

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

Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

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 2018 y 2017, y los correspondientes estados de resultados integrales, de 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. al 31 de diciembre del 2018 y 2017, 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 2018, el 72% (2017: 78%) de los ingresos ordinarios de la Compañía están concentrados en un cliente relacionado, ver Notas 1. ACTIVIDAD ECONÓMICA y 5. PARTES RELACIONADAS.

7. Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía mantiene cuentas por cobrar y por pagar con partes relacionadas por US\$1,295,131 y US\$2,787,148 (2017: US\$1,757,959 y US\$2,689,776), respectivamente, como se menciona en la Nota 5. PARTES RELACIONADAS.

## Otra información que se presenta en la Junta General Ordinaria

8. El Informe de auditoría externa a los estados financieros se emite con fecha Abril 23, 2019, previo a la celebración de la Junta General Ordinaria de Accionistas en la cual se presentará información por parte de la Administración, sobre la que ésta es responsable. Esta otra información, a la fecha de emisión de este informe, no se encuentra disponible, por esta razón, no ha sido sometida a nuestra revisión y no podemos manifestar la existencia de congruencia entre la otra información que se presentará a la Junta y los estados financieros auditados.
9. Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información que presenta la Administración a la Junta y no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad sobre ésta, quedando fuera de nuestra responsabilidad como auditores.

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

10. 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.
11. 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.
12. Los Accionistas son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

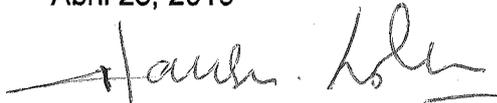
## Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros (Ver Anexo)

13. 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

14. El Informe de Cumplimiento Tributario de HACIENDA SAN RAFAEL S.A. (H.S.R.), al 31 de diciembre del 2018, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Guayaquil, Ecuador  
Abril 23, 2019



Mario A. Hansen-Holm  
Matrícula CPA G.10.923

*Hansen-Holm & Co.*  
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 de la Compañía en relación con, entre otras cosas, 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

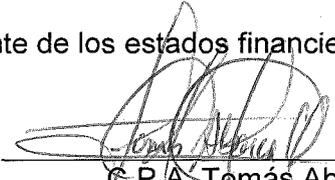
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>ACTIVOS</u>			
Efectivo		148,520	32,553
Cuentas por cobrar	4	82,496	85,592
Partes relacionadas	5	1,280,545	1,628,052
Inventarios	6	172,981	188,445
Activos biológicos	7	1,379,175	837,011
Total activo corriente		<u>3,063,717</u>	<u>2,771,653</u>
Partes relacionadas	5	14,586	129,907
Propiedades, instalaciones, maquinarias y equipos, neto	8	7,199,931	7,160,644
Activos biológicos, neto	9	1,074,733	1,022,972
Inversiones	10	64,668	104,227
Impuesto diferido	15	9,360	0
Total activos		<u>11,426,995</u>	<u>11,189,403</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS</u>			
Cuentas y documentos por pagar	11	141,266	88,046
Partes relacionadas	5	2,787,148	2,689,776
Gastos acumulados	12	133,396	101,924
Total pasivo corriente		<u>3,061,810</u>	<u>2,879,746</u>
Obligaciones por beneficios a los empleados	13	188,509	177,545
Impuesto diferido	15	111,512	201,567
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	16	2,500,000	2,500,000
Aportes para futuras capitalizaciones	16	3,557,299	3,547,299
Reservas	16	421,335	297,464
Resultados acumulados	16	1,586,530	1,585,782
Total patrimonio		<u>8,065,164</u>	<u>7,930,545</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>11,426,995</u>	<u>11,189,403</u>

Las notas 1 - 19 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.)

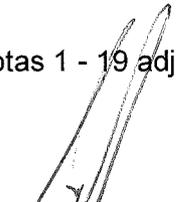
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

