

REDWOOD SERVICIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

II. RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS

NOTA (1) BREVE RESEÑA HISTÓRICA DE LA COMPAÑÍA

NIC 1.10 (e)

1.1. ENTIDAD QUE REPORTA

NIC 1.51(a); 1.138(b), (c), (d)

La compañía se constituyó el 14 de enero del 2013, mediante escritura de escisión celebrada en la Notaría Décima Cuarta del Cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 0771 de febrero de 2013, con el nombre de "REDWOOD SERVICIOS S.A."

El capital suscrito y pagado de la compañía es de tres millones novecientos mil dólares de los Estados Unidos de América (US \$ 3.900.000,00), dividido en tres millones novecientas mil acciones ordinarias y nominativas del valor de un dólar cada una.

La compañía está gobernada por la Junta General y administrada por el presidente, el vicepresidente y el Gerente General, este último ejerce la representación legal. Sus operaciones societarias son controladas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y las tributarias por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

1.2. DOMICILIO PRINCIPAL DE LA COMPAÑÍA

NIC 1.138 (a)

La compañía tiene su domicilio principal en la ciudad de Quito Distrito Metropolitano, Avenida La Prensa N45-14 y El Telégrafo 1.

1.3. OBJETO SOCIAL

NIC 1.138 (b)

El objeto social de la compañía es la comercialización de toda clase de productos y materias primas tales como herramientas, maquinaria, piezas y accesorios, repuestos, materia prima e insumos, hierro, acero, sanitarios, detonantes para la construcción, equipos para el control de fluidos y, en general, toda clase de materiales necesarios para la industria de la construcción. Podrá además realizar la prestación de servicios de instalación, mantenimiento y reparación de motores.

NOTA (2) PRINCIPALES POLITICAS Y/O PRACTICAS CONTABLES

Las políticas contables establecidas, han sido aplicadas consistentemente por la compañía en los períodos presentados en estos estados financieros.

2.1 Base de presentación de los estados financieros

NIC 1.112(a) 1.117(a) - NIIF PYMES Sección 8

REDWOOD SERVICIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

a) Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

La Administración de la compañía es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pymes (*NIIF para PYMES*).

La presentación razonable requiere la representación fiel de los efectos de las transacciones, otros sucesos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y criterios de reconocimiento de activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos.

Esta responsabilidad incluye la selección y aplicación de las políticas contables en la preparación de los estados financieros. A diferencia de las políticas contables, las cuales se definen como estándares o criterios, la Administración se responsabilizará por las estimaciones contables representadas en cálculos aritméticos o proyecciones financieras, que se derivarán de la aplicación de una o varias políticas contables.

Además de lo anterior, como complemento a las políticas y estimaciones contables, la Administración se responsabilizará por diseñar, implementar y mantener un control interno apropiado, que conduzca hacia la preparación razonable de los estados financieros, eliminando así el registro de transacciones erróneas de importancia relativa, como fraudes o errores.

b) Declaración de cumplimiento

NIC 1.16 – NIIF PYMES Sección 3; 3.3, Sección 8; 8.4

Los estados financieros de la compañía por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2018, se han elaborado de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para pequeñas y medianas entidades (PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board, en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2018; Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

Los estados financieros y las notas adjuntas se presentan en forma comparativa por los años concluidos en diciembre 31 de 2018 y 2017.

Estos estados financieros según las exigencias estatutarias se someten a la aprobación de la Junta General de Accionistas de la Compañía, así mismo la información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la gerencia general.

c) Responsabilidad y estimaciones de la Administración

NIIF PYMES Sección 3; 3.2, Sección 8

La información contenida en los estados financieros finales es responsabilidad de la Administración de la compañía, quien manifiesta y expresa que se han aplicado los principios y criterios incluidos en la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES.

REDWOOD SERVICIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

Las políticas de contabilidad de la compañía que siguen a continuación están de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para PYMES, las cuales requieren que se efectúe ciertas estimaciones y se utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el periodo corriente.

d) Bases de medición

NIC 1.117(a) - NIIF PYMES Sección 2, 2.46, Sección 8, 8.5

Los estados financieros de la compañía al 31 de diciembre del 2018, se han preparado en base a costos históricos, con excepción de las siguientes partidas materiales incluidas en el estado de situación financiera:

NIC 1.118

- La Propiedad, planta y equipo.

e) Moneda funcional y de presentación

NIC 1.5 (d), (e)

Las cifras incluidas en estos estados financieros y sus notas se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de estos documentos de la compañía, con redondeo a dos decimales.

f) Uso de estimaciones y juicios

NIC 8.32, 33 - NIIF PYMES Sección 8, 8.6

La preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para PYMES requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.

