

**SERVICIOS AMBIENTALES
RAINFOREST ECUADOR RFEE S.A.**

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

ÍNDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

Abreviaturas:

US\$ - Dólar estadounidense

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

NIC - Normas Internacionales de Contabilidad

Compañía - Servicios Ambientales Rainforest Ecuador RFEE S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Accionistas de:

Servicios Ambientales Rainforest Ecuador RFEE S.A.

Quito, 10 de julio del 2020

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Se han auditado los estados financieros que se adjuntan de Servicios Ambientales Rainforest Ecuador RFEE S.A., que comprenden el estado de situación financiera por el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el periodo terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Servicios Ambientales Rainforest Ecuador RFEE S.A. por el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el periodo terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Fundamentos de la opinión

La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" del presente informe.

El Auditor es independiente de Servicios Ambientales Rainforest Ecuador RFEE S.A., de acuerdo con el Código de ética para Profesionales de la Contabilidad emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a la auditoría de los estados financieros en Ecuador y se han cumplido las demás responsabilidades de ética de acuerdo con esos requerimientos y con el código de ética de IESBA. La evidencia de auditoría que se ha obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para la opinión.

A la Junta de Accionistas de:

Servicios Ambientales Rainforest Ecuador RFEE S.A.

Quito, 10 de julio del 2020

Asunto que requiere énfasis

Sin calificar la opinión, informo que, en los estados financieros adjuntos la Compañía presenta una pérdida acumulada al 31 de diciembre del 2019 que asciende a US\$193,944, manteniendo además un patrimonio negativo y un déficit en su capital de trabajo de US\$173,944, en la fecha indicada. Adicionalmente la Administración mantiene expectativas de rentabilidad en el largo plazo, que le permitirían modificar las situaciones antes anotadas, a través del proyecto industrial de embotellamiento de agua para el consumo humano. La continuación de las operaciones de la Compañía como empresa en marcha depende de que sus planes se materialicen y que sus accionistas continúen proporcionando el apoyo operativo y de otra naturaleza que se necesite para este propósito. Los estados financieros adjuntos no incluyen los efectos de los eventuales ajustes y/o reclasificaciones, si los hubiere, que pudieran requerirse de no resolverse las situaciones descritas a favor de la continuidad de las operaciones de la Compañía y la misma se viera obligada a realizar sus activos y cancelar sus pasivos sobre la base de la cancelación de sus operaciones.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF y del control interno que considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionadas con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista alguna otra alternativa realista.

La Administración de Servicios Ambientales Rainforest Ecuador RFEE S.A., es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de la auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría detecte siempre un error material cuando existe. Los errores materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

A la Junta de Accionistas de:

Servicios Ambientales Rainforest Ecuador RFEE S.A.

Quito, 10 de julio del 2020

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, se aplica un juicio profesional y se mantiene una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Además como parte de la auditoría:

- Se identificó y valoró los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, se diseñó y aplicó procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y se obtuvo evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración de control interno.
- Se obtuvo conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.
- Se evaluó si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.
- Se concluyó sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, se determinó sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si se concluye que existe una incertidumbre material, se requiere que se llame la atención en el informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que se exprese una opinión modificada. Las conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.
- Se evaluó la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

A la Junta de Accionistas de:

Servicios Ambientales Rainforest Ecuador RFEE S.A.

Quito, 10 de julio del 2020

Se comunicó a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que se identificó en el transcurso de la auditoría.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Pamela Mora U.', with a stylized flourish at the end.

