

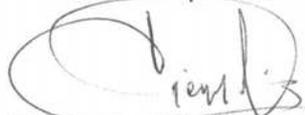
**GRAMINEXPORT SA**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 de diciembre de 2016**

**GRAMINEXPORT SA**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

**31 de diciembre de 2016**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

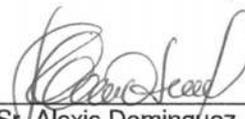
<b>ACTIVOS</b>	<b>Nota</b>	<b>Al 31 de diciembre del 2016</b>	<b>Al 31 de diciembre del 2015</b>
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	212.51	118,365.40
Cuentas por cobrar comerciales, neto	7	789.74	7,920.65
Impuestos			1,182.14
<b>Total activos corrientes</b>		<u>1,002.25</u>	<u>127,468.19</u>
<b>Activos no corrientes</b>			
Otras cuentas por cobrar		800.00	800.00
Activos fijos, neto	8	169.26	241.29
<b>Total activos no corrientes</b>		<u>969.26</u>	<u>1,041.29</u>
<b>Total activos</b>		<u><u>1,971.51</u></u>	<u><u>128,509.48</u></u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVO</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Provisión de gastos	11	161,968.65	
Impuestos por pagar	12	2,765.07	3,449.54
Beneficios a empleados	9	2,974.33	3,725.82
Anticipos de clientes	10		405,000.00
Otras cuentas por pagar		1,179.51	
<b>Total pasivos corrientes</b>		<u>168,887.56</u>	<u>412,175.36</u>
<b>Total pasivos</b>		<u><u>168,887.56</u></u>	<u><u>412,175.36</u></u>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social		100,800.00	100,800.00
Resultados acumulados		-267,716.05	-384,465.88
<b>Total patrimonio</b>		<u>-166,916.05</u>	<u>-283,665.88</u>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<u><u>1,971.51</u></u>	<u><u>128,509.48</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 18 son parte integrante de los estados financieros.



Sr. Diego Sacoto Arias

Gerente General



Sr. Alexis Dominguez

Contador

**GRAMINEXPORT SA**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**

**31 de diciembre de 2016**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ventas	13	405,000.00	1,805,713.80
Costo de ventas	14	<u>-315,977.68</u>	<u>-1,428,770.33</u>
Utilidad bruta		89,022.32	376,943.47
Gastos de Administración	15	-77,602.00	-360,906.90
Ingresos financieros			3,284.94
Otros ingresos no operacionales		24.80	252.59
Utilidad (Pérdida) antes de impuestos		<u>11,445.12</u>	<u>19,574.10</u>
Impuesto a la renta	12	<u>-2,517.93</u>	<u>-3,981.02</u>
<b>Resultados integrales del ejercicio</b>		<b><u>8,927.19</u></b>	<b><u>15,593.08</u></b>

Las notas explicativas anexas 1 a 18 son parte integrante de los estados financieros.



Sr. Diego Sacoto Arias

Gerente General



Sr. Alexis Dominguez

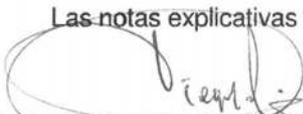
Contador

**GRAMINEXPORT SA**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**31 de diciembre de 2016**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital social</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2014	100,800.00	(392,636.56)	(291,836.56)
Ajustes		(7,422.40)	(7,422.40)
Utilidad neta al 31 de Diciembre del 2015		15,593.08	15,593.08
Saldos al 31 de diciembre del 2015	<u>100,800.00</u>	<u>(384,465.88)</u>	<u>(283,665.88)</u>
Ajustes		107,822.64	107,822.64
Utilidad neta al 31 de Diciembre del 2016		8,927.19	8,927.19
Saldos al 31 de diciembre del 2016	<u>100,800.00</u>	<u>(267,716.05)</u>	<u>(166,916.05)</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 18 son parte integrante de los estados financieros.



