Hansen-Holm

Av. Rodrigo Chávez González,
Parque Empresarial Colón
Edificio Colonncorp, Piso 2
PBX: [593-4] 213 - 6355
www.hansen-holm.com
Guayaquil - Ecuador

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y Accionistas de
Hacienda San Rafael S.A. (H.S.R.)

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Hacienda San Rafael S.A. (H.S.R.), que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y 2012, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

2. 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, y de control interno que la Administración determine como necesario para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes debidas a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros, para diseñar procedimientos de auditoria que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

SGS UKAS SGS

Opinión

6. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Hacienda San Rafael S.A. (H.S.R.) al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los resultados de sus operaciones, y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Asuntos de énfasis

7. Los estados financieros adjuntos han considerado la NIC 12 Impuesto a las Ganancias, situación que genera un pasivo por impuesto diferido. A la fecha de este informe la Autoridad Tributaria no se ha pronunciado sobre el tratamiento de esta partida.

8. Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía presenta el 80% (2012: 78%) de sus ingresos están concentrados en dos clientes, generados por la venta de caña de azúcar y cacao.

9. Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía mantiene cuentas por cobrar y pagar con partes relacionadas, como se menciona en las Notas 4. CUENTAS POR COBRAR, 11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR y 12. OBLIGACIONES FINANCIERAS.

10. El Informe de Cumplimiento Tributario de Hacienda San Rafael S.A. (H.S.R.) al 31 de diciembre del 2013, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Guayaquil, Ecuador
Abril 21, 2014

Mario A. Hansen-Holm
Matrícula CPA G.10.923

Hansen-Holm & Co. Cía. Ltda.
SC.RNAE - 003

HACIENDA SAN RAFAEL S.A. (H.S.R.)

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

DICIEMBRE 31, 2013 Y 2012

(Expresados en dólares de E.U.A.)

ACTIVOS	Notas	2013	2012
Efectivo		42,940	3,899
Cuentas por cobrar	4	1,231,141	560,349
Inventarios	5	92,631	58,740
Activos biológicos	6	346,785	358,610
Total activo corriente		1,713,497	981,598
Propiedades, instalaciones, maquinarias y equipos, neto	7	7,620,809	7,921,460
Activos biológicos, neto	8	1,596,909	2,304,714
Inversiones	9	3,483,777	3,444,000
Otros activos	10	771,658	204,988
Impuesto diferido	15	251,276	253,814
Total activos		15,437,926	15,110,574
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones financieras	12	200,000	200,000
Cuentas y documentos por pagar	11	138,858	1,032,424
Gastos acumulados		79,635	42,978
Total pasivo corriente		418,493	1,275,402
Obligaciones financieras	12	9,203,414	8,144,369
Obligaciones por beneficios a los empleados	13	47,357	26,971
Impuesto diferido	15	490,986	495,945
PATRIMONIO			
Capital social	16	2,500,000	2,500,000
Aportes para futuras capitalizaciones		500,000	500,000
Reserva legal		29,858	5,520
Resultados acumulados	16	2,247,818	2,162,367
Total patrimonio		5,277,676	5,167,887
Total pasivos y patrimonio		15,437,926	15,110,574

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Julio Bohórquez
Gerente General

C.P.A. Tomás Abarca
Contador General

HACIENDA SAN RAFAEL S.A. (H.S.R.)

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL

DICIEMBRE 31, 2013 Y 2012

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	Notas	2013	2012
Ventas de caña de azúcar		794,940	884,082
Venta de ganado lechero		0	12,125
Venta de cacao		261,075	210,161
Venta de ganado vacuno		63,566	186,291
Otros		22,218	9,075
Costo de ventas		(1,607,514)	(1,656,748)
(Pérdida) bruta		(465,715)	(355,014)
Gastos			
Gastos de administración		(549,479)	(460,926)
Gastos financieros		(35,459)	(3,406)
Total gastos		(584,938)	(464,332)
Otros ingresos (egresos), neto	17	1,336,988	826,960
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias		286,335	7,614
Participación a trabajadores	14	(42,950)	(993)
Impuesto a las ganancias	14	(56,018)	(60,006)
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio		187,367	(53,385)

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Julio Bohórquez
Gerente General

C.P.A. Tomás Abarca
Contador General

HACIENDA SAN RAFAEL S.A. (H.S.R.)

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

DICIEMBRE 31, 2013 Y 2012

(Expresados en dólares de E.U.A.)

				---------- Resultados acumulados ----------			
	Capital social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Adopción por primera vez de las NIIF	Resultados acumulados	Total resultados acumulados	Total
Saldos a diciembre 31, 2011	2,500,000	500,000	5,520	5,679,761	(2,533,286)	3,146,475	6,151,995
Ajuste por inversión en acciones					(923,393)	(923,393)	(923,393)
Ajuste encargo fiduciario					(54,211)	(54,211)	(54,211)
Ajuste impuesto diferido				46,881		46,881	46,881
(Pérdida) neta del ejercicio					(53,385)	(53,385)	(53,385)
Saldos a diciembre 31, 2012	2,500,000	500,000	5,520	5,726,642	(3,564,275)	2,162,367	5,167,887
Ajuste cuentas por cobrar					(67,197)	(67,197)	(67,197)
Ajuste provisión por jubilación patronal y desahucio					(10,381)	(10,381)	(10,381)
Utilidad neta del ejercicio					187,367	187,367	187,367
Transferencia a reserva legal			24,338		(24,338)	(24,338)	0
Saldos a diciembre 31, 2013	2,500,000	500,000	29,858	5,726,642	(3,478,824)	2,247,818	5,277,676

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Julio Bohórquez
Gerente General

C.P.A. Tomás Abarca
Contador General

HACIENDA SAN RAFAEL S.A. (H.S.R.)

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

DICIEMBRE 31, 2013 Y 2012

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	2013	2012
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	187,367	(53,385)
Ajustes para reconciliar la utilidad (pérdida) neta del ejercicio con el efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación		
Depreciación	237,546	214,280
Participación a trabajadores e impuesto a las ganancias	42,950	60,999
Ingreso por valor razonable activo biológico	(864)	(361,864)
Amortización de otros activos	454,727	438,585
Baja de activos biológicos	282,717	0
Obligaciones por beneficios a los empleados	10,005	0
Ingresos por remanentes fideicomiso piedra larga	(1,152,705)	0
Cambios netos en activos y pasivos		
Cuentas por cobrar	(531,883)	(138,391)
Inventarios	(22,066)	375,988
Cuentas y documentos por pagar	(893,566)	850,318
Gastos acumulados y otros	(8,714)	(11,850)
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación	(1,394,486)	1,374,680
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades, instalaciones, maquinarias y equipos, neto	(2,805)	(61,924)
Activos biológicos	(28,775)	(406,484)
Venta activos de inversión	545,018	0
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de inversión	513,438	(468,408)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		
Partes relacionadas	920,089	(918,261)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de financiación	920,089	(918,261)
Aumento (disminución) neto en efectivo	39,041	(11,989)
Efectivo al comienzo del año	3,899	15,888
Efectivo al final del año	42,940	3,899

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Julio Bohórquez
Gerente General

C.P.A. Tomás Abarca
Contador General