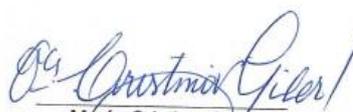
Pamela Mora U.
Auditor Externo
SC - RNAE:1135

SERVICIOS AMBIENTALES RAINFOREST ECUADOR RFEE S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO	Referencia a Notas	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos corrientes			
Efectivo	6	2,971	2,770
Impuestos por recuperar	8	4	3
Otros activos	9	139,450	102,947
Total activos corrientes		<u>142,425</u>	<u>105,720</u>
Activos no corrientes			
Terrenos	10	3,106,500	3,176,741
Equipos		25,200	25,200
Inversiones al costo amortizado		10,605	10,000
Total activos no corrientes		<u>3,142,305</u>	<u>3,211,941</u>
Total activos		<u>3,284,730</u>	<u>105,720</u>
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar a partes relacionadas	7	3,411,364	252,458
Anticipo de clientes		43,920	
Impuestos por pagar		3,390	520
Total pasivo		<u>3,458,674</u>	<u>252,978</u>
Patrimonio			
Capital	12	20,000	20,000
Aportes para futura capitalización		-	3,176,741
Resultados acumulados	13	(193,944)	(132,058)
Total patrimonio		<u>(173,944)</u>	<u>3,064,683</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>3,284,730</u>	<u>3,317,661</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Víctor Macías
Gerente General
María Cristina Giljer
Contadora General

SERVICIOS AMBIENTALES RAINFOREST ECUADOR RFEE S.A.

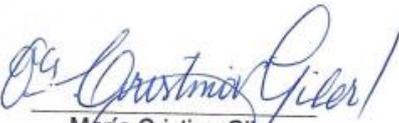
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gastos de administración	14	<u>(26,789)</u>	<u>(100,867)</u>
Pérdida y resultado integral del año		<u><u>(26,789)</u></u>	<u><u>(100,867)</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Victor Macías
Gerente General



María Cristina Giler
Contadora General

SERVICIOS AMBIENTALES RAINFOREST ECUADOR RFEE S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital social</u>	<u>Aportes para futura capitalización</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2018	2,000	-	(31,191)	(29,191)
Aporte de capital	18,000	-	-	18,000
Aporte futura capitalización	-	3,176,741	-	3,176,741
Pérdida y resultado integral del año	-	-	(100,867)	(100,867)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	20,000	3,176,741	(132,058)	3,064,683
Aporte futura capitalización	-	(3,176,741)	-	(3,176,741)
Ajuste de años anteriores	-	-	(35,096)	(35,096)
Pérdida y resultado integral del año	-	-	(26,789)	(26,789)
Saldo al 31 de diciembre del 2019	20,000	-	(193,943)	(173,943)

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Victor Macías
Gerente General



María Cristina Giler
Contadora General

SERVICIOS AMBIENTALES RAINFOREST ECUADOR RFEE S.A.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2019	2018
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Efectivo recibido		43,920	120,154
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(45,982)	(100,958)
Impuestos por recuperar		2,868	449
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>806</u>	<u>19,645</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones de propiedades y equipos, neto		-	(25,200)
Adición de inversiones al costo amortizado		(605)	(10,000)
Efectivo utilizado en actividades de inversión		<u>(605)</u>	<u>(35,200)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Aporte capital		-	18,000
Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento		<u>-</u>	<u>18,000</u>
Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		201	2,445
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	6	2,770	325,00
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	6	<u>2,971</u>	<u>2,770</u>
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Pérdida antes de impuesto a la renta		(26,789)	(100,867)
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar		-	1,539
Otros activos		(36,503)	(102,497)
Impuestos por recuperar		2,868	449
Cuentas por pagar relacionadas		-	221,021
Proveedores		61,230	-
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>806</u>	<u>19,645</u>

Víctor Macías
Gerente General
María Cristina Giler
Contadora General

SERVICIOS AMBIENTALES RAINFOREST ECUADOR RFEE S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y operaciones

Servicios Ambientales Rainforest Ecuador RFEE S.A., fue constituida en Quito Ecuador el 01 de septiembre de 2016 e inscrita en el Registro Mercantil el 01 de septiembre del 2016, con un plazo de duración de 50 años contados a partir de su inscripción. La Compañía inició sus actividades en el año 2016.