2.2 Políticas contables significativas

NIC 1.112 (a), 1.117 (a) - NIIF PYMES Sección 10

REDWOOD SERVICIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

a) Operaciones

La compañía se encuentra enfocada en las actividades de comercialización de productos, de acuerdo a lo detallado en el último párrafo de la Nota 1; a pesar de aquello, durante los periodos 2018 y 2017 la compañía no ha generado ingresos de acuerdo al objeto social, debido principalmente por la situación económica y el riesgo país.

b) Efectivo y equivalente al efectivo

NIIF PYMES Sección 11

La compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo los saldos en bancos sin restricciones de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días. En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los sobregiros de existir se clasifican como préstamos en el Pasivo Corriente.

c) Propiedad, planta y equipo

NIC 16 – NIIF PYMES Sección 17

Las partidas de propiedades y equipo adquiridos de forma separada se reconocen y valoran inicialmente por su costo.

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo serán valoradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

El costo de propiedades y equipo incluye todos los costos de adquisición más todos los costos incurridos para la ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento del activo.

La depreciación es calculada en base a la vida útil estimada de las diversas clases de partidas de propiedades y equipo, de acuerdo con el método de línea recta.

La vida útil estimada y las tasas anuales de depreciación, son como sigue:

Detalle del activo	Vida útil	% de depreciación
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

La compañía realiza el reconocimiento del activo fijo de acuerdo a los siguientes criterios:

- Todo bien adquirido igual o superior a US\$ 200,00 será capitalizado.

REDWOOD SERVICIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

- Aquellos bienes que se adquieran entre US\$ 100,01 y US\$ 199,99 será considerado únicamente para el control.
- Las compras de bienes menores a US\$ 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.

d) Deterioro de valor de activos no financieros (Propiedad, Planta y Equipo)

NIC 36 – NIIF PYMES Sección 27

La compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la Sección 27, Deterioro del Valor de los Activos.

En cada fecha sobre la que se informa, se revisarán las propiedades planta y equipo; 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 estimará y comparará 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 reducirá el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconocerá una pérdida por deterioro del valor en resultados.

e) Otras cuentas por pagar

NICs 1; 32 - NIIF PYMES Sección 22

Otras cuentas por pagar son pasivos financieros, que corresponden a impuestos por pagar, se reconocen inicialmente a su valor nominal, que es similar a su valor razonable por tener vencimientos en el corto plazo.

f) Capital Social

Es conformado por los aportes de los accionistas y constituyen el patrimonio neto de la compañía.

g) Reconocimiento de Ingresos

NIC 18 - NIIF PYMES Sección 23

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio, y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad.

Al cierre de cada periodo en diciembre 31 de 2018 y 2017 la empresa no ha generado ingresos en actividades ordinarias de operación, principalmente por las condiciones económicas y de riesgo país.

REDWOOD SERVICIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

h) Costos y Gastos

NIC 1 – NIIF PYMES Sección 5

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

i) Situación Fiscal

Al cierre de los estados financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la compañía.

j) Principio de Negocio en marcha o Empresa en funcionamiento

NIIF PYMES Sección 3.3.8

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto, la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones, a pesar que tienen pérdidas recurrentes en los periodos 2018 y 2017, siendo éstas sin importancia relativa frente a la solidez del patrimonio.

k) Estado de Flujos de efectivo

NIIF PYMES Sección 7

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de Inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.
- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por éstos: Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

REDWOOD SERVICIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

2.3 Política de gestión de riesgos

a. Riesgo Operacional

La Administración de la compañía es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua. La empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a factores que puedan afectar el desarrollo normal de las operaciones de la compañía.

Política de calidad: Para garantizar la calidad de los servicios, la empresa cuenta con un sistema de control interno, cumpliendo con los estándares de ética y normas de general aceptación.

b. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez de la compañía es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja (bancos) y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento. Al respecto, realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, el entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

c. Riesgo Regulatorio presuntivo

La compañía está sujeta a la regulación y supervisión gubernamental por las autoridades competentes del país, las cuales regulan constantemente sus operaciones en diferentes aspectos.

En caso de no poder dar cumplimiento a las leyes o reglamentaciones aplicables, se expone acciones regulatorias, incluyendo multas y otras sanciones que podrían afectar negativamente los resultados de las operaciones.

La tendencia en los países de mercados emergentes se ha inclinado hacia la adopción de normas más estrictas similares en algunos aspectos a las de países más desarrollados. Basado en lo anterior, los cambios en los marcos regulatorios podrían tener un impacto adverso significativo sobre los negocios de la compañía y resultados de las operaciones, en caso de existir. Es por ello que la administración se mantiene siempre desarrollando sus operaciones en total apego a lo que dicta la ley.

(K)



REDWOOD SERVICIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (3) EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-18</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-17</u>
BANCOS		
Bolivariano	2.745,66	1.791,34
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	2.745,66	1.791,34

NOTA (4) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-18</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-17</u>
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES		
Cientes nacionales	0,00	163.056,86
TOTAL CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	0,00	163.056,86

NOTA (5) CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-18</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-17</u>
CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS		
Acero Comercial Ecuatoriano S.A. (a)	134.237,14	0,00
Ferritico Holding S.A.	150.000,00	150.000,00
TOTAL CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	284.237,14	150.000,00

(a) Cuentas por cobrar corresponde a deuda de parte de Acero Comercial Ecuatoriano por concepto de Arrendamiento.

