pasivos corrientes | | |
| sobregiros bancarios | | 0,00 |
| Acreedores comerciales | 8 | 30.863,37 |
| Intereses por pagar | | 0,00 |
| Impuestos corrientes por pagar | 9 | 385,79 |
| Provisión para obligaciones por garantías | | 0,00 |
| Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados | 10 | 899,12 |
| Obligaciones a corto plazo por arrendamientos | | 0,00 |
| | | 0,00 |

Estado de situación financiera consolidado a 31 de diciembre de 2011

| | Notas | 2011 U.S. |
|--|--------------|----------------------|
| Pasivos no corrientes | | |
| Préstamos bancarios | 0 | 0,00 |
| obligaciones a largo plazo por beneficios a los | 0 | 0,00 |
| Obligaciones por arrendamientos financieros | 0 | 0,00 |
| | | <u>0,00</u> |
| Pasivos totales | | <u>32.148,28</u> |
| Patrimonio | | |
| Capital en acciones | 6 | 2.000,00 |
| Ganancias acumuladas | | 1.221,66 |
| | | <u>3.221,66</u> |
| Total pasivos y patrimonio | | <u>35.369,94</u> |

Notas: La NIIF para las PYMES no requiere un estado de situación financiera al principio del primer periodo comparativo, por lo que se muestra sombreado. Se presenta aquí para ayudar a comprender los cálculos de los importes subyacentes en el estado de flujos de efectivo.

Estado de flujos de efectivo consolidado para el año que termina el 31 de diciembre de 2011

| | (En US\$) |
|--|------------------|
| Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al de efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio | |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación | 6.464,75 |
| Clases de cobros por actividades de operación | |
| | 6.464,75 |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | 15.190,20 |
| Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias | |
| | 15.190,20 |
| Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar | |
| Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas | |
| Otros cobros por actividades de operación | |
| Clases de pagos por actividades de operación | |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | -8.725,45 |
| Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar | - |
| | 8.655,37 |
| Pagos a y por cuenta de los empleados | |
| Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas | - |

| | |
|--|----------|
| suscritas | 283,67 |
| Otros pagos por actividades de operación | |
| Dividendos pagados | |
| | 213,59 |
| Dividendos recibidos | |
| Intereses pagados | |
| Intereses recibidos | |
| Impuestos a las ganancias pagados | |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión | |
| Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios | - |
| Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control | |
| Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras | |
| Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades | |
| Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades | |
| Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos | |
| Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos | |
| Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo | |
| Adquisiciones de propiedades, planta y equipo | |
| Importes procedentes de ventas de activos intangibles | - |
| Compras de activos intangibles | |
| Importes procedentes de otros activos a largo plazo | |
| Compras de otros activos a largo plazo | |
| Importes procedentes de subvenciones del gobierno | |
| Anticipos de efectivo efectuados a terceros | |
| Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros | |
| Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera | |
| Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera | |
| Dividendos recibidos | |
| Intereses recibidos | |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación | |
| Aporte en efectivo por aumento de capital | - |
| Financiamiento por emisión de títulos valores | |
| Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad | |
| Financiación por préstamos a largo plazo | |
| Pagos de préstamos | |
| Pagos de pasivos por arrendamientos financieros | |
| Importes procedentes de subvenciones del gobierno | |
| Dividendos recibidos pagados | |
| Intereses recibidos | |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al de efectivo | |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo | - |
| Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo | 6.464,75 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo | 2.000,00 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo | 8.464,75 |

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros para el año que termina el 31 de Diciembre de 2011

1. Información general

RUSEL SERVICE S.A., es una sociedad radicada en el Ecuador. El domicilio de su sede social y principal centro del negocio es **AV. CONSTITUCION AV. CONSTITUCION S/N Y AV. JUAN TANCA MARENGO EDIFICIO TRADE BUILDING PISO 4 OFICINA 435**. Su actividad principal es la **SACTIVIDADES DE ASESORAMIENTO EMPRESARIAL**, y como actividades secundarias tenemos: **ACTIVIDADES DE ASESORAMIENTO EMPRESARIAL, ASESORIA FINANCIERA Y CONSULTORIA COMERCIAL**

2. Bases de elaboración y políticas contables

Estos estados financieros consolidados se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares americanos moneda en curso de nuestro país el Ecuador.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias por regalías procedentes de la concesión de licencias de patentes para hacer velas para su uso por otros se reconocen de forma lineal a lo largo del periodo de la licencia.

Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta cobrados por cuenta del gobierno del País A.