El objeto social de la Compañía es dedicarse a cualquiera de las operaciones comprendidas dentro del nivel 2 del Clasificación Industrial Internacional Uniforme de todas las actividades económicas (CIIU): otras actividades profesionales, científicas y técnicas, así como también podrá comprender las etapas o fases de producción de bienes/ servicios, comercialización, almacenamiento, exportación, industrialización, explotación, distribución, investigación y desarrollo, promoción, capacitación, asesoramiento, intermediación, inversión, construcción, reciclaje, importación de la actividad antes mencionada.

1.2 Actividades operacionales actuales

Actualmente la Compañía está emprendiendo un proyecto de embotellamiento de agua para consumo humano denominado "Agua Luna"; aprovechando las fuentes de aguas subterráneas ubicadas en la provincia de Tungurahua en el Km 54 de la vía Ambato-Guaranda; este proyecto está concebido con un enfoque ecológico y social de tal manera que permita el desarrollo de la zona mediante la implementación complementaria de un proyecto turístico y brinde oportunidades de trabajo a las poblaciones más cercanas a la zona del proyecto.

El proyecto se desarrollará en un área aproximadamente de 25 hectáreas, la planta como construcción industrial, se estima que ocupe menos de 1 hectárea y el área restante se utilizará para campamentos del personal de planta y amplias áreas naturales que se constituyan como un atractivo turístico. Su diseño se realizará con un enfoque paisajista, que buscará la optimización de recursos, reutilizando el agua para el riego de áreas verdes.

La Planta producirá 20.000 litros de agua embotellada por hora, lista para ser transportada y entregada para la exportación en mercados internacionales. El costo promedio de producción será alrededor de US\$0,65 y con un precio de venta al público promedio de US\$0,85 cada botella.

A la fecha de emisión del presente informe la Compañía mediante escrituras de compra venta ha realizado la adquisición de varios lotes de terreno detallados a continuación:

- Mediante escritura de compraventa celebrada el 9 de mayo del 2018 realizó la adquisición de los lotes de terreno 5A y 8D con una extensión de 2.287,2 hectáreas por un valor de US\$540.000 ubicados en el cantón Pablo Sexto provincia de Morona Santiago.

SERVICIOS AMBIENTALES RAINFOREST ECUADOR RFEE S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Mediante escritura de compraventa celebrada el 21 de junio del 2018 realizó la adquisición de los lotes de terreno 7D y 6A con una extensión de 2.285 hectáreas por un valor de US\$540.000 ubicados en el cantón Pablo Sexto provincia de Morona Santiago.
- Mediante escritura de compraventa celebrada el 18 de octubre del 2018 realizó la adquisición de los lotes de terreno 2A, 2B, 4C, 4D y 4C con una extensión de 6.770,6 hectáreas por un valor de US\$2.026.000 ubicados en el cantón Pablo Sexto provincia de Morona Santiago.

Dichos terrenos fueron adquiridos principalmente con paquetes accionarios de RAINFOREST RESOURCES, INC., acciones que fueron cedidas por uno de los accionistas de mencionada compañía a favor de Servicios Ambientales Rainforest Ecuador RFEE S.A.

1.3 Situación financiera del país

Si bien la economía ecuatoriana mejoró su desempeño durante los años 2019 y 2018, aún continúa en proceso de recuperación, dada la inestabilidad de los precios del petróleo, los bajos niveles de inversión, así como el alto endeudamiento del estado y déficit de la caja fiscal, que por ahora se sigue cubriendo con la contratación de deuda adicional.

Ante estas situaciones el Gobierno Ecuatoriano ha implementado varias reformas que pretenden reordenar las finanzas públicas, a través de la eliminación y optimización de ciertos subsidios, la reducción del tamaño del Estado con la fusión de varias entidades estatales y la obtención de financiamiento más conveniente en tasa y plazo con organismos internacionales y gobiernos extranjeros. Así también ha implementado ciertas reformas tributarias y de otra índole, que principalmente buscan fortalecer y fomentar las nuevas inversiones privadas o en alianzas público-privadas para los sectores estratégicos de la economía.

La Administración de la Compañía considera que las situaciones antes indicadas no han originado efectos que ameriten impactos significativos en los estados financieros y las operaciones de la Compañía.

