

RAIN FOREST ENTERPRISE RFE S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre del 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

2017

ACTIVOS

Activos corrientes

Efectivo y equivalentes de efectivo	2.560,00
Otras cuentas por cobrar	7.550,00

Total activos corrientes	10.110,00
---------------------------------	------------------

Activos no corrientes

Propiedades y equipos	1.359,23
Otros activos	533,50

Total activos no corrientes	1.892,73
------------------------------------	-----------------

<u>TOTAL ACTIVOS</u>	<u>12.002,73</u>
-----------------------------	-------------------------

PASIVOS

Pasivos corrientes

Obligaciones financieras	7.137,36
Proveedores	100,05
Impuestos por pagar	66,46
Beneficios empleados	1.361,33
Cuentas por pagar relacionadas	22.928,62

<u>TOTAL PASIVOS</u>	<u>31.593,82</u>
-----------------------------	-------------------------

PATRIMONIO

Capital social	27.000,00
Aporte para futura capitalización	45.000,00
Resultados acumulados	(16.199,35)
Resultado del ejercicio	(75.391,74)

<u>TOTAL PATRIMONIO</u>	<u>(19.591,09)</u>
--------------------------------	---------------------------

<u>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>12.002,73</u>
--	-------------------------

Victor Macías
Gerente General

Cristina Giler
Contador General

RAIN FOREST ENTERPRISE RFE S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

2017

Gastos

Gastos de administración

Remuneraciones	(11.210,92)
Servicios de terceros	(33.259,20)
Arriendos	(5.400,00)
Movilización	(2.035,30)
Depreciación	(281,55)
Gastos administrativos	(15.171,41)
Mantenimiento	(1.427,89)
Suministros	(2.582,13)
Otros	894,67
Impuestos asumidos	(4.816,90)

Total gastos de administración (75.290,63)

Gastos financieros

Gastos financieros	<u>(101,11)</u>
--------------------	-----------------

Resultado del ejercicio (75.391,74)

Victor Macías
Gerente General

Cristina Giler
Contador General

RAIN FOREST ENTERPRISE RFE S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	futuras capitalizaciones	Resultados Acumulados	Total
Saldos al 1 de enero del 2017	2.000,00	-	(16.199,35)	(14.199,35)
Resolución de la Junta de Accionistas del 10 de abril del 2017				
Aportes en efectivo	25.000,00	-	-	25.000,00
Aporte para futura capitalización en efectivo	-	45.000,00	-	45.000,00
Pérdida neta y resultado integral del año	-	-	(75.391,74)	(75.391,74)
Saldos al 31 de Diciembre del 2017	27.000,00	45.000,00	(91.591,09)	(19.591,09)


 Victor Macías
 Gerente General


 Cristina Giler
 Contador General

RAIN FOREST ENTERPRISE RFE S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:	
Efectivo recibido	
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(75.530,93)
Gastos financieros	(101,11)
Impuestos por pagar	313,46
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	<u>(75.318,58)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:	
Adiciones de propiedades y equipos	(974,78)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(974,78)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:	
Aporte de Capital	25.000,00
Aporte para futura capitalización	45.000,00
Obligaciones financieras	7.137,36
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>77.137,36</u>
Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	844,00
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	1.716,00
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u><u>2.560,00</u></u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:	
Pérdida del ejercicio	(75.391,74)
Transacciones que no representan desembolsos de efectivo:	
Depreciación	281,55
Cambios en activos y pasivos:	
Otras cuentas por cobrar	(6.009,84)
Otros activos	250,00
Cuentas por pagar	5.237,99
Impuestos por pagar	313,46
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	<u><u>(75.318,58)</u></u>

Victor Macías
Gerente General

Cristina Giler
Contador General

RAIN FOREST ENTERPRISE RFE S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y operaciones

Rain Forest Enterprisse RFE S.A. legalmente constituida e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 2 de septiembre de 2016, con un plazo de duración de 50 años. Su domicilio principal se encuentra en Quito, provincia de Pichincha.

El objeto social de la compañía es dedicarse a cualquiera de las operaciones comprendidas dentro del nivel 2 de la 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.

