

INFORME DE GESTIÓN

30-09-25



RYC S.A.
VI EO

• Introducción

En protección y defensa de los intereses y derechos que colectivamente corresponden a los tenedores de obligaciones, el Art. 167 de la Ley de Mercado de Valores Libro II Código Orgánico Monetario y Financiero Artículo 9 Sección II, Capítulo I, Título XV de la Codificación de las Resoluciones monetarias, financieras de valores y seguros de la Junta Política y Regulación Monetaria y Financiera para la **Emisión de Obligaciones**, dispone la elaboración **semestral** de un INFORME DE GESTIÓN. Este informe proporciona una visión completa del cumplimiento de los términos, condiciones y demás compromisos contraídos, también proporciona un overview de la situación financiera en base a los indicadores financieros mínimos exigidos por la JPMF, fundamentados con la información financiera entregada de manera digital por el emisor.

• Características de la emisión:

EMISIÓN:	Obligaciones al Portador
EMISOR:	RYC S.A.
ACTIVIDAD:	Venta de equipos camineros con sus repuestos y accesorios
RESOLUCIÓN:	SCVS-INMV-DNAR-2023-00036587
FECHA RESOLUCIÓN:	Marzo 02 del 2023
REP. OBLIGACIONISTAS:	Estudio Jurídico Pandzic & Asociados S.A.
ASESOR COLOCADOR:	Casa de Valores Advfin S.A.
AGENTE PAGADOR:	DECEVALE
CALIFICADORA DE RIESGO:	GLOBALRATINGS Calificadora de Riesgos S.A.
MONTO Y MONEDA:	US\$ 1,150,000.00
SERIE:	K y L
PLAZO:	1,800 días 2,520 días
TASA:	9%
GARANTÍA:	General y Específica
DESTINO:	30% Sustitución de pasivos con instituciones financieras privadas locales y proveedores locales y del exterior 70% Adquisición, compra y financiamiento de activos para el giro propio del negocio, pago de sueldos y salarios, pago de impuestos e iniciar la reconstrucción de su nuevo local propio de oficinas y de exhibición.
CALIF. RIESGO ANTERIOR:	GR S.A. AAA febrero /2024
CALIF. RIESGO ACTUAL:	GR S.A. AAA agosto/2025

• Responsabilidad del Emisor

La veracidad de la información (Estados Financieros y Anexos) que sustenta este informe es **responsabilidad del Emisor**, corresponde al **Representante de los Obligacionistas** verificar e informar sobre el cumplimiento de los términos, condiciones y demás compromisos contraídos en el contrato de Emisión de Obligaciones.

• Cumplimiento de los términos, condiciones y demás compromisos

√ **Compromisos adquiridos**

Cláusula Contrato	Concepto	Límite	31-Ago-25	Cumple
2.12. Resguardos	Pasivos con costo/Activos	$\leq 80\%$	44%	SI
2.13.1 Resguardos	Activos Reales	≥ 1	1.11	SI
2.13.2 Resguardo	Política de dividendos	No repartir dividendo mientras exista obligaciones en mora		SI
2.13.3. Resguardos	Activos depurados	≥ 1.25	2.19	SI

√ **Garantía Específica**

Se constituyó un Fideicomiso Mercantil Irrevocable de Garantía denominado "Fideicomiso Sexta Emisión RYC", el cual debe mantener una cobertura de al menos el 125% del saldo capital insoluto de las obligaciones en circulación, que al 31 de agosto del 2025 totaliza \$777,667.55.

Estado de situación financiera agosto-2025

Bienes aportados Terreno ubicado en el sector Las Palmitas en la parroquia Yaguachi Nuevo, Cantón San Jacinto de Yaguachi – Provincia del Guayas	\$1,178,240.25
---	----------------

Obligaciones	Cumplimiento
El constituyente deberá entregar mensualmente los aportes de cartera que fueren necesarios para mantener el porcentaje de cobertura, en virtud de la recaudación de cartera realizada dentro del período.	SI
El constituyente en conjunto con el Almacenador debe remitir mensualmente a la fiduciaria en documento impreso, debidamente suscrito por el certificador, almacenador y constituyente la certificación y planificación de entradas y salidas del inventario en el cual se debe hacer constar el porcentaje de cobertura.	SI
El constituyente se obliga además a aportar al patrimonio del FIDEICOMISO el INVENTARIO, CARTERA, INMUEBLES, EFECTIVO U OTROS ACTIVOS que hiciere falta para mantener el porcentaje de cobertura.	SI

La Fiduciaria AFPV Administradora de Fondos y Fideicomisos mediante mail el 24 de septiembre del 2025 nos informa: "Al momento la Compañía Ryc S.A. cumple con todas las obligaciones establecidas en el contrato de fideicomiso en Garantía Cuarta Emisión de Obligaciones RYC."