1.4 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido emitidos con la autorización de fecha 8 de julio del 2020 de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. 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 Norma Internacional de Información

SERVICIOS AMBIENTALES RAINFOREST ECUADOR RFEE S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Financiera, estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF vigente al 31 de diciembre de 2019 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico. La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 4.

2.2 Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Normas	Fecha efectiva de vigencia
NIIF 17 – Contratos de seguro	1 de enero de 2021
Modificaciones a la NIIF 3 – Definición de un negocio	1 de enero de 2020
Modificaciones a la NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7 – Reforma de la tasa de interés de referencia	1 de enero de 2020
Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8 – Definición de material	1 de enero de 2020
Modificaciones al Marco Conceptual de las Normas Internacionales de Información Financiera	1 de enero de 2020
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 – Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocios conjuntos	Por definir

2.4 Moneda funcional y de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

SERVICIOS AMBIENTALES RAINFOREST ECUADOR RFEE S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.5 Efectivo

El efectivo y bancos comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos. Los mencionados valores son de libre disponibilidad.

2.6 Activos y pasivos financieros

2.6.1 Clasificación

La Compañía, a partir del 1 de enero del 2018, clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a costo amortizado”. Los pasivos financieros se clasifican en la siguiente categoría: “pasivos financieros a costo amortizado”.

La clasificación de los activos financieros depende del propósito para el cual se adquirieron, tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la Administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de sus flujos de efectivo. La clasificación de los pasivos financieros depende del propósito para el cual se contrataron dichos pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía mantiene activos financieros en la categoría de “activos financieros a costo amortizado” y mantiene únicamente pasivos financieros en la categoría de “pasivos financieros a costo amortizado”. Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(a) Activos financieros a costo amortizado

Los activos financieros son designados a costo amortizado si el activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener los flujos de efectivo contractuales y las condiciones del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente. Se incluyen en el activo corriente ya que presentan vencimientos originales de hasta doce meses o menos.

(b) Pasivos financieros a costo amortizado

Todos los pasivos financieros se miden a costo amortizado a menos que los mismos sean mantenidos para negociación o se aplique la opción de valor razonable con cambios en el resultado del periodo.

2.6.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

Una entidad reconoce un activo o pasivo financiero en su estado de situación financiera solo cuando se convierte en parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

SERVICIOS AMBIENTALES RAINFOREST ECUADOR RFEE S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la adquisición, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable con cambios en resultados". Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados integrales. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía registra los instrumentos financieros como se describe a continuación:

Medición posterior

(a) Activos financieros a costo amortizado

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) Cuentas por cobrar relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus partes relacionadas en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles en el corto plazo.

(b) Pasivos financieros a costo amortizado

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

- (i) Cuentas por pagar a compañías relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago con relacionadas. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues se liquidan en el corto plazo.

2.6.3 Deterioro de activos financieros

El objetivo de los requerimientos de deterioro de valor es reconocer las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, para todos los instrumentos financieros en los cuales existen incrementos significativos en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, evaluado sobre una base colectiva o individual.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no se han considerado estimaciones de deterioro por pérdidas crediticias esperadas, en vista de que únicamente se mantienen saldos pendientes de cobro con partes relacionadas, con las cuales se ha determinado que no existe riesgo de incobrabilidad.

SERVICIOS AMBIENTALES RAINFOREST ECUADOR RFEE S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.6.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.7 Impuestos por recuperar

Corresponden principalmente a crédito tributario del impuesto al valor agregado efectuadas por terceros. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

2.8 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 o directamente en el patrimonio.

- (i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta 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.
- (j) Impuesto a la renta diferido: El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera 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.

Los activos por impuestos diferidos comprenden las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con:

- (i) las diferencias temporarias deducibles;
- (ii) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal;
- (iii) la compensación de créditos tributarios no utilizados procedentes de periodos anteriores, siempre y cuando no se solicite su devolución ante el Servicio de Rentas Internas y sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, para su utilización.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

SERVICIOS AMBIENTALES RAINFOREST ECUADOR RFEE S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía no ha determinado la existencia de diferencias temporarias entre sus bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF.