Sr. Diego Sacoto Arias

Gerente General



Sr. Alexis Dominguez

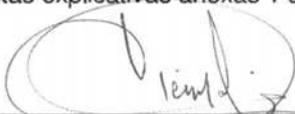
Contador

**GRAMINEXPORT SA**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**31 de diciembre de 2016**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades operacionales:</b>		
Utilidad - (Pérdida) neta del año	8,927.19	15,593.08
Más (menos) - cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Depreciación	72.03	118.85
Provisiones para cuentas incobrables		265,262.51
Impuesto a la renta		3,981.02
	<u>8,999.22</u>	<u>284,955.46</u>
Cambios en activos y pasivos:		
Documentos y cuentas por cobrar	7,130.91	323,051.65
Inventarios		79,970.00
Impuestos a recuperar	1,182.14	9,630.10
Provisiones por pagar	161,968.65	-
Proveedores		(242.97)
Beneficios sociales	-751.49	3,466.62
Impuestos por pagar	-684.47	3,449.54
Otras cuentas por pagar	1,179.51	(747.62)
Anticipos de clientes	-405,000.00	(2,225,700.00)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<u><b>-225,975.53</b></u>	<u><b>(1,522,167.22)</b></u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>		
Adquisiciones - Ajustes de propiedades, planta y equipo		8,173.71
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>	<u><b>0.00</b></u>	<u><b>8,173.71</b></u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>		
Otros ajustes	107,822.64	48,776.33
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento</b>	<u><b>107,822.64</b></u>	<u><b>48,776.33</b></u>
(Disminución neta) incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	-118,152.89	(1,465,217.18)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	118,365.40	1,583,582.58
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u><u>212.51</u></u>	<u><u>118,365.40</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 18 son parte integrante de los estados financieros.



Sr. Diego Sacoto Arias

Gerente General



Sr. Alexis Dominguez

Contador

**GRAMINEXPORT SA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
*(Expresado en dólares estadounidenses)*

---

### **2.3.3 Deterioro de activos financieros**

GRAMINEXPORT SA establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre de 2016 no fue requerido el registro de provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar comerciales.

### **2.3.4 Baja de activos y pasivos financieros**

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si GRAMINEXPORT SA transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

## **2.4 Inventarios**

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados se presentan netos de descuentos atribuibles a los inventarios. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

## **2.5. Activo fijo**

Los costos posteriores (reemplazo de componentes, mejoras, ampliaciones, etc.) se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, solo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos del activo fijo vayan a influir al Grupo y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El valor del componente sustituido se da de baja contablemente. El resto de las reparaciones y mantenciones se cargan en el resultado del período en el que se incurren.

## GRAMINEXPORT SA NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Los elementos del activo fijo se encuentran valorizados a costo de adquisición menos su depreciación acumulada y por las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

La depreciación de los elementos del activo fijo es calculada linealmente para castigar el activo a lo largo de su vida útil económica.

La vida útil de los activos fijos puede ser resumida de la siguiente manera:

<u>Categoría</u>	<u>Años promedio</u>
Mobiliario, equipo y otros	10 años
Equipo Cómputo	3 años

Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a pruebas de pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del importe en libros del activo sobre su importe recuperable.

De los períodos presentados no han existido indicios de deterioro y si tales indicios llegarán a existir se estimará el valor recuperable del activo.

### 2.6. Impuesto a la Renta corriente y Diferido

El gasto por impuesto a la renta de cada período recoge tanto el impuesto aplicado a las utilidades junto con los impuestos diferidos, si procede.

La provisión para Impuesto a la Renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables para los años 2016 y 2015. La Compañía calculó la provisión para Impuesto a la Renta del año 2016 a la tasa del 22%.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Para el año 2016, la Compañía registró en resultados US\$ 2.517,93 equivalente al impuesto a la renta.

## **GRAMINEXPORT SA** **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

*(Expresado en dólares estadounidenses)*

---

El Impuesto a la Renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El Impuesto a la Renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el Impuesto a la Renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los Impuestos a la Renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. Los saldos de Impuestos a la Renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

### **2.7. Beneficios a empleados y Provisiones:**

#### **Beneficios a corto plazo:**

Son los beneficios diferentes de los beneficios por terminación, cuyo pago debe ser atendido en el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el cual los empleados han prestado sus servicios, los cuales comprenden:

Sueldos, salarios, comisiones, Aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, vacaciones, décimo tercer y cuarto sueldo, participación de los trabajadores en las utilidades de la empresa, fondos de reserva.

#### **Beneficios de largo plazo - Jubilación Patronal y Desahucio (no fondeados):**

Los beneficios para jubilación patronal están normados por las leyes laborales ecuatorianas. La Compañía debe determinar anualmente la provisión para jubilación patronal con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se debe reconocer con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado que representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Debido a la antigüedad de los trabajadores y al valor no representativo que está provisión generaría, al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la compañía no ha constituido una provisión por este concepto.

## **GRAMINEXPORT SA** **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

*(Expresado en dólares estadounidenses)*

---

### **Provisiones corrientes:**

Se registra provisiones cuando (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

### **2.8 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos del Impuesto al Valor Agregado IVA, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando GRAMINEXPORT SA hace entrega de sus productos al comprador y en consecuencia transfiere, los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

La Compañía genera sus ingresos principalmente por las ventas al exterior de los productos que comercializa.

