

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

Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016

En conjunto con el Informe de Auditoría emitido por un Auditor Independiente

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de
HACIENDA SAN RAFAEL S.A. (H.S.R.)

Opinión

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 2017 y 2016, y los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.
2. 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 2017 y 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Fundamento de la opinión

3. Nuestra auditoría fue efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe con más detalle en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe.
4. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para Contadores emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Asuntos de énfasis

Los siguientes asuntos de énfasis no modifican nuestra opinión:

6. Al 31 de diciembre del 2017, el 64% (2016: 43%) de los ingresos de la Compañía están concentrados en un cliente relacionado, ver Nota 5, PARTES RELACIONADAS.
7. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía mantiene cuentas por cobrar y por pagar con partes relacionadas, como se menciona en la Nota 5, PARTES RELACIONADAS DE LA COMPAÑÍA.

Responsabilidades de la Administración y los Accionistas en relación con los estados financieros

8. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de estos estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.
9. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la Compañía en funcionamiento y utilizando el principio contable de negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones.
10. Los Accionistas son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

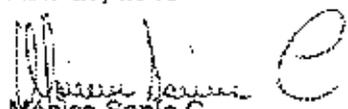
Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros (Ver Anexo)

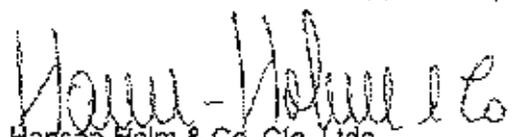
11. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA siempre detecte errores materiales cuando existan. Las equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en su conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, basadas en los estados financieros.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

12. El Informe de Cumplimiento Tributario de HACIENDA SAN RAFAEL S.A. (H.S.R.), al 31 de diciembre del 2017, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Guayaquil, Ecuador
Abril 26, 2018


Mónica Sanín C.
Matricula CPA G.12338


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

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

Como parte de la auditoría a los estados financieros HACIENDA SAN RAFAEL S.A. (H.S.R.) de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA, aplicamos el juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.
- Obtenemos un entendimiento 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 lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la Administración del supuesto de empresa en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existen o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría; sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la Compañía no pueda continuar como una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación razonable. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la Compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros.
- Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la Compañía. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.
- Nos comunicamos con la Administración y los Accionistas de la Compañía en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de realización de la auditoría y los resultados importantes de la auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

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

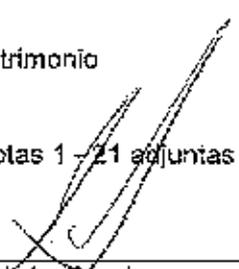
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

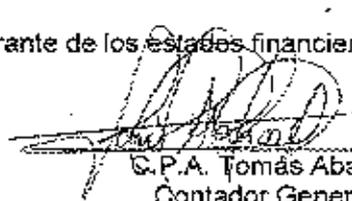
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>ACTIVOS</u>			
Efectivo		32,553	14,529
Cuentas por cobrar	4	85,592	123,972
Partes relacionadas	5	1,628,052	658,579
Inventarios	6	188,445	171,072
Activos biológicos	7	837,011	610,804
Total activo corriente		<u>2,771,653</u>	<u>1,578,956</u>
Partes relacionadas	5	129,907	953,624
Propiedades, instalaciones, maquinarias y equipos, neto	8	7,160,644	7,207,292
Activos biológicos, neto	9	1,022,972	1,184,632
Inversiones	10	104,227	104,311
Otros activos	11	0	98,460
Total activos		<u>11,189,403</u>	<u>11,127,275</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS</u>			
Obligación bancaria	12	0	151,372
Cuentas y documentos por pagar	13	88,046	153,997
Partes relacionadas	5	2,689,776	11,503
Gastos acumulados	14	101,924	80,161
Total pasivo corriente		<u>2,879,746</u>	<u>397,033</u>
Obligación bancaria	12	0	225,000
Partes relacionadas	5	0	2,683,821
Obligaciones por beneficios a los empleados	15	177,545	200,418
Impuesto diferido	17	201,567	88,545
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	18	2,500,000	2,500,000
Aportes para futuras capitalizaciones	18	3,547,299	3,505,299
Reservas	18	297,464	196,055
Resultados acumulados	18	1,585,782	1,331,104
Total patrimonio		<u>7,930,545</u>	<u>7,532,458</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>11,189,403</u>	<u>11,127,275</u>

Las notas 1 - 21 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Iván Granja
Gerente General