2.9 Provisiones corrientes

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.10 Gastos

Los gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) en la NIC 1 "Presentación de Estados Financieros".

3 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo riesgo de tipo de cambio, riesgo de valor razonable por tipo de interés), 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.

La Administración proporciona principios para la administración general de riesgos así como políticas que cubren áreas específicas, tales como el riesgo de tipo de cambio, el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito, el uso de instrumentos financieros derivados y no derivados y para la inversión de los excedentes de liquidez.

(a) Riesgo de mercado:

- (i) Riesgo de tasa de interés:

(Véase página siguiente)

SERVICIOS AMBIENTALES RAINFOREST ECUADOR RFEE S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

El riesgo de la tasa de interés es el riesgo de fluctuación del valor justo del flujo de efectivo futuro de un instrumento financiero, debido a cambios en las tasas de interés de mercado.

Debido a que la Compañía no registra pasivos que generen intereses a tasas fijas o variables, no está expuesta al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo.

(ii) Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio.

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía realiza sus operaciones en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

(b) **Riesgo de crédito**

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de finanzas. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo y equivalentes, en las cuentas por cobrar a partes relacionadas.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "A".

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras con la siguiente calificación:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación</u> <u>2019</u>	<u>Calificación</u> <u>2018</u>
Banco Pichincha C.A. (1)	AAA-	AAA-

- (1) Calificaciones de riesgo emitidas por la agencia calificadora Bank Watch Rating, PCR Pacific S.A., Class International Ratin y Sociedad Calificadora de Riesgo Latinoamericana SRC LA.

La Compañía mantiene únicamente cuentas por cobrar a partes relacionadas, por lo que el riesgo de crédito se considera menor.

(c) **Riesgo de liquidez**

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus accionistas. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses, tres meses y mensual.

SERVICIOS AMBIENTALES RAINFOREST ECUADOR RFEE S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo y equivalentes de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. Por tanto la Compañía mantiene índices de liquidez para cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a proveedores y otros con antigüedad menor a un año.

La Compañía durante el año 2019 concentró sus requerimientos de liquidez a través de los préstamos otorgados por su administrador.

La Compañía no mantiene instrumentos derivados. El cuadro siguiente analiza los pasivos financieros de la Compañía agrupados sobre la base del período remanente a la fecha del estado de situación hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados:

<u>Año 2019</u>	<u>Menos de 360 días</u>
Cuentas por pagar relacionadas	<u>3,411,364</u>
	<u><u>3,411,364</u></u>
<u>Año 2018</u>	<u>Menos de 360 días</u>
Cuentas por pagar relacionadas	<u>252.458</u>
	<u><u>252.458</u></u>

3.2 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la Compañía se administra el riesgo de capital tomando en consideración los siguientes puntos:

- Se trazan horizontes de retorno de capital de corto (menores a 1 año), mediano (entre 1 y 3 años) y largo (más de 3 años) plazo que permita analizar el mayor valor económico a la Compañía.
- Se parte de la identidad que relaciona al retorno de capital con los retornos de activos y pasivos.

Adicionalmente, consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre

SERVICIOS AMBIENTALES RAINFOREST ECUADOR RFEE S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo cuentas por pagar proveedores y compañías relacionadas) menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

El ratio de apalancamiento al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fue el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar a partes relacionadas	<u>3,411,364</u>	<u>252,458</u>
	<u>3,411,364</u>	<u>252,458</u>
Menos: Efectivo	<u>(2,971)</u>	<u>(2,770)</u>
Deuda neta	3,408,393	249,688
Total patrimonio neto	(173,944)	3,064,683
Capital total	3,234,449	3,314,371
Ratio de apalancamiento	105%	8%

4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía 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 basadas 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.

