

RANCHO BRAHMAN S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016

ÍNDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultado integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólar estadounidense
NIIF	-	Norma Internacional de Información Financiera
NIC	-	Norma Internacional de Contabilidad
Compañía	-	Rancho Brahman S.A.

G Av. Francisco de Orellana y Miguel H. Alcívar,
Centro Empresarial Las Cámaras, Of. 401 y 502
T +593 (4) 2683 789
F +593 (4) 2683 873
Guayaquil - Ecuador EC00512
www.monrestephens-ec.com

A los accionistas de:

Quito, 12 de junio del 2017

Opinión con salvedades

En nuestra opinión con salvedades, excepto por los asuntos descritos en la sección “Fundamentos de la opinión con salvedades”, los estados financieros adjuntos se presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Rancho Brahman S.A. al 31 de diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

- La Compañía no ha realizado el análisis de deterioro y determinación de intereses implícitos de sus cuentas por cobrar y pagar (corto y largo plazo), con sus Entidades Relacionadas, y sus cuentas por pagar proveedores. En consecuencia, debido a la falta del mencionado análisis, no nos es posible determinar la razonabilidad de los referidos valores, cuyos saldos según registros contables al 31 de diciembre del 2016 son de US\$52.455 (cuentas por cobrar entidades relacionadas); US\$361.947 (cuentas por pagar entidades relacionadas); y, US\$59.968 (cuentas por pagar proveedores).
- No obtuvimos respuesta a nuestras solicitudes de confirmación enviadas a las entidades relacionadas de la Compañía. Si bien aplicamos procedimientos alternativos de auditoría, no fue posible satisfacernos sobre la existencia de otras operaciones o ajustes diferentes generados en las transacciones realizadas con las mismas.
- Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía no ha realizado la valoración de los animales que forman parte del activo biológico. Debido a la falta del referido análisis no nos es posible determinar la valoración actual de los referidos activos cuyo saldo según registros contables es de US\$657.804.

A los miembros del Directorio y Accionistas de:
Rancho Brahman S.A.
Quito, 12 de junio del 2017

- La Compañía no adoptó la enmienda a la NIC 19 "Beneficios a los empleados" referente al cambio en la tasa de descuento utilizada para el cálculo de los beneficios post – empleo (Provisiones de jubilación patronal y desahucio). En consecuencia, no nos es posible determinar la razonabilidad de los referidos valores, cuyos saldos según registros contables al 31 de diciembre del 2016 son de US\$157.697 y US\$25.122.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe.

Somos independientes de Rancho Brahman S.A., de acuerdo con el Código de ética para Profesionales de la Contabilidad emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de acuerdo con esos requerimientos y con el código de ética de IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

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 - NIIF, y del control interno que considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la Administración es responsable de evaluar la capacidad la Entidad para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista alguna otra alternativa realista.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría detecte siempre un error material cuando existe. Los errores materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

A los miembros del Directorio y Accionistas de:
Rancho Brahman S.A.
Quito, 12 de junio del 2017

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacional de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Además como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración de control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, determinamos sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

A los miembros del Directorio y Accionistas de:
Rancho Brahman S.A.

Quito, 12 de junio del 2017

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2016, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias como agente de retención y percepción de Rancho Brahman S.A., se emite por separado.



Número de Registro en la
Superintendencia de
Compañías, Valores y
Seguros: SC-RNAE-2-760



Fernando Castellanos R.
Representante Legal
No. de Registro: 36169

RANCHO BRAHMAN S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Referencia a Notas	2016	2015
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	12.929	9.070
Cuentas por cobrar comerciales	7	10.245	27.930
Partes relacionadas	14	52.454	52.454
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	8	6.378	5.752
Impuestos por recuperar	9	13.855	15.480
Inventarios	10	23.482	23.482
Total activos corrientes		119.343	134.168
Activos no corrientes			
Propiedades y equipo	11	3.512.884	3.516.623
Activos biológicos	12	657.804	642.686
Total activos no corrientes		4.170.688	4.159.289
Total activos		4.290.031	4.293.457

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Iván Salazar
Representante Legal