INFORME DE GESTIÓN

30-09-25



✓ Garantía General y Activos Libres de Gravamen

Fecha Corte:

31-Ago-25

Num. Cláusula según contrato

4

<u>Concepto</u>	<u>\$Usd.</u>
Total Activos	\$14,865,494
(-) Activos Gravados	-\$2,526,217
(-) Activos Diferidos	-\$390,655
(-) Derechos Fiduciarios	-\$3,470,284
Total Activos Libres de Gravamen	\$8,478,338
Total Emisiones en Circulación	\$3,876,130
Saldo en circulación IV Obligaciones	\$92,382
Saldo en circulación V Obligaciones	\$1,204,280
Saldo en circulación VI Obligaciones	\$777,668
Saldo en circulación VII Obligaciones	\$801,800
Saldo en circulación VIII Obligaciones	\$1,000,000
Activo depurado / Obligaciones en Circulación	2.19

✓ Cumplimiento en el pago de intereses y amortización de capital

En el periodo que comprende el presente informe de gestión, el emisor ha cumplido con los pagos correspondientes de acuerdo con el detalle de vencimientos.

✓ Principales Indicadores Financieros

Indicadores	31-Ago-25
Liquidez	3.69
Capital de trabajo	\$6,313,406
Apalancamiento	2.11
Solvencia	1.11
ROE	1.76%
ROA	0.84%
Rotación en días de cuentas por cobrar	287 días
Rotación en días de inventario	383 días
Rotación en días de cuentas por pagar	28 días

La compañía presenta índices financieros estables, presenta valores similares en el indicador de liquidez comparando con el interanual agosto 2024. El Roe y Roa se encuentran en valores positivos debido a la recuperación de los resultados que totalizan \$124,487.

INFORME DE GESTIÓN

30-09-25

En comparación con el interanual agosto-2024, se observa un aumento en su rotación de cuentas por cobrar pasando de 255 a 287 días, su rotación de inventario pasó de 282 a 383 días y su rotación de cuentas por pagar disminuyó de 37 a 28 días respectivamente.

✓ Nivel de Valores en circulación

Detalle	Valores
Saldo de emisiones en circulación	\$3,876,130
Patrimonio	\$7,057,081
Saldo/Patrimonio	55%
Limite	200%
Cumple	SI

✓ Hechos Relevantes

El emisor nos indica que no poseen hechos relevantes que afecten la posición jurídica, económica o financiera de la compañía.

✓ Flujo de efectivo

Índices de Control	31-Ago-25
<u>(=) Utilidad Neta</u>	<u>124,487</u>
(-) Partidas que No generan Desembolso	138,801
<u>(=) Generación Efectivo</u>	<u>263,288</u>
<i>Movimientos Operacionales</i>	
Activos (- Fuentes; + Usos)	837,173
Pasivos (+ Fuentes; - Usos)	341,931
<u>(=) Flujo Operativo</u>	<u>-231,954</u>
<i>Actividades de Inversión</i>	-30,759
<u>(=) Flujo Operativo Neto</u>	<u>-262,712</u>
Act. Financiamiento (+ Fuentes; - Usos)	255,731
<u>(=) Flujo Neto</u>	<u>-6,981</u>
Caja Inicial dic-2024	49,787
Caja Final	42,806

El estado de flujo de efectivo proporcionado por el emisor muestra un déficit operacional a agosto del 2025. Lo que le permitió realizar inversiones en activos fijos por \$30,759.

Recibió ingresos financieros de largo plazo por \$255,731. Se observa una disminución en su flujo final que totaliza \$42,806 en comparación con el cierre del 2024.

INFORME DE GESTIÓN

30-09-25



FUENTES:

- Estados Financieros de RYC S.A. cortados al 31 de agosto del 2025.
- Estados Financieros Auditados de RYC S.A. al 31 de diciembre del 2024.
- Informes sobre colocación, amortización y redención.
- Prospecto de VI Emisión de Obligaciones al Portador RYC S.A.
- Contrato de Emisión de Obligaciones
- La información antes referida es entregada por parte del emisor de manera digital mediante correo electrónico la cual se encuentra certificada por el contador y el representante legal, declarando la veracidad de esta.

p. ESTUDIO JURÍDICO PANDZIC & ASOCIADOS S.A.

Ab. Radmila Pandzic Arapov
Presidenta