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía no ha requerido estimaciones contables significativas. Los principales criterios contables constan en la Nota 2.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

5.1 Categorías de instrumentos financieros

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

(Véase página siguiente)

SERVICIOS AMBIENTALES RAINFOREST ECUADOR RFEE S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>Corriente</u>	<u>Corriente</u>
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Efectivo (Nota 6)	2,971	2,770
Total activos financieros	<u>2,971</u>	<u>2,770</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Cuentas por pagar a partes relacionadas (Nota 7)	3,411,364	252,458
Total pasivos financieros	<u>3,411,364</u>	<u>252,458</u>

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse alguna de las siguientes jerarquías de medición:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

Al 31 de diciembre del 2019, no existen elementos medidos a valor razonable. Los activos y pasivos financieros se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Corresponde a dinero en efectivo de libre disponibilidad mantenido en Banco Pichincha C.A. por US\$2.971 (2018: US\$2770)

7. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2019 y 2018 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas a: i) las personas naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controlan o son controladas por la Compañía, tienen control conjunto o influencia significativa (asociadas); y ii) personal clave de la gerencia o administración.

(Véase página siguiente)

SERVICIOS AMBIENTALES RAINFOREST ECUADOR RFEE S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

(a) Saldos

2019

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2019</u>
<u>Cuentas por pagar</u>			
Rain Forest Enterprise RFE S.A.	Entidad del grupo	Préstamo	956,710
Rain Forest Resources INC.	Entidad del grupo	Préstamo	2,445,000
Socios por pagar	Socios	Préstamo	9,654
			<u>3,411,364</u>

2018

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2018</u>
<u>Cuentas por pagar</u>			
Rain Forest Enterprise RFE S.A.	Entidad del grupo	Préstamo	<u>252,458</u>

8. IMPUESTOS POR RECUPERAR

Al 31 de diciembre del 2019 corresponde a US\$3 (2018: US\$4) de crédito tributario del impuesto al valor agregado generado en las compras realizadas. Dichos valores se compensarán con ingresos futuros.

9. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2019 corresponde al valor entregado al Sr. Jacinto Mera Vela, para la compra de un terreno ubicado en la localidad de Huamboya por US\$139.450.

10. TERRENOS

A la fecha de emisión del presente informe la Compañía mediante escrituras de compra venta ha realizado la adquisición de varios lotes de terreno detallados a continuación:

- Mediante escritura de compraventa celebrada el 9 de mayo del 2018 realizó la adquisición de los lotes de terreno 5A y 8D con una extensión de 2.287,2 hectáreas por un valor de US\$540.000 ubicados en el cantón Pablo Sexto provincia de Morona Santiago.
- Mediante escritura de compraventa celebrada el 21 de junio del 2018 realizó la adquisición de los lotes de terreno 7D y 6A con una extensión de 2.285 hectáreas por un valor de US\$540.000 ubicados en el cantón Pablo Sexto provincia de Morona Santiago.

SERVICIOS AMBIENTALES RAINFOREST ECUADOR RFEE S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Mediante escritura de compraventa celebrada el 18 de octubre del 2018 realizó la adquisición de los lotes de terreno 2A, 2B, 4C, 4D y 4C con una extensión de 6.770,6 hectáreas por un valor de US\$2.026.000 ubicados en el cantón Pablo Sexto provincia de Morona Santiago.

Dichos terrenos fueron adquiridos principalmente con paquetes accionarios de RAINFOREST RESOURCES, INC., acciones que fueron cedidas por uno de los accionistas de mencionada compañía a favor de Servicios Ambientales Rainforest Ecuador RFEE S.A.

11. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

(a) Situación fiscal

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2019 y 2017 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

(b) Conciliación del resultado contable-tributario

El impuesto a la renta de los años 2019 y 2018 se determinó como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pérdida antes de participación laboral e impuestos	(26,789)	(100,867)
Menos: participación laboral	-	-
Pérdida antes de impuestos	<u>(26,789)</u>	<u>(100,867)</u>
Más: gastos no deducibles (2)	-	-
Base imponible total	(26,789)	(100,867)
Tasa de impuesto a la renta	<u>25%</u>	<u>25%</u>
Impuesto a la renta calculado	-	-
Anticipo de impuesto a la renta	-	-
Total impuesto a la renta del año	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>

Durante el año 2019 y 2018 la Compañía no registró un valor por impuesto a la renta.