### **NOTA 3 – ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de estados financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas explicativas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

## **GRAMINEXPORT SA**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

*(Expresado en dólares estadounidenses)*

---

- El deterioro de los activos financieros de la Compañía se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.3.
- La estimación de vidas útiles, valor residual y el deterioro para los activos fijos se efectúan según se describe en la Notas 2.5.

#### **NOTA 4 - ADMINISTRACION DE RIESGOS**

##### **4.1 Factores de riesgo financiero**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés y riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo) , riesgos de mercado ( riesgos de precios, costos, etc.) riesgo de crédito (límites y plazos) y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

##### **(i) Riesgos financieros -**

La Gerencia General tiene a su cargo la administración de los riesgos financieros, riesgos de crédito y riesgos de liquidez, conforme las políticas establecidas. En estas políticas se establecen los niveles de autorización para límites de crédito a clientes, políticas relacionadas a la valuación del deterioro de la cartera, uso de instrumentos financieros para la inversión de excedentes de liquidez y límites de endeudamiento.

##### **(ii) Riesgo de crédito -**

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

**GRAMINEXPORT SA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
*(Expresado en dólares estadounidenses)*

---

(iii) Riesgo de liquidez -

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros derivados de liquidación sobre bases netas agrupados sobre la base del período remanente a la fecha del estado de situación financiera hasta la fecha de su vencimiento. Los pasivos financieros derivados se incluyen en el análisis si sus vencimientos contractuales son esenciales para la comprensión del tiempo de los flujos de efectivo. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

La información comparativa se ha reestructurado de acuerdo a lo que permite la modificación a la NIIF 7 para las revelaciones del riesgo de liquidez.

	<b>Menos de 1 año (1)</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2016</b>	
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	790
<b>Al 31 de diciembre de 2015</b>	
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	408,726

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

(iv) Riesgos de Inventarios -

La Gerencia General, tiene a su cargo la administración del riesgo sobre los inventarios y todo lo que esto representa como son: almacenamiento y rotación.

## **4.2 Riesgo entorno regulatorio**

La Compañía se abastece del 95% de productos provenientes del mercado nacional que son destinados para la exportación, mismos que están expuestos a una serie de regulaciones. En el sector importador a partir del año 2011, se han impuesto barreras arancelarias y cupos para las importaciones de determinados productos.

**GRAMINEXPORT SA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
*(Expresado en dólares estadounidenses)*

---

**NOTA 5 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

**Categorías de instrumentos financieros**

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	Al 31 de diciembre del 2016		Al 31 de diciembre del 2015	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
<b>Activos financieros medidos al costo</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	213		118,365	
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Cuentas por cobrar comerciales	790		7,921	
Otras cuentas por cobrar	0	800.00		800
<b>Total activos financieros</b>	<b>1,002</b>	<b>800</b>	<b>126,286</b>	<b>800</b>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	4,154		408,726	
Provisiones por pagar	161,969			
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>166,122</b>	<b>-</b>	<b>408,726</b>	<b>-</b>

**Valor razonable de instrumentos financieros**

El valor en libros de cuentas por cobrar corrientes, efectivo y equivalente de efectivo, y otros activos y pasivos financieros es equivalente al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

**GRAMINEXPORT SA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
*(Expresado en dólares estadounidenses)*

---

**NOTA 6 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

El siguiente es un detalle del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Efectivo</b>	<b>150.12</b>	<b>722.14</b>
Caja General		
Caja Chica	<u>150.12</u>	<u>722.14</u>
<b>Bancos</b>	<b>62.39</b>	<b>117,643.28</b>
Banco Internacional	62.39	97,166.50
Banco USB International RMA		20,476.78
<b>Total Efectivo y Equivalentes de Efectivo</b>	<u><u>212.51</u></u>	<u><u>118,365.42</u></u>

**NOTA 7 – CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETO**

El siguiente es un detalle de los clientes por cobrar al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anticipos a proveedores locales		200,628.65
Anticipos a otros proveedores	789.74	72,554.51
<b>Cuentas por cobrar clientes</b>	<u><b>789.74</b></u>	<u><b>273,183.16</b></u>
Provisión cuentas incobrables		<u>(265,262.51)</u>
<b>Cuentas por cobrar, neto</b>	<u><u><b>789.74</b></u></u>	<u><u><b>7,920.65</b></u></u>