REDWOOD SERVICIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (6) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-18</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-17</u>
DEPRECIABLE		
Edificios	606.504,56	606.504,56
Menos: Depreciación acumulada	178.295,62	147.970,42
SUBTOTAL:	428.208,94	458.534,14
NO DEPRECIABLE		
Terreno	3.342.906,23	3.342.906,23
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	3.771.115,17	3.801.440,37

NOTA (7) OTROS ACTIVOS INTANGIBLES

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-18</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-17</u>
Software Contable	44.172,92	44.172,92
TOTAL OTROS ACTIVOS INTANGIBLES	44.172,92	44.172,92

NOTA (8) IMPUESTOS POR PAGAR

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-18</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-17</u>
RETENCIONES EN LA FUENTE		
Retenciones a terceros	72,80	18,08
TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR	72,80	18,08

NOTA (9) CAPITAL SOCIAL

<u>Accionistas</u>	<u>Porcentajes</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-18</u>
Juan Esteban Bluhm	52.33	2,041,008.00
Andrés Bluhm	40.95	1,597,060.00
José Yépez	6.72	261,932.00
TOTAL, CAPITAL SOCIAL	100.00	3,900,000.00

El capital social está dividido en tres millones novecientas acciones nominativas de de Un dólar USA. Cada una.

REDWOOD SERVICIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Periodos concluidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (10) RESULTADOS ACUMULADOS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-18</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-17</u>
RESULTADOS ACUMULADOS		
Utilidad no distribuida ejercicios anteriores	260.443,41	315.518,92
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	260.443,41	315.518,92

NOTA (11) RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-18</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-17</u>
RESULTADOS INTEGRALES		
Resultado Integral	-58.245,32	-55.075,51
TOTAL RESULTADOS INTEGRALES	-58.245,32	-55.075,51

NOTA (12) OTROS INGRESOS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-18</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-17</u>
Otros Ingresos	0.00	825.00
TOTAL OTROS INGRESOS	0.00	825.00

NOTA (13) GASTOS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-18</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-17</u>
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos administrativos	58.209,72	55.865,56
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	58.209,72	55.865,56
GASTOS FINANCIEROS Y OTROS		
Gastos financieros	35,60	34,95
Gastos no deducibles	0,00	0,00
TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	35,60	34,95
TOTAL GASTOS	58.245,32	55.900,51

NOTA (14) CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

REDWOOD SERVICIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Periodos concluidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

	VALOR US\$
CÁLCULO BASE IMPONIBLE IMPUESTO A LA RENTA	
Pérdida contable	-58,245.32
15% Participación trabajadores	0.00
Otras rentas exentas y no gravadas	0.00
Gastos no deducibles locales	0.00
Utilidad bruta	-58,245.32
22% Impuesto a la renta causado	0.00
Impuesto a la Renta causado	0.00
Menos: Anticipo determinado correspondiente al ejercicio corriente	0.00
Saldo pendiente de pago	0.00
Menos: Retenciones en la fuente ejercicio fiscal 2018	0.00
TOTAL IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	0.00

NOTA (15) EVENTOS SUBSECUENTES

a) Declaración de la Administración

Entre diciembre 31 del 2018 y el 22 de marzo del 2019 (fecha de aprobación de balances), no se produjeron eventos o acontecimientos que, en opinión de la Administración de la compañía, pudieran tener efectos significativos en la presentación de los estados financieros con corte al cierre del periodo, en diciembre 31 del 2018. Por consiguiente, no se registran eventualidades que podrían afectar la presentación de estados financieros, derivadas de cualquier contingente con relación a sus operaciones al cierre de ese periodo.

De igual forma, las asunciones o estimaciones practicadas por la Administración en registros contables y balances, en concordancia con esta Declaración, son de su exclusiva responsabilidad.

b) Informe de cumplimiento de obligaciones tributarias

El Servicio de Rentas Internas a través de sus resoluciones dispone la presentación del informe de cumplimiento de obligaciones tributarias a los contribuyentes sujetos a auditoria externa, mismos que son responsables del contenido, la preparación y la oportuna presentación de la información sobre la cual los auditores externos presentarán dicho Informe; en tal sentido la Administración de la compañía auditada, preparará todos los anexos y demás información vinculante para ser entregada a los auditores externos para su revisión y posterior ingreso por parte de aquéllos a la Autoridad de Control Tributario.

REDWOOD SERVICIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

c) Mantenimiento de controles internos

La Administración de la compañía auditada ha establecido controles internos razonables, tendientes a salvaguardar las propiedades de ésta y prevenir fraudes e irregularidades que conlleven a ***riesgos que impacten en la presentación de los estados financieros.***

NOTA (16) APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros de la Compañía Redwood Servicios S.A., por el año terminado en diciembre de 2018, fueron aprobados por la Gerencia General el 22 de marzo del 2019, mismos que serán ratificados por la Junta General de Accionistas, de acuerdo a disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. A criterio de la Administración de la compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas, sin modificaciones.

REDWOOD SERVICIOS S.A.



Sr. Juan Esteban Blum
Gerente General



Ing. Karla Narváez
Contadora General
RUC. No. 1713220224001

Quito DM., 22 de marzo del 2019.