(c) Impuesto a la renta diferido

Dada la naturaleza de las operaciones de la Compañía no se han determinado diferencias temporales que impliquen cálculo de impuesto a la renta diferido.

(d) Precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas

SERVICIOS AMBIENTALES RAINFOREST ECUADOR RFEE S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Internas, Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicada en el segundo suplemento del RO. 511 Del 29 de mayo del 2015 solicitó se prepare y remita por parte de la empresa un Informe Integral de Precios de Transferencia y un Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15.000.000 (Anexo e Informe) o US\$3.000.000 (Anexo). En la referida Resolución se establece además las operaciones que no deben contemplarse para el análisis del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia y se menciona que no sumarán los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones.

La Compañía no ha efectuado durante los años 2019 y 2018 operaciones que superen dicho monto.

(e) Otros asuntos

“Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria”: El 31 de diciembre del 2019 se publicó la referida Ley en el Suplemento del Registro Oficial No. 111, donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno:

- Están exentos para la determinación de impuesto a la renta, los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades residentes nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales. La capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos, inclusive en los casos en los que dicha capitalización se genere por efectos de la reinversión de utilidades.
- También están exentos del impuesto a la renta las utilidades, rendimientos o beneficios de las sociedades, fondos y fideicomisos de titularización en el Ecuador, o cualquier otro vehículo similar, cuya actividad económica exclusivamente sea la inversión y administración de activos inmuebles, con el cumplimiento de ciertos requisitos.
- Las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, siempre que, para estas últimas, se cumplan las siguientes condiciones:
 - a) Se refieran al personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa; y,
 - b) Los aportes en efectivo de estas provisiones sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores."
- Las personas naturales que tengan ingresos netos mayores a cien mil dólares de los Estados Unidos de América (USD\$100.000,00), solo podrán deducir sus gastos personales de salud por enfermedades catastróficas, raras o huérfanas debidamente certificadas o avaladas por la autoridad sanitaria nacional competente.

SERVICIOS AMBIENTALES RAINFOREST ECUADOR RFEE S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a (US\$1.000.000) en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, calculada de acuerdo a los ingresos declarados en el 2018, con tarifas que van entre el 0,10% hasta 0,20%, en ningún caso esta contribución será superior al veinte y cinco por ciento (25%) del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal 2018. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible.
- Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- En el caso que la distribución se realice a personas naturales residentes fiscales en el Ecuador, el ingreso gravado formará parte de su renta global. Las sociedades que distribuyan dividendos actuarán como agentes de retención del impuesto aplicando una tarifa de hasta el veinte y cinco por ciento (25%) sobre dicho ingreso gravado, conforme la resolución que para el efecto emita el Servicio de Rentas Internas;
- En el caso de que la sociedad que distribuye los dividendos incumpla el deber de informar sobre su composición societaria, se procederá a la retención del impuesto a la renta, sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento, con la máxima tarifa de impuesto a la renta aplicable a personas naturales.
- Se establece un régimen impositivo, aplicable a los impuestos a la renta, al valor agregado y a los consumos especiales, para microempresas, incluidos emprendedores que cumplan con la condición de microempresas, y de acuerdo a las disposiciones contenidas en la ley.

Los contribuyentes determinarán el impuesto a la renta aplicando la tarifa del dos por ciento (2%) sobre los ingresos brutos del respectivo ejercicio fiscal exclusivamente respecto de aquellos ingresos provenientes de la actividad empresarial. Los ingresos percibidos por las microempresas por fuentes distintas a la actividad empresarial se sujetarán al régimen general del impuesto a la renta y será de aplicación obligatoria para las microempresas. Ciertas actividades económicas como la inmobiliaria y la de servicios profesionales, no pueden acogerse a este régimen.

