



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de  
**RAISECORP S.A.**

Guayaquil, 02 de Junio del 2020

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **RAISECORP S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio económico terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **RAISECORP S.A.** al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

### Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas Normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe.

Somos independientes de **RAISECORP S.A.** de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de acuerdo con esos requerimientos y con el código de ética de IESBA.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para expresar nuestra opinión de auditoría.

### Párrafo de énfasis

Sin calificar nuestra opinión, informamos que como se indica en la Nota 8, 9 y 11 en los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía mantiene saldos por cobrar a Compañías Relacionadas y Accionistas por US \$ 424.145,99 y US \$ 170.110,58 respectivamente; adicionalmente, durante el año efectuó transacciones con dichas compañías que representaron Financiación, cuyos montos se exponen en la nota No 8 – 9 y 11.

Estas transacciones y saldos con relacionados afectan significativamente en la determinación de la situación financiera y los resultados de las operaciones de la Compañía.



A los Accionistas de  
**RAISECORP S.A.**

**Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

La Administración de la Compañía **RAISECORP S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Industrias (NIIF para PYMES) y del control interno que considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la Administración de la Compañía es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha excepto si la Administración tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa.

La Administración de **RAISECORP S.A.** es responsable del control del proceso y registro de la información financiera de la Compañía.

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte y revele 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. Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacional de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra 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.
- Obtenemos 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 Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.



- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, determinamos 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 concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o circunstancias a futuro pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.
- Evaluamos la correspondiente presentación integral, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos implícitos de un modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación, entre otras situaciones, el alcance al momento de la realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado a ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente y que puedan afectar a nuestra independencia, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

#### Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **RAISECORP S.A.** como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2019, se emite por separado.

Número de Registro en la  
Superintendencia de Compañías,  
Valores y Seguros: SC-RNAE 2 - 487

Fausto Pérez Rodríguez  
Representante Legal  
Socio



**RAISECORP S.A.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

		31 de diciembre	
	NOTAS No.	2019	2018
Ventas		121,011	122,904
Costo de Venta		45,225	20,652
<b>Utilidad Bruta</b>		<b>75,785</b>	<b>102,253</b>
<b>Gastos Operativos</b>			
Gastos Administrativos	24	79,998	24,611
Gasto de Ventas		0	88
Gastos Financieros		624	144
Participación de Empleados	19	32,459	11,612
<b>Total Gastos</b>		<b>113,081</b>	<b>36,455</b>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<b>-37,295</b>	<b>65,798</b>
Otros Ingresos y/o Gastos Neto		221,231	0
<b>Utilidad Antes de Impuestos a la Renta</b>		<b>183,935</b>	<b>65,798</b>
Impuesto a la Renta Corriente y Diferido	19	6,798	14,476
<b>Utilidad Neta del Año</b>		<b>177,138</b>	<b>51,322</b>
<b>Otro Resultado Integral</b>			
Garancia (Pérdida) Actuarial en Jubilación patronal y Bonificación por Desahucio		-	-
<b>Utilidad Neta y Resultado Integral del Año</b>		<b>177,138</b>	<b>51,322</b>