Lourdes Cepeda
Contadora General

RANCHO BRAHMAN S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2016	2015
PASIVOS			
Pasivos Corrientes			
Proveedores	13	59.968	80.658
Compañías relacionadas	14	150.662	137.856
Anticipos clientes		943	943
Impuestos por pagar		2.708	15.051
Beneficios a empleados	16	46.117	40.564
Otras cuentas por pagar		18.705	4.043
Total pasivos corrientes		279.103	279.115
Pasivos no corrientes			
Compañías relacionadas	14	211.285	211.285
Beneficios a empleados	16 y 17	182.819	176.233
Total pasivos no corrientes		394.104	387.518
Patrimonio			
Capital social	18	39.523	39.523
Aportes futuras capitalizaciones	19	180.051	180.051
Resultados acumulados	20	3.397.250	3.407.250
Total patrimonio		3.616.824	3.626.824
Total pasivo y patrimonio		4.290.031	4.293.457

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Iván Salazar
Representante Legal


Lourdes Cepeda
Contadora General

RANCHO BRAHMAN S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>a Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ventas	21	396.638	484.040
Costo de ventas	22	<u>(284.770)</u>	<u>(263.894)</u>
Utilidad bruta		111.868	220.146
Gastos operativos:			
De ventas	22	(221.378)	(307.726)
De administración	22	<u>(69.576)</u>	<u>(84.298)</u>
		<u>(290.954)</u>	<u>(392.024)</u>
Pérdida operacional		(179.086)	(171.878)
Otros ingresos (gastos), netos	23	170.308	174.998
Gastos financieros, netos		<u>(856)</u>	<u>(449)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>(9.634)</u>	<u>2.671</u>
Impuesto a la renta corriente	15	-	(13.840)
Impuesto a la renta diferido	15	-	-
Utilidad (Pérdida) neta del año		<u><u>(9.634)</u></u>	<u><u>(11.169)</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Iván Salazar
Representante Legal


Lourdes Cepeda
Contadora General

RANCHO BRAHMAN S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Resultados acumulados			
	Capital social	Aporte futuras capitalizaciones	Por aplicación inicial NIIF	Resultados acumulados
Saldo al 1 de enero del 2015	39.523	180.051	3.273.504	68.915
Otros ajustes realizados	-	-	-	-
Pérdida neta y resultado integral del año	-	-	-	76.000
Saldo al 31 de diciembre del 2015	39.523	180.051	3.273.504	(11.169)
Otros ajustes realizados	-	-	-	-
Pérdida neta y resultado integral del año	-	-	-	(366)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	39.523	180.051	3.273.504	(9.634)
				3.616.824
				3.616.824

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Iván Salazar
Representante Legal


Lourdes Cepeda
Contadora General

RANCHO BRAHMAN S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Efectivo recibido de clientes		449.347	547.046
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(550.309)	(735.791)
Comisiones recibidas		-	(449)
Otros ingresos netos		135.284	84.529
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación		<u>34.322</u>	<u>(104.665)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Bajas netas de propiedades y equipos	11	-	66.675
Bajas netas de activos biológicos	12	(30.097)	(41.127)
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de inversión		<u>(30.097)</u>	<u>25.548</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Otros ajustes realizados		(366)	76.000
Cuentas por pagar relacionadas		-	-
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de inversión		<u>(366)</u>	<u>76.000</u>
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo		3.859	(3.117)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	6	9.070	12.187
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u>12.929</u>	<u>9.070</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Iván Salazar
Representante Legal


Lourdes Cepeda
Contadora General

RANCHO BRAHMAN S.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
(Pérdida) Utilidad antes de impuesto a la renta		(9.634)	2.671
Más cargos a resultados que no representen movimiento de efectivo:			
Depreciación	11	3.739	9.577
Amortizaciones	12	14.959	14.980
Jubilación patronal y desahucio	18	6.586	11.645
Cambios en activos y pasivos:			
Documentos y cuentas por cobrar		18.685	(46.308)
Inventarios		-	(47.485)
Documentos y cuentas por pagar		(20.690)	(1.495)
Otras cuentas por pagar		20.677	(48.250)
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación		<u>34.322</u>	<u>(104.665)</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Iván Salazar
Representante Legal



Lourdes Cepeda
Contadora General