



PANAMERICAN & ASOCIADOS

AUDITORES EXTERNOS
A MEMBER OF BUSINESS CONSULTING SERVICES (B.C.S.)

RALIUGA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2018)

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE



PANAMERICAN & ASOCIADOS

AUDITORES EXTERNOS
A MEMBER OF BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL

RALIUGA S.A.

INDICE

Paginas No.

Opinión de los Auditores Independientes	3 - 7
Estado de Situación Financiera	8 - 9
Estado de Resultado Integral	10
Estado de Cambios en el Patrimonio	11
Estado de Flujos de Efectivo	12
Notas a los Estados Financieros	13 - 36



PANAMERICAN & ASOCIADOS

AUDITORES EXTERNOS

A MEMBER OF BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de:

RALIUGA S.A.

Opinión

Hemos auditado los Estados Financieros que se adjuntan de **RALIUGA S.A.** que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2019 y los correspondientes Estados de Resultados Integral, de cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los Estados Financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los Estados Financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **RALIUGA 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 conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera- **NIIF** emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (**IASB**)

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría- **NIA**, nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección- Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de **RALIUGA S.A.** de acuerdo en el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (**IESBA** por sus siglas en inglés) y la disposición de independencia de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Cuestión clave de auditoría

La cuestión clave de auditoría es aquella que, según nuestro juicio profesional, ha sido de mayor significatividad en nuestra auditoría de los Estados Financieros del periodo actual. Esta cuestión ha sido tratada en el contexto de nuestra auditoría de los Estados Financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre éstos, y no expresamos una opinión por separado sobre esta cuestión.



PANAMERICAN & ASOCIADOS

AUDITORES EXTERNOS

A MEMBER OF BUSINESS CONSULTING SERVICES PERU

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por servicios y bienes, se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato. El estado de terminación del contrato se determina en función de la prestación del servicio y bien; sin embargo, debido a que existe un alto volumen transaccional y de automatización en el proceso de reconocimiento de ingresos, existe el riesgo inherente de errores, razón por la cual consideramos que el reconocimiento de los ingresos es una cuestión clave de auditoría.

Nuestros procedimientos de auditoría para cubrir la cuestión antes mencionada se incluyen a continuación:

Evaluamos el diseño e implementación y eficacia operativa de los controles identificados en el proceso de reconocimiento de ingresos.

Verificamos que las bases de datos de facturación y de notas de crédito estén conciliadas con registros contables.

Seleccionamos una muestra de contratos y verificamos lo apropiado de reconocimiento del ingreso en los estados financieros en función de su estado de terminación.

En el desarrollo de los referidos procedimientos de auditoría no hemos identificado observaciones sobre el reconocimiento de ingresos.

Información presentada en adición a los Estados Financieros.

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe Anual de los Administradores a la Junta General de Accionistas, pero no incluye el juego completo de Estados Financieros nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los Estados Financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los Estados Financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los Estados Financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe Anual de los Administradores a la Junta General de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Accionistas de la Compañía.

 Vélez 556 y García Avilés - Edif. Briz Vera, piso 5.

 +593 4 251 0155  +593 4 251 3557  +593 99 456 4886

 panamericanyasociados@gmail.com



PANAMERICAN & ASOCIADOS

AUDITORES EXTERNOS

A MEMBER OF BUSINESS CONSULTING SERVICES, INC.

Responsabilidad de la Administración de estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera- **NIIF** emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (**IASB**), y del control interno determinado por la Administración como 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, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionadas con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la compañía.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener 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 incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada a conformidad con Normas Internacionales de Auditoría- **NIA**, detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyen en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los Estados Financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

Identificamos, evaluamos los riesgos de error material en los Estados Financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos 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 fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o vulneración del control interno.



PANAMERICAN & ASOCIADOS

AUDITORES EXTERNOS

A MEMBER OF BUSINESS CONVERGING SERVICES INTL

Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Evaluamos si las políticas contables ampliadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.

Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, evaluamos si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los Estados Financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los Estados Financieros, incluyendo las revelaciones, y si los Estados Financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance el momento de la realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de auditoría.

Entre los asuntos comunicados a los responsables de la Administración de la Compañía, determinamos aquellos que fueron más significativos en la auditoría de los Estados Financieros del año actual que son, en consecuencia, las cuestiones clave de auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque razonablemente esperamos que las consecuencias adversas superarían los beneficios de interés público de la comunicación.



PANAMERICAN & ASOCIADOS

AUDITORES EXTERNOS
A MEMBER OF BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios:

De conformidad con el artículo 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, estamos obligados a opinar sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía en su calidad de sujeto pasivo. Nuestra opinión al respecto se emitirá en un informe por separado

Ing. Mario Martínez C., Socio
Representante Legal
RNC- No. 13.333

CONMARTINEZ C. LTDA.
RNAE No. 110

Guayaquil, Ecuador
Junio 23, 2020



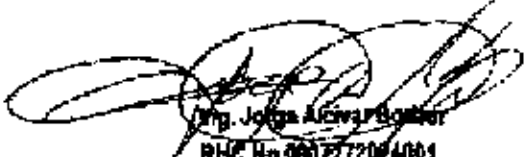
PANAMERICAN & ASOCIADOS

AUDITORES EXTERNOS
A. GARCÍA Y R. GARCÍA C. R. L. C. R. L. C. R. L.

RALUGA S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
(Expresado en dólares)

	<u>Notas</u>	<u>Años Terminados el</u> <u>31 de diciembre</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
INGRESOS OPERACIONALES			
VENTAS			
Ventas 12%		0,00	614.835,84
Total Ingresos Operacionales	US\$	0,00	614.835,84
(-) Costos Operacionales			
Costo de Venta		0,00	458.168,53
Utilidad Operacional	US\$	0,00	156.667,32
(-) Gastos Operacionales			
Gastos Administrativos		0,00	63.371,42
Gastos Financieros		0,00	341,93
Total Gastos Operacionales	US\$	0,00	64.813,36
(*) Ingresos no Objeto de Impuesto a la Renta			
Total Otros Ingresos	US\$	0,00	717.765,15
Utilidad antes de trabajadores e impuestos		0,00	91.854,47
(+) 15% Participación Trabajadores		0,00	13.779,17
(-) Impuesto a la Renta Único		0,00	7.826,05
Utilidad del Ejercicio	US\$	0,00	788.815,40


Br. Jean Michel Durango Wilches
Representante Legal
C.I. 0702820843


Rg. Jorge Acuña Ballester
RUC No. 000772024001
Registro Contador No. 08730

Ver notas a los Estados Financieros



PANAMERICAN & ASOCIADOS

AUDITORES EXTERNOS
A MEMBER OF BUSINESS CONSULTING SERVICES INC.

RALIUGA S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en dólares)

Años Terminados el
31 de diciembre

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVOS CORRIENTES

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas y Documentos por Pagar	8	13.615,01	12.502,41
Otros Pasivos Financieros	9	0,00	2.564,41
Otras Obligaciones Corrientes	10	0,00	29.912,83
Total Pasivos Corrientes		13.615,01	44.978,65

PASIVOS NO CORRIENTES

Cuentas por Pagar Diferidos Relacionados	11	268.000,00	91.155,28
Obligaciones con Instituciones Financieras	12	500.000,00	0,00
Provisiones por Beneficios a Empleados	13	670,77	0,00
Total Pasivos no Corrientes	US\$	768.670,77	91.155,28
TOTAL PASIVOS	US\$	802.485,78	136.167,13

Patrimonio de los Accionistas

Capital Social	14	882.580,00	880,00
Resultados de Ejercicios Anteriores		816.866,53	158.851,13
Utilidad del Ejercicio		0,00	768.615,40
Total Patrimonio de los Accionistas	US\$	1.278.665,53	947.665,53
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	US\$	2.081.153,31	1.083.833,66