C.P.A. Tomás Abarca
Contador General

HACIENDA SAN RAFAEL S.A. (H.S.R.)
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ventas de caña de azúcar	1	1,738,664	896,288
Venta de cacao		274,567	368,772
Venta de ganado vacuno		191,803	182,325
Otros		13,730	341,075
Costo de ventas		<u>(1,488,773)</u>	<u>(1,261,424)</u>
Utilidad bruta		729,991	530,036
<u>Gastos</u>			
Gastos de administración		(521,847)	(534,779)
Gastos financieros		(18,862)	(22,131)
Total gastos		<u>(540,709)</u>	<u>(556,910)</u>
Otros ingresos, neto	19	183,578	164,213
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias		372,860	137,339
Participación a trabajadores	16	(9,116)	(9,538)
Impuesto a las ganancias	18	<u>(139,009)</u>	<u>(40,694)</u>
Utilidad neta del ejercicio		<u>224,735</u>	<u>87,707</u>
Utilidad neta del ejercicio		<u>2017</u> 224,735	<u>2016</u> 87,707
<u>Otro resultado integral</u>			
Ganancia (perdida) actuarial	15	<u>48,306</u>	<u>(36,231)</u>
Resultado integral del año		<u>273,041</u>	<u>51,476</u>

Las notas 1 - 21 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

 Ing. Iván Granja
 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, 2017 Y 2016

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	Resultados acumulados							
	Capital social	Aportes para Futuras capitalizaciones	Reservas	Adopción por primera vez de las NIIF	Otro resultado Integral	Resultados acumulados	Total resultados acumulados	Total
Saldo a diciembre 31, 2015	2,500,000	3,482,835	187,284	5,726,642	0	(4,442,479)	1,284,163	7,454,282
Aporte para aumento de capital, ver Nota 18. PATRIMONIO		22,484					0	22,484
Otros ajustes, ver Nota 18. PATRIMONIO					(36,231)	0	4,236	4,236
Otro resultado Integral					(36,231)	0	87,707	(36,231)
Utilidad neta del ejercicio					8,771	(8,771)	87,707	87,707
Transferencia reserva legal					8,771	(8,771)	(8,771)	0
Saldo a diciembre 31, 2016	2,500,000	3,505,299	196,055	5,726,642	(36,231)	(4,359,307)	1,331,104	7,532,458
Transferencia a reserva facultativa, ver Nota 18. PATRIMONIO			78,936			(78,936)	(78,936)	0
Aporte para aumento de capital, ver Nota 18. PATRIMONIO		42,000					0	42,000
Otros ajustes, ver Nota 18. PATRIMONIO					48,306	0	83,046	83,046
Otro resultado Integral					48,306	0	224,735	48,306
Utilidad neta del ejercicio					22,473	(22,473)	224,735	224,735
Transferencia a reserva legal					22,473	(22,473)	(22,473)	0
Saldo a diciembre 31, 2017	2,500,000	3,547,299	297,464	5,726,642	12,075	(4,152,935)	1,585,782	7,930,545

Las notas 1 y 21 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Inq. Iván García
Gerente General

F. A. Iborrás Abarca
Contador General

HACIENDA SAN RAFAEL S.A. (H.S.R.)
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
DIEMBRE 31, 2017 Y 2016

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
Resultado integral del año	273,041	51,478
Ajustes para reconciliar el resultado integral del año con el efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación		
Depreciación	196,441	147,516
Impuesto a las ganancias	139,009	40,094
Participación a trabajadores	9,116	9,538
Ingreso por valor razonable activos biológicos	(416,553)	(196,487)
Amortización de otros activos	197,352	162,239
Baja de activos biológicos	13,237	12,941
Baja de anticipos a proveedores	98,460	0
Obligaciones por beneficios a los empleados	32,831	25,032
Otro resultado integral	(48,306)	36,231
Estimación de cuentas de dudoso cobro	2,767	8,244
Otros ajustes	(8,340)	379
<u>Cambios netos en activos y pasivos</u>		
Cuentas por cobrar	(110,143)	(172,124)
Inventarios	68,508	(296,180)
Cuentas y documentos por pagar	(71,499)	70,267
Gastos acumulados y otros	(45,119)	24,548
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	<u>330,800</u>	<u>(78,289)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>		
Adquisición de propiedades, instalaciones, maquinarias y equipos, neto	(33,942)	(47,323)
Adquisición y venta de activos biológicos, neto	<u>55,538</u>	<u>(290,791)</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de inversión	<u>21,596</u>	<u>(338,114)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:</u>		
Partes relacionadas	42,000	22,464
Obligaciones bancarias, neto	<u>(376,372)</u>	<u>376,372</u>
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiación	<u>(334,372)</u>	<u>398,836</u>
Aumento (disminución) neto en efectivo	18,024	(17,567)
Efectivo al comienzo del año	14,529	32,096
Efectivo al final del año	<u>32,553</u>	<u>14,529</u>

Las notas 1-21 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

 Ing. Iván Granja
 Gerente General

 C.P.A. Tomás Abarca
 Contador General