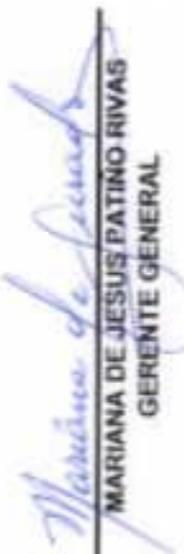
  
**MARIANA DE JESUS PATIÑO RIVAS**  
 GERENTE GENERAL

  
**EDGAR CHIQUÉ FLORES**  
 CONTADOR GENERAL

**RAISECORP S.A.**  
**ESTADOS DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO**  
**TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
 (Expresados en Dólares)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Adopción NIF's	Superavit de Revaluación Acumulado	Resultados Acumulados del Ejercicio	Resultados del Ejercicio	Total
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2016</b>	<b>8,000</b>	<b>8,056</b>	<b>0</b>	<b>359,237</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>375,293</b>
Transferencia de resultados acumulados	0	0	0	0	0	0	0	0
Transf. de resultados cta. Patrimonial 2017	0	0	0	0	0	0	0	0
Utilidad del ejercicio 2017	0	0	0	0	0	0	52,475	52,475
Distribución de Dividendos 17	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2017</b>	<b>8,000</b>	<b>8,056</b>	<b>0</b>	<b>359,237</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>52,475</b>	<b>427,768</b>
Distribución de Dividendos	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultados ajustes avalúos 2018	0	0	0	0	385,566	0	0	385,566
Utilidad del ejercicio 2018	0	0	0	0	0	0	51,323	51,323
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2018</b>	<b>8,000</b>	<b>8,056</b>	<b>0</b>	<b>359,237</b>	<b>385,566</b>	<b>0</b>	<b>103,798</b>	<b>864,658</b>
Distribución de Utilidades 2017	0	0	0	0	0	0	-52,475	-52,475
Distribución de Utilidades 2018	0	0	0	0	0	0	-51,323	-51,323
Resultados ajustes avalúos 2019	0	0	0	0	-181,333	0	0	-181,333
Utilidad del ejercicio 2019	0	0	0	0	0	0	216,394	216,394
Participación de Empleados	0	0	0	0	0	0	-32,459	-32,459
Impuesto a la Renta	0	0	0	0	0	0	-6,798	-6,798
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2019</b>	<b>8,000</b>	<b>8,056</b>	<b>0</b>	<b>359,237</b>	<b>204,233</b>	<b>0</b>	<b>177,137</b>	<b>756,663</b>

Saldos al 31 de diciembre del 2016  
 Transferencia de resultados acumulados  
 Transf. de resultados cta. Patrimonial 2017  
 Utilidad del ejercicio 2017  
 Distribución de Dividendos 17  
**Saldos al 31 de diciembre del 2017**  
 Distribución de Dividendos  
 Resultados ajustes avalúos 2018  
 Utilidad del ejercicio 2018  
**Saldos al 31 de diciembre del 2018**  
 Distribución de Utilidades 2017  
 Distribución de Utilidades 2018  
 Resultados ajustes avalúos 2019  
 Utilidad del ejercicio 2019  
 Participación de Empleados  
 Impuesto a la Renta  
**Saldos al 31 de diciembre del 2019**

  
**MARIANA DE JESUS PATINO RIVAS**  
 GERENTE GENERAL

  
**EDGAR CHIQUE FLORES**  
 CONTADOR GENERAL

**RAISECORP S.A.**
**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
 (Expresado en Dólares)**

	2019
	CIFRA EN DOLARES
<b><u>FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u></b>	
Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio	177,137
Con el efectivo neto(utilizado)provisto en actividades	0
Depreciación y amortización	0
Participación a trabajadores e impuestos a la renta	0
Provisión Cuentas Incobrables	0
<b>Cambio netos en activo y pasivo</b>	
Cuentas por cobrar	-238,613
Inventario	2,577
Proveedores y otros	55,703
	<u>-3,196</u>
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de Operación</b>	<u>-3,196</u>
<b><u>FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u></b>	
Adquisición de activos fijos, neto de ajustes	519,785
Inversiones en acciones	0
	<u>519,785</u>
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de Inversión</b>	<u>519,785</u>
<b><u>FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u></b>	
Aumento (Disminución) en sobregiro bancario	0
Préstamos Accionistas	-2,940
	<u>-2,940</u>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>	<u>-2,940</u>
Aumento (Disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo	513,649
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	13,576
	<u>527,225</u>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	<u>527,225</u>

**RAISECORP S.A.****ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en Dólares)**

	2,019
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	177,137
<b>AJUSTE PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	
Provisión para cuentas incobrables	0
Depreciación	0
Impuesto a la renta	0
Participación trabajadores	0
(Aumento) Disminución en:	
Cuentas por cobrar	-238,813
Otras Cuentas por cobrar	0
Inventarios	2,577
Cargo diferido	0
(Aumento) Disminución en:	
Cuentas por pagar	322,456
Otras Cuentas por pagar	-111,820
Prestamos Bancarios	0
Otras Pasivos	-177,137
Gastos acumulados por pagar	22,203
<b>EFFECTIVO NETO UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	<b>-3,196</b>

  
MARIANA DE JESUS PATINO RIVAS  
REPRESENTANTE LEGAL

  
EDGAR CHIQUE FLORES  
CONTADOR GENERAL