

REDWOOD S.A.

ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF'S (DEL 1 DE ENERO AL 31 DICIEMBRE 2014)

CONTENIDO

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ABREVIATURAS USADAS

USD \$	Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad

NOTA: Estos Estados Financieros han sido elaborados en base a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's.

REDWOOD S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's
SALDOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

REDWOOD SERVICIOS SA

*Estado de Situación Financiera
del 1 de enero al 31 de diciembre del 2014*

(Expresado en miles U.S. dólares)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

EFFECTIVO Y SU EQUIVALENTE

Banco Bolivariano 5 16.735,33

ACTIVOS FINANCIEROS

Nacionales 6 172.351,07

COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Cuentas Por Cobrar Ferritico Sa 6 150.000,00

ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

IVA En Compras 6 90,00

IVA Retenido En Ventas 6 3.028,74

Impuesto A La Renta En Ventas 6 17.305,46

TOTAL ACTIVO CORRIENTE 359.510,60

ACTIVOS FIJOS

EDIFICIOS

Edificio Jtm 7 606.504,56

Depre. Acumulada Edificios 7 (56.994,79)

PROPIEDADES DE INVERSION

Terreno Jtm 7 3.342.906,23

TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE 3.892.416,00

TOTAL ACTIVO 4.251.926,60

PASIVOS

CORRIENTES

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Locales 8 825,00

OBLIGACIONES FISCALES

Retenciones Impuesto A La Renta Por Pagar 8 15,00

IVA En Ventas Por Pagar 8 4.326,76

TOTAL PASIVOS 5.166,76

PATRIMONIO

CAPITAL Y RESERVAS

CAPITAL SOCIAL

REDWOOD S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's
SALDOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

Capital Social	3.900.000,00
RESULTADOS	
Utilidad No Distribuida Ejercicios Anteriores	49.410,79
Utilidad Del Ejercicio	144.329,55
TOTAL PATRIMONIO	<u>4.093.740,34</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IR 2014	<u>153.019,50</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO FINAL	<u>119.355,21</u>
PASIVO + PATRIMONIO+RESULTADO	<u>153.019,50</u>

REDWOOD S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's
SALDOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

REDWOOD S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Al 31 de Diciembre del 2014

Método directo

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	15.742,83
Efectivo recibido de clientes	100.806,58
Efectivo pagado a proveedores	(4.798,31)
Efectivo pagado por gastos de operación	(22.251,65)
Otros ingresos recibidos	-
Intereses pagados	-
Participación trabajadores	-
Impuesto a la renta	(58.013,79)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-
Venta de propiedad, planta y equipo	-
Adquisiciones de propiedad, planta y equipo	-
Rendimientos financieros	-
Otros Entradas de Efectivo	-
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-
Efectivo provisto de accionistas	-
Dividendos	-
EFFECTIVO NETO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	15.742,83
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO AL INICIO	992,50
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO AL FINAL	16.735,33
Conciliación entre la Utilidad Neta y el Flujo de Operación	(expresado en USD \$)
Utilidad Antes de 15% PT e IR	119.355,21
Partidas que no requieren uso de efectivo	
Depreciación	30.325,21
Provisión Cuentas Incobrables	-
Deterioro	-
Otros Ingresos No Operacionales	-

REDWOOD S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's
SALDOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

Rendimientos financieros	-
Utilidad conciliada	<u>149.680,42</u>
Variaciones en la Cuentas Operativas	
Aumento en el inventario	-
Aumento en impuestos por pagar	(13.607,60)
Aumento en cuentas por cobrar clientes	(115.531,68)
Aumento en otras cuentas por cobrar	-
Aumento en pasivos	-
Disminución en cuentas por pagar a proveedores	(4.798,31)
Disminución en nómina empleados	-
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u><u>15.742,83</u></u>

REDWOOD S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's
SALDOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

Nota 1. INFORMACIÓN GENERAL

REDWOOD S.A., con número de RUC 1792418801001 es una compañía ecuatoriana constituida el 14 de enero de 2013, producto de la escisión de la compañía ACERO COMERCIAL ECUATORIANO S.A., donde se fraccionó el patrimonio y se trasladó parte de los activos y pasivos de la entidad escindida.