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 Financiera, estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF vigente al 31 de diciembre de 2017 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 2017 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 críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

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

RAIN FOREST ENTERPRISE RFE S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>Norma</u>	<u>Tema</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIC 28	Mejora. Medición de las participadas al valor razonable	1 de enero del 2018
NIC 40	Enmienda. Transferencias de propiedades de inversión.	1 de enero del 2018
NIIF 1	Mejora. Supresión de exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez.	1 de enero del 2018
NIIF 2	Enmienda: Clasificación y medición de las operaciones de pago basadas en acciones.	1 de enero del 2018
NIIF 4	Enmiendas relativas a la aplicación de la NIIF 9 (Instrumentos Financieros).	1 de enero del 2018
NIIF 9	Mejora. Revisión final a la NIIF 9 (instrumentos financieros) que reemplaza a las publicadas anteriormente y a la NIC 39 y sus guías de aplicación.	1 de enero del 2018
NIIF 15	Mejora. Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes (excepto por contratos de leasing, contratos de seguros e instrumentos financieros). Esta norma reemplaza a la NIC 11 y NIC 18.	1 de enero del 2018
CINIIF 22	Interpretación: Efectos de las variaciones de los tipos de cambio.	1 de enero del 2018
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional	1 de enero del 2019
NIIF 16	Publicación de la norma: "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero del 2019
NIIF 3 y NIIF 11	Enmienda. La NIIF 3 clarifica cuando una entidad obtiene control de un negocio que es un joint venture. Vuelve a medir los intereses previamente mantenidos en dicho negocio. La NIIF 11 aclara que cuando una entidad obtiene el control conjunto de una empresa que es una operación conjunta, la entidad no vuelve a medir los intereses previamente conocidos en esa empresa	1 de enero del 2019
NIC 12	Enmienda. Clarifica que todas las consecuencias del impuesto a la renta de los dividendos deben reconocerse en resultados, independientemente de cómo surja el impuesto	1 de enero del 2019
NIC 23	Enmienda. Aclara que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo relacionado esté listo para su uso o venta previsto, ese endeudamiento se convierte en parte de los fondos que la entidad toma generalmente en préstamo al calcular la tasa de capitalización de los préstamos generales.	1 de enero del 2019
CINIIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta	1 de enero del 2019
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados	1 de enero del 2019
NIIF 17	Publicación de la norma: "Contratos de seguros" que reemplazará a la NIIF 4	1 de enero del 2021

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF e interpretaciones antes descritas, considerando la naturaleza de sus actividades, no generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

2.3 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.

2.4 Efectivo y sus equivalentes

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

RAIN FOREST ENTERPRISE RFE S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.5 Activos y pasivos financieros

2.5.1 Clasificación

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

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de “cuentas por cobrar” y mantuvo únicamente pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros”. Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(a) Cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar a partes relacionadas. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente.

(b) Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por los proveedores y cuentas por pagar a partes relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

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

Medición inicial

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

RAIN FOREST ENTERPRISE RFE S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

Medición posterior

(a) Cuentas por cobrar:

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

Cuentas por cobrar compañías relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por compañías relacionadas por concepto de préstamos. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 90.

(b) Otros pasivos financieros:

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

- (i) Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazos menores a 90 días.
- (ii) Cuentas por pagar a partes relacionadas: Corresponden a los montos adeudados a compañías relacionadas y a sus accionistas por concepto de préstamos. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues se liquidan principalmente en el corto plazo.

2.5.3 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.

2.5.4 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

RAIN FOREST ENTERPRISE RFE S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía no ha registrado provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar.

2.6 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.

2.7 Propiedades y equipos

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

La depreciación de los equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus equipos, al término de su vida útil es irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Equipos de cómputo	3
Muebles de oficina	10

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

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

RAIN FOREST ENTERPRISE RFE S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 temporarias.

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 2017, 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

RAIN FOREST ENTERPRISE RFE S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

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:

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 2017, la Compañía realiza sus operaciones en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no

RAIN FOREST ENTERPRISE RFE S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 las siguientes calificaciones:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación</u>
	<u>2017</u>
Banco Pichincha C.A. (1)	AAA-

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

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

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.

Vida útil de Propiedades y Equipos

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúa al cierre de cada año. Ver Nota 2.7.