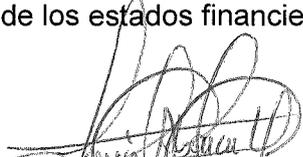
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ventas de caña de azúcar	1	1,348,436	1,738,664
Venta de cacao		305,955	274,567
Venta de ganado vacuno		201,475	191,803
Otros		13,647	13,730
Costo de ventas		<u>(1,540,762)</u>	<u>(1,488,773)</u>
Utilidad bruta		328,751	729,991
<u>Gastos</u>			
Gastos de administración		(571,295)	(521,847)
Gastos financieros		<u>(8,539)</u>	<u>(18,862)</u>
Total gastos		<u>(579,834)</u>	<u>(540,709)</u>
Otros ingresos, neto	17	<u>413,037</u>	<u>183,578</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias		161,954	372,860
Participación a trabajadores	14	0	(9,116)
Impuesto a las ganancias	14	<u>65,449</u>	<u>(139,009)</u>
Utilidad neta del ejercicio		<u>227,403</u>	<u>224,735</u>
Utilidad neta del ejercicio		<u>2018</u> 227,403	<u>2017</u> 224,735
<u>Otro resultado integral</u>			
Ganancia actuarial	13	<u>0</u>	<u>48,306</u>
Resultado integral del año		<u>227,403</u>	<u>273,041</u>

Las notas 1 - 19 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, 2018 Y 2017

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	Capital social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reservas	Adopción por primera vez de las NIIF	Resultados acumulados			
					Otro resultado integral	Resultados acumulados	Total resultados acumulados	
Saldos 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 16. <u>PATRIMONIO</u>			78,936			(78,936)	(78,936)	0
Aporte para aumento de capital, ver Nota 16. <u>PATRIMONIO</u>		42,000				83,046	0	42,000
Otros ajustes, ver Nota 16. <u>PATRIMONIO</u>				48,306		83,046	83,046	83,046
Otro resultado integral						48,306	48,306	48,306
Utilidad neta del ejercicio						224,735	224,735	224,735
Transferencia a reserva legal			22,473			(22,473)	(22,473)	0
Saldos 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
Transferencia a reserva facultativa, ver Nota 16. <u>PATRIMONIO</u>						(101,131)	(101,131)	0
Distribución de dividendos, ver Nota 16. <u>PATRIMONIO</u>			101,131			(101,131)	(101,131)	(101,131)
Aporte para aumento de capital, ver Nota 16. <u>PATRIMONIO</u>		10,000				(1,653)	0	10,000
Otros ajustes, ver Nota 16. <u>PATRIMONIO</u>						227,403	(1,653)	(1,632)
Utilidad neta del ejercicio						227,403	227,403	227,403
Transferencia a reserva legal			22,740			(22,740)	(22,740)	0
Saldos a diciembre 31, 2018	2,500,000	3,557,299	421,335	5,726,642	12,075	(4,152,187)	1,586,530	8,065,164

Las notas 1 - 19 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 FLUJOS DE EFECTIVO

DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u></b>		
Resultado integral del año	227,403	273,041
Ajustes para reconciliar el resultado integral del año con el efectivo neto provisto en actividades de operación		
Depreciación	195,149	196,441
Impuesto a las ganancias	(65,449)	139,009
Participación a trabajadores	0	9,116
Ingreso por valor razonable activos biológicos	(361,572)	(416,553)
Amortización de activos biológicos	180,250	197,352
Baja de activos biológicos	7,033	13,237
Baja de anticipos a proveedores	0	98,460
Obligaciones por beneficios a los empleados, neto	16,033	32,831
Otro resultado integral	0	(48,306)
Estimación de cuentas de dudoso cobro	3,516	2,767
Otros ajustes	872	(8,340)
<b><u>Cambios netos en activos y pasivos</u></b>		
Cuentas por cobrar	460,255	(110,143)
Inventarios	(236,294)	68,506
Cuentas y documentos por pagar	44,892	(71,499)
Gastos acumulados y otros	(2,494)	(45,119)
Efectivo neto provisto en actividades de operación	<u>469,594</u>	<u>330,800</u>
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u></b>		
Adquisición de propiedades, instalaciones, maquinarias y equipos, neto	(235,417)	(33,942)
Adquisición y venta de activos biológicos, neto	(167,878)	55,538
Venta de inversiones	39,668	0
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de inversión	<u>(363,627)</u>	<u>21,596</u>
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:</u></b>		
Partes relacionadas	10,000	42,000
Obligaciones bancarias, neto	0	(376,372)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de financiación	<u>10,000</u>	<u>(334,372)</u>
Aumento neto en efectivo	115,967	18,024
Efectivo al comienzo del año	32,553	14,529
Efectivo al final del año	148,520	32,553

Las notas 1 - 19 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

\_\_\_\_\_  
Ing. Iván Granja  
Gerente General

\_\_\_\_\_  
C.P.A. Tomás Abarca  
Contador General