REDWOOD S.A. tiene como principal actividad económica, comercializar al por mayor y menor materiales, piezas y accesorios industriales. El capital suscrito es de USD \$ 3.900.000,00 compuesto de la siguiente manera:

(Expresado en Dólares)

ACCIONISTA	% ACCIONES	Nº ACCIONES	VALOR NOMINAL	MONTO DE CAPITAL
BLUHM CARLSOHN ANDRES	40.95%	1.597.060,00	1,00	1.597.060,00
BLUHM CARLSOHN JUAN	52.33%	2.041.008,00	1,00	2.041.008,00
YEPEZ AVILA JOSE	6.72%	261.932,00	1,00	261.932,00
TOTAL	100%	3.900.000,00		3.900.000,00

Su oficina de control está ubicada en Av. de la Prensa N45-14 y el Telégrafo I, en la ciudad de Quito, su actividad económica la ejerce a nivel nacional.

A continuación se identifica a sus actuales administradores:

Nombre	Cargo	Fecha de nombramiento	Período en años
BLUHM CARLSOHN JUAN	Gerente General	15/01/2013	3
RODRIGUEZ CHANGUIN RICHARD	Presidente	15/01/2013	3

Al 31 de diciembre del 2014, sus ingresos fueron obtenidos mediante el arrendamiento de bienes inmuebles a partes relacionadas locales.

REDWOOD S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's
SALDOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

Nota 2. BASES DE ELABORACIÓN

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2014, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad – International Accounting Standards Board (IASB por sus siglas en inglés) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales. Las políticas contables más importantes del grupo se establecen en la Nota 4.

En algunos casos, es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables del grupo. Los juicios que la gerencia haya efectuado en el proceso de aplicar las políticas contables y que tengan la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros se establecen igualmente en la Nota 4.

Nota 3. MONEDA FUNCIONAL

Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

Nota 4. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A. Política para presentación de los Estados financieros

Las políticas adoptadas para la presentación de Estados Financieros son las siguientes:

- Estado de Situación Financiera.- La compañía clasificó las partidas del Estado de Situación Financiera, en Corrientes y No Corrientes.
- Estado de Resultados Integrales.- Los costos y gastos se clasificaron en función de su “naturaleza”.
- Estado de Flujos de Efectivo.- Se utilizó el método Directo, el cual informa de los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos durante el período por actividades de operación, de inversión y de financiación.

B. Política tratamiento de Ingresos

En función de las disposiciones establecidas en el del Marco Conceptual y la NIC 18, los ingresos son reconocidos considerando el principio de prudencia y en función del devengamiento de la transacción, independientemente de que se cobre o no.

REDWOOD S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's
SALDOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

Los ingresos ordinarios son medidos utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos, considerando cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial otorgada por la Empresa.

Cuando surja alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos de actividades ordinarias, la cantidad incobrable o la cantidad respecto a la cual el cobro ha dejado de ser probable se procederá a reconocerlo como un gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido.

C. Política tratamiento de propiedad, planta y equipo, y activos intangibles.

Medición Inicial

Un elemento de Propiedad, Planta y Equipo, que cumpla las condiciones para ser reconocido como un activo, se medirá por su costo, entendiendo como tal, a todos aquellos rubros directamente relacionados con el o los activos hasta que se encuentren listos para ser utilizados en la forma prevista por la empresa.

Reconocimiento

Se deberá utilizar los siguientes criterios para el reconocimiento de un activo:

- Todo bien adquirido igual o superior a \$200,00 será capitalizado.
- Aquellos bienes que se adquieran entre \$100,01 y 199,99 será considerado únicamente para el control.
- Las compras de bienes menores a \$100,00 no serán capitalizados ni controlados.
- En el caso de vehículos, maquinarias, terrenos y edificios, se deberá capitalizar en todos los casos independientemente de su valor.

Vidas útiles

Las vidas útiles estimadas y los porcentajes de depreciación a utilizar serán los siguientes:

<u>Detalle del activo</u>	<u>Vida útil</u>	<u>% de depreciación</u>
Muebles de oficina	10 años	10,00%
Equipos de oficina	10 años	10,00%
Equipos de computación	3 años	33,33%
Vehículos	5 años	20,00%
Edificios	20 años	5,00 %

REDWOOD S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's
SALDOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

Para efectos de la depreciación de los elementos de propiedad, planta y equipo, se realizará su depreciación sobre el costo total.

Medición posterior

La Compañía medirá los elementos que compongan la clase de Propiedad, Planta y Equipo, de acuerdo a:

- a. Modelo de Costo para todas las clases de bienes excepto los inmuebles y vehículos :

Costo
(-) Depreciación Acumulada
(-) Importe Acumulado de las pérdidas por deterioro del valor

(=) Propiedad, Planta y Equipo

- b. Modelo de Revaluación para todos los bienes inmuebles y vehículos:

Valor Razonable (Incluye revaluación)
(-) Depreciación Acumulada
(-) Importe Acumulado de las pérdidas por deterioro del valor

(=) Propiedad, Planta y Equipo

Depreciación

Cuando se revalúe un elemento de Propiedad, Planta y Equipo, la Depreciación Acumulada será dada de baja contablemente en su totalidad, de manera que el importe en libros del activo fijo sea equivalente al valor establecido por el Perito en su informe.