Sr. Jean Michel Durango Wilches
Representante Legal
CI. 9782920843


Sr. Jorge Alvarado Borbor
RUC No. 8907772024001
Registro Contador No. 08710

Ver notas a los Estados Financieros



PANAMERICAN & ASOCIADOS

AUDITORES EXTERNOS
A. VILLALBA DE BARRALES C.A. (C.R. 15.123.197)

RALIUGA S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en dólares)

31 de diciembre

ACTIVOS

<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Electivo y Equivalentes al Efectivo	1	6.148,56	881.167,63
Activo Financieros	2	0,00	6.629,65
Inventarios	3	16.034,22	4.869,40
Servicios y Otros Pagos Anticipados	4	375,80	4.480,45
Activo por Impuesto Corriente	5	<u>33.751,59</u>	<u>19.222,53</u>
Total Activos Corrientes	US\$	56.309,37	916.369,66
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
Propiedad Planta y Equipo	6	756.554,00	17.464,00
Activo Biológico	7	<u>1.258.289,84</u>	<u>150.000,00</u>
Total Activos no Corrientes	US\$	<u>2.024.843,84</u>	<u>167.464,00</u>
Total Activos	US\$	<u>2.081.153,31</u>	<u>1.083.833,66</u>

Sr. Jean Michel Durango Wilches
Representante Legal
CI. 07029209-43

Sr. Jorge Alvarado Borbor
RUC No. 0907772024001
Registro Contador No. 06730

Ver notas a los Estados Financieros



PANAMERICAN & ASOCIADOS

AUDITORES INTERNOS
ASISTENTES ADMINISTRATIVOS

RALUGA S.A.

ESTADOS DE EVOLUCION DE PATRIMONIO
(Expresado en dólares)

ENCERAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	RESULTADOS ACUMULADOS		TOTAL PATRIMONIO
		RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADOS DEL EJERCICIO	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO 2018	662.000,00	818.666,53	-	1.278.666,53
SALDO RECONSTRUIDO DEL PERIODO INICIADO ANTERIOR 2018	800,00	168.081,43	788.815,40	947.686,43
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	661.200,00	458.615,40	(788.815,40)	-
Aumento (disminución) de capital social	330.200,00	-	-	330.200,00
Transferencia de resultados a otros rubros patrimonios	-	458.615,40	-788.815,40	(330.200,00)
Otros cambios (debever)	331.000,00	-	-	-

Sr. Jean Michel Durango Wilches

Representante Legal

C.I. 0702920943

Ing. Jorge Alvarado Borja
RUC No.0807712024001
Registro Contador No. 08730

Ver notas a los Estados Financieros

Vínez 556 y Gerardo Avila - Edif. Briz Vena 980 5.

+593 4 2510135 **+593 4 25 3554** **+593 99 455 4884**

panamericaempresarial@gmail.com



PANAMERICAN & ASOCIADOS

AUDITORES EXTERNOS
Asesoría de Negocios (C.A.) S. de R.L. de C.V.

RALIUGA S.A.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
(Expresado en dólares)

	2011
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	(875,819.07)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(45,456.85)
Cuentas de cobros por actividades de operación	6,828.96
Cuentas procedentes de los montos de depósitos y provisiones de servicios	6,828.96
Cuentas de pagos por actividades de operación	(52,890.38)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(9,851.22)
Otros pagos por actividades de operación	(42,238.28)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(1,857,378.54)
Ingresos procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	16,750.00
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(755,840.00)
Compra de otros activos a largo plazo	(1,116,268.54)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	1,827,811.73
Aplicación de efectivo por aumento de capital	651,200.00
Préstamos por a largo plazo a largo plazo	500,000.00
Otros ingresos (pagos) de efectivo	(133,388.28)
EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(875,819.07)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO	881,187.63
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	8,148.56

Dr. Jean Michel Durango Wichas
Representante Legal
CI. 6782920943

Ing. Juan Manuel Borjas
RUC No. 0907772024001
Registro Contador No. 08730

Ver notas a los Estados Financieros