Costos por préstamos

Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

Impuesto a las ganancias

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las

ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

Propiedades, planta y equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas:

| | |
|------------------------------|---------------|
| Vehículos | 20 por ciento |
| Edificios | 10 por ciento |
| Instalaciones fijas y equipo | 10 por ciento |

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Activos intangibles

Los activos intangibles son programas informáticos adquiridos que se expresan al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Se amortizan a lo largo de la vida estimada de tres años empleando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, plantas y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Acreedores comerciales

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los importes de acreedores comerciales denominados en moneda extranjera se convierten a la unidad monetaria (dólares americanos) usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros gastos o en otros ingresos.

Sobregiros y préstamos bancarios

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

Beneficios a los empleados - pagos por largos periodos de servicio

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el Ministerio de Relaciones Laborales, la ley de seguridad social y Leyes tributarias vigentes en territorio nacional ecuatoriano para pagos por largos periodos de servicio. Todo el personal a tiempo completo está cubierto por el programa.

3. Ingresos de actividades ordinarias

| | 2011 U.S. |
|-----------------------------------|--------------|
| Ventas por actividades ordinarias | 17.550,00 |
| | 17.550,00 |

4. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

| | 2011 U.S. |
|--------------------------|----------------|
| Otras cuentas por cobrar | 2.359,80 |
| Pagos anticipados | 0,00 |
| | <hr/> 2.359,80 |

5. Impuestos diferidos

Las diferencias entre los importes reconocidos en el estado de resultados y los importes sobre los que se informa a las autoridades fiscales en relación con las inversiones en la subsidiaria y la asociada son insignificantes.

Los activos por impuestos diferidos son los efectos fiscales de las ganancias fiscales futuras esperadas en relación con:

- a) El beneficio por largos periodos de servicio (nota 19) que no será deducible fiscalmente hasta que el beneficio sea efectivamente pagado, pero que ya ha sido reconocido como un gasto al medir la ganancia de la empresa.

- b) La empresa no ha reconocido una corrección valorativa para los activos por impuestos diferidos, ya que, sobre la base de años anteriores (recién se empieza a operar el 2.011) y las expectativas futuras, la gerencia considera probable que se produzcan ganancias fiscales contra las que las futuras deducciones fiscales puedan ser utilizadas.

6. Capital en acciones

Los saldos a 31 de diciembre de 2011 comprenden 2.000 acciones ordinarias con un valor nominal de U.S.\$ 1,00 completamente desembolsadas, emitidas y en circulación. A nombre de **RUSEL SERVICE PANAMA** en el cual el apoderado general es el señor Alvaro Jaramillo Pita.

7. Efectivo y equivalentes al efectivo

| | 2012 U.S. |
|------------------|----------------|
| Efectivo en caja | 8.464,75 |
| | <hr/> 8.464,75 |

8. Pasivos corrientes

Durante 2011, el accionista mayoritario de **RUSEL SERVICE S.A.** el cual es **RUSEL SERVICE PANAMA** realizo un préstamo como inyección de capital de trabajo.

| | 2011 U.S. |
|-------------------|----------------------------|
| Cuentas por Pagar | 385,79 |
| | <hr/> 385,79 |

9. Impuestos corrientes por pagar

Al cierre del periodo contable 2.011 se determinó al 31 de diciembre que los impuestos ascendieron a los valores que a continuación se detalla:

| | 2011 U.S. |
|--------------------------------|----------------------------|
| Impuestos corrientes por Pagar | 899,12 |
| | <hr/> 899,12 |

10. Obligaciones con la seguridad social

Al cierre del periodo contable 2.011 se determinó al 31 de diciembre las obligaciones con la seguridad social ascendieron a los valores que se detallan en el cuadro adjunto, se indica que no hubo calculo actuarial puesto que la compañía empezó a laboral a partir del mes de junio del 2011 fecha en que se empieza a operar.

| | 2011 U.S. |
|--|----------------------------|
| Obligación con la seguridad social por Pagar | 30.863,37 |
| | <hr/> 30.863,37 |

11. ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

Durante el año 2011, la empresa **RUSEL SERVICE S.A.**, se encuentra en una etapa pre operacional, por lo que ha generado ingresos iniciales se estima que para el periodo 2012 tendrá mayor operatividad.

10. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

El valor generado en la cuenta de efectivo y equivalentes de efectivo, corresponde al dinero aportado por los accionistas depositado en la cuenta Bancaria de apertura de capital la cual fue retirada y puesta en la caja general.

11. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

El valor que registra la cuenta capital social, corresponde al aporte de los accionistas, no hubo ningún cambio considerable en el patrimonio durante el ejercicio económico del 2.011 con excepción de la utilidad generada por el periodo en cierre.

12. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

No se muestra ningún, hecho subsecuente después del cierre económico del año 2011 en el estado de situación financiera el 31 de diciembre de 2.011.

Dando fe y constancia dentro de este informe que los Estados Financieros fueron aprobados con fecha 23 de Agosto del 2.012 por parte de los accionistas de la compañía **RUSEL SERVICE S.A.**