El método de depreciación que será utilizado es de acuerdo a los porcentajes establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno.

D. Instrumentos Financieros

Reconocimiento Inicial de activos y pasivos financieros

Se deben medir a su valor razonable las inversiones que se han realizado en certificados de depósito, pólizas de acumulación, certificados de inversión, papeles comerciales, obligaciones y titularizaciones, en función del vector de valoración proporcionado por el Mercado de Valores.

REDWOOD S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's
SALDOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

Medición posterior de los activos financieros

Se medirán los activos financieros de acuerdo a su valor razonable sin incluir el costo de transacción para una posible venta del activo. La tasa efectiva de descuento a utilizar es la tasa máxima permitida por el Banco Central del Ecuador.

Medición posterior de Pasivos Financieros

La medición de todos sus pasivos financieros se realizará al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, la tasa efectiva de descuento a utilizar es la tasa máxima permitida por el Banco Central del Ecuador.

E. Política para el tratamiento de provisiones, activos y pasivos contingentes.

Provisión: La compañía reconocerá una provisión, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas;
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

Pasivo contingente: La entidad no debe reconocer contablemente una obligación de carácter contingente. Por el contrario, deberá informar acerca de la obligación en cuestión de los estados financieros, salvo en el caso de que la salida de recursos que incorporen beneficios económicos tenga una probabilidad remota.

Activos contingentes: La entidad no debe reconocer ningún activo contingente. No obstante, cuando la realización del ingreso sea prácticamente cierta, el activo correspondiente no es de carácter contingente, y por tanto es apropiado reconocerlo.

Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio: Anualmente la empresa contratará a un actuario matemático calificado por la Superintendencia de Compañías para la valorización de todas las obligaciones de carácter significativo derivadas de los beneficios post-empleo (jubilación patronal) y por terminación (desahucio).

F. Política para el tratamiento de impuestos sobre las ganancias.

Impuestos Diferidos

Los efectos sobre los activos por impuestos diferidos deben ser reconocidos como una cuenta por cobrar en la medida en que exista una probabilidad de recuperar el Impuesto

REDWOOD S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's
SALDOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

a la Renta que se deba pagar por efectos de las diferencias generadas entre la base fiscal y la base contable, producto de la aplicación de las NIIF's.

Los pasivos o activos por impuestos diferidos deben ser medidos por las cantidades que se espere pagar (recuperar) de la autoridad fiscal, utilizando la normativa y tasas impositivas vigentes, o prácticamente terminado el proceso de aprobación, en la fecha del balance.

Al finalizar cada ejercicio fiscal se deberá actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las tasas vigentes para el ejercicio posterior y de las probabilidades de recuperación y de liquidar los activos y pasivos por impuestos diferidos, respectivamente. Adicionalmente, se deberá actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las reformas que se realicen tanto a la normativa contable como a la tributaria.

Medición

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse 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 a la fecha del balance hayan sido aprobadas o prácticamente terminado el proceso de aprobación. Los activos y pasivos por impuestos diferidos no deben ser “neteados”.

Impuesto a la renta corriente

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa de impuesto a la renta causado se calcula en un 22%.

Impuesto a la renta diferido

El Impuesto a la Renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando las tasas tributarias vigentes a la fecha del estado de situación financiera (ver párrafo anterior) y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

REDWOOD S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's
SALDOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

Nota 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

El detalle al 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

(Expresado en Dólares)

CTA. CTE.	BANCO	SALDO SEGÚN ESTADO DE CUENTA	(-) CHEQUES GIRADOS NO COBRADOS	NOTAS DE DEBITO	NOTAS DE CREDITO	SALDO EN LIBROS
500-506228-4	BOLIVARIANO	16.735,33	-	-	-	16.735,33
TOTALES		16.735,33	0.00	0.00	0.00	16.735,33
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES						16.735,33

Nota 6. CUENTAS POR COBRAR

La composición la 31 de diciembre de 2014, es la siguiente:

(Expresado en Dólares)

CUENTAS	Saldo al 31 de Diciembre 2014
Cuentas por cobrar Nacionales	172.351,07
Cuentas por cobrar Ferritico	150.000,00
TOTAL	322.351,07

El rubro de Cuentas por Cobrar corresponde Acero Comercial Ecuatoriano S.A. y Ferritico S.A. que son parte relacionadas, su cobrabilidad se la realiza dentro del próximo año días por lo cual no devenga interés.

ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

CUENTAS	Saldo al 31 de Diciembre 2014
IVA en Compras	90,00
IVA retenido en ventas	3.028,74
Impuesto a la Renta en Ventas	17.305,46
TOTAL	20.424,20

El rubro de IVA Retenido en Ventas e IVA en compras corresponde a valores a declarar que por fecha de corte al 31 de diciembre del 2014.

REDWOOD S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's
SALDOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

El rubro de impuesto a la renta en Ventas corresponde al valor a liquidar el mes de abril del año 2015 en la declaración del impuesto a la Renta.

Nota 7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Resultado de la escisión de ACERO COMERCIAL ECUATORIANO S.A. se procedió a transferir a favor de Redwood S.A. el dominio de lotes de terreno y construcciones.

Los movimientos de propiedad, planta y equipo fueron como sigue:

(Expresado en Dólares)

	<u>Edificios</u>	<u>Terrenos</u>	<u>Total</u>
<u>Saldo Inicial</u>	606.504,56	3.342.906,23	3.949.410,79
<u>Adquisiciones</u>	0	0	0,00
<u>Ventas / Bajas</u>	0	0	0,00
<u>Depreciaciones</u>	(56.994,79)	0	(56.994,79)
<u>Total</u>	<u>579.834,98</u>	<u>3.342.906,23</u>	<u>3.892.241,00</u>

La depreciación de Edificios fue calculada según lo indica la Nota 4 literal C, es decir utilizando el porcentaje del 5% a 20 años de vida útil.

Al 31 de diciembre del 2014, sus principales de activos corresponden a terrenos por un valor de USD \$ 3.342.906,23

Nota 8. CUENTAS POR PAGAR

La composición de esta cuenta al 31 de diciembre de 2014 es la siguiente:

(Expresado en Dólares)

CUENTAS	Saldo al 31 de Diciembre 2014
Locales	825,00
Sri por pagar	4.341,76
TOTAL	54.119,82

Para mayor información sobre estas cuentas por pagar a continuación detallamos la composición de cada una de ellas.

REDWOOD S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's
SALDOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

- **SRI por pagar**

La composición de impuestos por pagar es como sigue:

(Expresado en Dólares)

Cuentas	Saldo al 31 de Diciembre 2014
Retenciones impuesto a la renta por pagar	15,00
IVA en ventas por pagar	4.326,76
TOTAL	4.341,76

Nota 9. INGRESOS

Luego del análisis de los ingresos obtenidos durante periodo, en función del devengamiento de las transacciones desarrolladas durante dicho ejercicio, a fines de elaborar el estado de resultados integrales al 31 de diciembre 2014 son los siguientes:

(Expresado en Dólares)

Cuentas	Saldo al 31 de Diciembre 2014
Arrendamiento de bienes inmuebles	216.338,26
TOTAL INGRESOS	216.338,26

Nota 10. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

El impuesto a la renta corriente del periodo 2014 corresponde a USD \$ 33.664,29, como se detalla a continuación:

(Expresado en Dólares)

Cuentas	Saldo al 31 de Diciembre 2014
Ingresos	216.338,26
(-) Gastos	63.318,76
UTILIDAD CONTABLE	153.019,50
BASE IMPONIBLE IMPUESTO A LA RENTA	153.019,50
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO 22%	33.664,29
(-) Retenciones en la Fuente	17.305,46
TOTAL A PAGAR	16.358,83

REDWOOD S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's
SALDOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

Cabe mencionar que REDWOOD S.A. al constituirse el 14 de enero de 2013, tiene la exoneración del pago de Anticipo de Impuesto a la Renta por 5 años según se establece en el Art. 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno:

... Art. 41 Pago del impuesto.-

Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al Código de la Producción, las personas naturales obligadas a llevar contabilidad y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad, que iniciaren actividades, estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva, entendiéndose por tal la iniciación de su proceso productivo y comercial. En caso de que el proceso productivo así lo requiera, este plazo podrá ser ampliado, previa autorización de la Secretaría Técnica del Consejo Sectorial de la Producción y el Servicio de Rentas Internas....

NOTA 11.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2014 y la fecha de emisión de los Estados Financieros (31 de marzo de 2015), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.



BELEN ESTRELLA
CONTADOR GENERAL