

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

Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

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 2019 y 2018, 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 2019 y 2018, 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 2019, el 78% (2018: 72%) de los ingresos ordinarios de la Compañía se encuentran concentrados en un cliente relacionado, ver Notas 1. ACTIVIDAD ECONÓMICA y 5. PARTES RELACIONADAS.

7. Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía mantiene cuentas por cobrar y por pagar con partes relacionadas por US\$773,508 y US\$2,019,025 (2018: US\$1,295,131 y US\$2,787,148), respectivamente, como se menciona en la Nota 5. PARTES RELACIONADAS.
8. Queremos llamar la atención sobre la Nota 19. EVENTOS SUBSECUENTES de los estados financieros, que describe la incertidumbre relacionada con los efectos de las medidas ordenadas a partir del 13 de marzo del 2020 por el gobierno ecuatoriano para contener la propagación del Covid-19 en el país. Hasta la fecha de la emisión de esta opinión (Mayo 20, 2020), la Compañía que se dedica principalmente a la cría y comercialización de semovientes productores de carne y desde el año 2002, la obtención y cría de ganado vacuno para la producción, ver Nota 1. ACTIVIDAD ECONÓMICA, ha estado operando de la manera que se describe en la Nota 19. EVENTOS SUBSECUENTES. Nuestra opinión no contiene salvedades en relación con esta situación; sin embargo, no nos es posible aún establecer con objetividad los efectos y las consecuencias en los estados financieros y las operaciones futuras.

Otra información que se presenta en la Junta General Ordinaria

9. El Informe de auditoría externa a los estados financieros se emite con fecha Mayo 20, 2020, 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.
10. 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

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

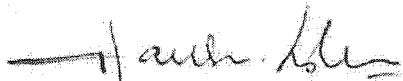
Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros (Ver Anexo)

14. 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.

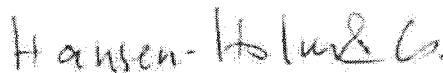
Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

15. El Informe de Cumplimiento Tributario de HACIENDA SAN RAFAEL S.A. (H.S.R.), al 31 de diciembre del 2019, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Guayaquil, Ecuador
Mayo 20, 2020



Mario A. Hansen-Holm
Matrícula CPA G.10.923



Hansen-Holm & Co. Cia. 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 de 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, 2019 Y 2018

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>ACTIVOS</u>			
Efectivo		12,031	148,520
Cuentas por cobrar	4	89,577	82,496
Partes relacionadas	5	773,508	1,280,545
Inventarios	6	255,324	172,981
Activos biológicos	7	1,437,298	1,379,175
Total activo corriente		<u>2,567,738</u>	<u>3,063,717</u>
Partes relacionadas	5	0	14,586
Propiedades, instalaciones, maquinarias y equipos, neto	8	7,167,290	7,199,931
Activos biológicos, neto	9	1,040,182	1,074,733
Inversiones	10	64,668	64,668
Impuesto diferido	15	12,491	9,360
Total activos		<u>10,852,369</u>	<u>11,426,995</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS</u>			
Cuentas y documentos por pagar	11	726,748	141,266
Partes relacionadas	5	2,019,025	2,787,148
Gastos acumulados	12	117,701	133,396
Total pasivo corriente		<u>2,863,474</u>	<u>3,061,810</u>
Obligaciones por beneficios a los empleados	13	191,943	188,509
Impuesto diferido	15	94,159	111,512
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	16	2,500,000	2,500,000
Aportes para futuras capitalizaciones	16	3,557,299	3,557,299
Reservas	16	625,996	421,335
Resultados acumulados	16	1,019,498	1,586,530
Total patrimonio		<u>7,702,793</u>	<u>8,065,164</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>10,852,369</u>	<u>11,426,995</u>

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

HACIENDA SAN RAFAEL S.A. (H.S.R.)
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas de caña de azúcar	1 y 5	1,595,859	1,348,436
Venta de cacao		279,066	305,955
Venta de ganado vacuno		140,615	201,475
Otros		24,423	13,647
Costo de ventas		<u>(1,805,118)</u>	<u>(1,540,762)</u>
Utilidad bruta		234,845	328,751
<u>Gastos</u>			
Gastos de administración		(586,157)	(571,295)
Gastos financieros		<u>(1,530)</u>	<u>(8,539)</u>
Total gastos		<u>(587,687)</u>	<u>(579,834)</u>
Otros ingresos, neto	17	<u>2,894</u>	<u>413,037</u>
(Pérdida) utilidad antes de impuesto a las ganancias		(349,948)	161,954
Impuesto a las ganancias	14	<u>(12,423)</u>	<u>65,449</u>
(Pérdida) utilidad neta del ejercicio		<u>(362,371)</u>	<u>227,403</u>

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

HACIENDA SAN RAFAEL S.A. (H.S.R.)
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018

(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, 2017	2,500,000	3,547,299	297,464	5,726,642	12,075	(4,152,935)	1,585,782
Transferencia a reserva facultativa, ver Nota 16. PATRIMONIO			101,131			(101,131)	0
Distribución de dividendos, ver Nota 16. PATRIMONIO						(101,131)	(101,131)
Aporte para aumento de capital, ver Nota 16. PATRIMONIO		10,000				(1,653)	0
Otros ajustes, ver Nota 16. PATRIMONIO						227,403	(1,653)
Utilidad neta del ejercicio						227,403	227,403
Transferencia a reserva legal			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
Transferencia a reserva facultativa, ver Nota 16. PATRIMONIO			204,661			(204,661)	0
(Pérdida) neta del ejercicio						(362,371)	(362,371)
Saldos a diciembre 31, 2019	2,500,000	3,557,299	625,996	5,726,642	12,075	(4,719,219)	1,019,498
							7,702,793

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

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
(Pérdida) utilidad neta del ejercicio	(362,371)	227,403
Ajustes para reconciliar la (pérdida) utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto en actividades de operación		
Depreciación	206,585	195,149
Impuesto a las ganancias	12,423	(65,449)
Ingreso por valor razonable activos biológicos	(1,129,427)	(361,572)
Amortización de activos biológicos	98,872	180,250
Baja de activos biológicos	252,630	7,033
Obligaciones por beneficios a los empleados, neto	8,516	16,033
Estimación de cuentas de dudoso cobro	1,437	3,516
Otros ajustes	0	872
<u>Cambios netos en activos y pasivos</u>		
Cuentas por cobrar	509,974	460,255
Inventarios	672,319	(236,294)
Cuentas y documentos por pagar	(212,417)	44,892
Gastos acumulados y otros	(20,777)	(2,494)
Efectivo neto provisto en actividades de operación	<u>37,764</u>	<u>469,594</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>		
Adquisición de propiedades, instalaciones, maquinarias y equipos, neto	(173,944)	(235,417)
Adquisición y venta de activos biológicos, neto	(309)	(167,878)
Venta de inversiones	0	39,668
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	<u>(174,253)</u>	<u>(363,627)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:</u>		
Partes relacionadas	0	10,000
Efectivo neto provisto en actividades de financiación	<u>0</u>	<u>10,000</u>
(Disminución) aumento neta en efectivo	(136,489)	115,967
Efectivo al comienzo del año	148,520	32,553
Efectivo al final del año	12,031	148,520

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