- Se tendrá derecho a crédito tributario por el IVA pagado en las adquisiciones locales o importaciones de los bienes que pasen a formar parte de su activo fijo; o de los bienes, de las materias primas o insumos y de los servicios, siempre que tales bienes y servicios se destinen únicamente a la producción y comercialización de otros bienes y servicios gravados con este impuesto, que podrá ser usado hasta en cinco (5) años contados desde la fecha de exigibilidad de la declaración.

SERVICIOS AMBIENTALES RAINFOREST ECUADOR RFEE S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

“Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal” El 21 de agosto del 2018 se publicó la referida Ley en el Suplemento del Registro Oficial No. 309, en la cual se incluye las siguientes consideraciones principales:

- Remisión del 100% intereses, multas y recargos de obligaciones tributarias, fiscales y aduaneras, que incorporó cuya administración y/o recaudación le corresponde únicamente al Servicio de Rentas Internas, según los términos y condiciones establecidos por dicho organismo
- Remisión de la totalidad de los intereses y recargos derivados de las obligaciones aduaneras establecidas en control posterior a través de rectificaciones de tributos, cuya administración y/o recaudación le corresponde únicamente al Servicio Nacional de Aduanas del Ecuador, determinadas al 2 de abril del 2018.
- Reducción de intereses, multas y recargos de las obligaciones patronales en mora con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), causados en obligaciones de aportes en mora generados y en firme hasta el 2 de abril del 2018, Se incluyen las obligaciones en glosa, títulos de crédito, acuerdos de pagos parciales o convenios de purga de mora. Se dispuso de un plazo un porcentaje para la reducción de estos conceptos.
- Exoneración del Impuesto a la renta para las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados:
 - Las nuevas inversiones productivas (definiciones del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones - en los sectores priorizados) tendrán derecho a la exoneración del impuesto a la renta, y su anticipo, por 12 años (que se encuentren fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones de Quito y Guayaquil.
 - Las inversiones realizadas en estos sectores en las áreas urbanas de Quito y Guayaquil podrán acogerse a la misma exoneración por 8 años.
 - Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agroasociativo, dentro de los cantones de frontera, gozarán de la exoneración prevista en este artículo por 15 años.
- Las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión, tendrán derecho a la exoneración del Impuesto a la salida de divisas (ISD) en los pagos realizados al exterior por la importaciones de bienes de capital y materias primas necesarias para el desarrollo del proyecto (montos y plazos establecidos en el contrato); y, dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de beneficiarios efectivos que sean personas naturales domiciliadas o residentes en el Ecuador o en el exterior.

SERVICIOS AMBIENTALES RAINFOREST ECUADOR RFEE S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Las sociedades que reinviertan en el país desde al menos el 50% de las utilidades, en nuevos activos productivos, estarán exoneradas del ISD, por pagos al exterior por concepto de distribución de dividendos a beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador.
- Remisión del 100% de intereses, multas, costas procesales de procedimientos de ejecución coactiva y demás recargos derivados del saldo de las obligaciones, cuya administración y recaudación le corresponde única y directamente a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en un plazo de 90 días.
- Las nuevas inversiones en los sectores económicos determinados como industrias básicas (definición del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones), tendrán derecho a la exoneración del impuesto a la renta y su anticipo por 15 años. Los plazos de exoneración se ampliarán por 5 años más, en el caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.

“Código del Trabajo”: El 6 de abril del 2018 se publicó la última modificación mediante sentencia de la Corte Constitucional del Ecuador declarando la inconstitucionalidad de ciertos artículos al tratar sobre el techo de las utilidades.

De acuerdo con la Gerencia de la Compañía, no se esperan efectos significativos en sus operaciones.

12. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018 comprende 20.000 participaciones de US\$1 cada una, totalmente pagadas.

13. RESULTADOS ACUMULADOS

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.

14. GASTOS POR NATURALEZA

(Véase página siguiente)

SERVICIOS AMBIENTALES RAINFOREST ECUADOR RFEE S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>adiministración</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Honorarios profesionales	23,572	80,414
Tramites legales y mercantiles	-	14,462
Impuestos y contribuciones	2,777	5,400
Otros	440	593
	<u>26,789</u>	<u>100,869</u>

15. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de preparación de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.