RAIN FOREST ENTERPRISE RFE S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>2017</u>
Bancos (1)	2.300
Caja chica	<u>260</u>
	<u><u>2.560</u></u>

(1) Al 31 de diciembre del 2017 corresponde a depósitos de libre disponibilidad mantenidos en Banco Pichincha C.A.

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2017 corresponden principalmente a cuentas por cobrar a compañías relacionadas

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Composición:

	<u>2017</u>
Equipos de Cómputo	1.649,00
(-) Depreciación acumulada	<u>(289,77)</u>
	<u><u>1.359,23</u></u>

Al 31 de diciembre del 2017, los movimientos de propiedades y equipos se presentan a continuación:

	<u>2017</u>
Saldo al 1 de enero del 2017	666,00
Adiciones	974,78
Depreciación del año	<u>(281,55)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2017	<u><u>1.359,23</u></u>

9. OTROS ACTIVOS

Corresponde al valor proporcional por concepto de garantía por arrendamiento de las oficinas donde opera la Compañía por US\$533,50.

RAIN FOREST ENTERPRISE RFE S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

10. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2017 corresponde a un sobregiro bancario mantenido en una de las cuentas de la Compañía, el mismo que fue regularizado en los primeros meses del 2018.

11. PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2017, corresponde al valor por pagar a proveedores principalmente por servicios profesionales.

12. 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, el año 2017 se encuentra abierto a revisión por parte de las autoridades fiscales.

(b) Conciliación del resultado contable-tributario

El impuesto a la renta del año 2017 se determinó como sigue:

	<u>2017</u>
Pérdida antes de participación laboral e impuestos	(75.392)
Menos: participación laboral	-
Pérdida antes de impuestos	<u>(75.392)</u>
Más: gastos no deducibles	<u>12.797</u>
Base imponible total	(62.595)
Tasa de impuesto a la renta	<u>22%</u>
Impuesto a la renta calculado	-
Anticipo de impuesto a la renta	-
Total impuesto a la renta del año	<u>-</u>

La provisión para impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 22% aplicable a las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos

La normativa vigente establece el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, el cual en caso de que sea mayor que el impuesto a la renta causado, se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de

RAIN FOREST ENTERPRISE RFE S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

De acuerdo a lo descrito en el artículo 24 del Capítulo I del Título III del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, establece como incentivo tributario la exoneración del pago del anticipo al impuesto a la renta por 5 años para toda inversión nueva.

Durante el año 2017 la Compañía no registró un valor por impuesto a la renta en función de lo establecido en el párrafo anterior.

(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 Internas, Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicada en el segundo suplemento del RO. 511 del viernes 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 Administración considera que en virtud de la referida resolución, la Compañía no está alcanzada por esta regulación.

13. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2017 corresponde principalmente a retenciones en la fuente del impuesto a la renta por US\$50,86 y a retenciones en la fuente del Impuesto al Valor Agregado por US\$15,60.

14. BENEFICIOS EMPLEADOS

(Véase página siguiente)

RAIN FOREST ENTERPRISE RFE S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>
IESS por pagar	589,64
Sueldos por pagar	532,11
Beneficios sociales por pagar	<u>239,58</u>
	<u>1.361,33</u>

15. CUENTAS POR PAGAR PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2017, corresponden a cuentas por pagar a accionistas con un plazo menor a 365 días.

16. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2017 comprende 2.700 acciones iguales, indivisibles, ordinarias y nominativas de US\$10 cada una, totalmente pagadas.

17. APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía mantiene un valor de US\$45.000 que serán capitalizados en el año 2018.

18. 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.

19. GASTOS POR SU NATURALEZA

Un detalle de los gastos de administración por su naturaleza es como sigue:

(Véase página siguiente)

RAIN FOREST ENTERPRISE RFE S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>2017</u>	<u>Gastos de administración</u>
Servicios de terceros	33.259,20
Remuneraciones	11.210,92
Gastos de gestión	9.171,41
Honorarios gerencia	6.000,00
Arriendos	5.400,00
Impuestos asumidos	4.816,90
Suministros	2.582,13
Movilización	2.035,30
Depreciación	281,55
Otros	533,22
	<u>75.290,63</u>



Victor Macías
Gerente General



Cristina Giler
Contador General