**GRAMINEXPORT SA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
*(Expresado en dólares estadounidenses)*

---

**NOTA 8 – ACTIVOS FIJOS**

El siguiente es un detalle de la conformación de la Propiedad, Planta y Equipo al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

<u>Descripción</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipos de Cómputo</u>	<u>Total</u>
<b>Al 31 de Diciembre del 2014</b>			
Costo histórico	7,500.00	3,160.14	10,660.14
Depreciación acumulada	<u>- 1,192.96</u>	<u>- 933.33</u>	<u>- 2,126.29</u>
Valor en libros	6,307.04	2,226.81	8,533.85
<b>Movimiento 2015</b>			
Adiciones			-
Ajustes - costo	- 7,500.00	- 2,800.00	- 10,300.00
Ajustes - depreciación	1,192.96	933.33	2,126.29
Gasto - depreciación		<u>- 118.85</u>	<u>- 118.85</u>
Valor en libros al 31 de Diciembre del 2015	-	241.29	241.29
<b>Al 31 de Diciembre del 2015</b>			
Costo histórico	-	360.14	360.14
Depreciación acumulada	<u>-</u>	<u>- 118.85</u>	<u>- 118.85</u>
Valor en libros	<u>-</u>	<u>241.29</u>	<u>241.29</u>
<b>Movimiento 2016</b>			
Gasto - depreciación		<u>- 72.03</u>	<u>- 72.03</u>
Valor en libros al 31 de Diciembre del 2015	-	169.26	169.26
<b>Al 31 de Diciembre del 2016</b>			
Costo histórico	-	360.14	360.14
Depreciación acumulada	<u>-</u>	<u>- 190.88</u>	<u>- 190.88</u>
Valor en libros	<u>-</u>	<u>169.26</u>	<u>169.26</u>

**NOTA 9 – BENEFICIOS A EMPLEADOS**

El siguiente es un detalle de los Beneficios a Empleados al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Participación de los trabajadores en utilidades	2,692.97	3,454.26
Aporte patronal e individual	<u>281.36</u>	<u>271.56</u>
	<u><u>2,974.33</u></u>	<u><u>3,725.82</u></u>

**GRAMINEXPORT SA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
*(Expresado en dólares estadounidenses)*

---

**NOTA 10 – ANTICIPOS DE CLIENTES**

Al 31 de diciembre de 2015 los valores de USD 405.000, corresponden a anticipos recibidos de su cliente del exterior para la exportación de los productos que comercializa la empresa y que han sido liquidados en el ejercicio 2016..

**NOTA 11 – PROVISIONES POR PAGAR**

Corresponde a provisión de facturas del exterior por gastos realizados para captar nuevos clientes en diferentes países.

El saldo por pagar al 31 de diciembre de 2016 asciende a USD 161.968,65.

**NOTA 12 - IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO**

(a) Composición del gasto Impuesto a la renta:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto a la renta corriente	<u>2,517.93</u>	<u>3,981.02</u>
	<u><u>2,517.93</u></u>	<u><u>3,981.02</u></u>

(b) Conciliación tributaria – contable

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente sobre los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

**GRAMINEXPORT SA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
*(Expresado en dólares estadounidenses)*

---

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad (Pérdida) del año antes de participación laboral	17,953.13	23,028.37
Menos - Participación a los trabajadores	<u>(2,692.97)</u>	<u>(3,454.26)</u>
Utilidad antes de impuestos	15,260.16	19,574.11
Más - Gastos no deducibles	183,654.95	3,414.98
Menos - Amortización pérdidas ejercicios anteriores	<u>(3,815.04)</u>	<u>(4,893.53)</u>
Base tributaria	<u>195,100.07</u>	<u>18,095.56</u>
Tasa impositiva	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta causado	42,922.02	3,981.02
Exoneración de Impuesto a la renta	<u>(42,922.02)</u>	<u>                    </u>
<b>Impuesto a la renta mínimo</b>	<b><u>(2,517.93)</u></b>	<b><u>(3,981.02)</u></b>

**Situación fiscal** - Los años 2014 al 2016 aún están sujetos a una posible revisión por parte de las autoridades tributarias.

**Legislación sobre Precios de transferencia -**

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15,000,000. Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2016 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

Adicionalmente se dispone que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3.000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas

La Administración no ha alcanzado los montos indicados para presentar ningún estudio de precios de transferencia ni anexos de operaciones con partes relacionadas.

**GRAMINEXPORT SA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
*(Expresado en dólares estadounidenses)*

---

**NOTA 13 - INGRESOS ORDINARIOS**

El siguiente es un detalle de las ventas al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Venta de animales vivos	405,000.00	1,687,500.00
Venta de maquinaria agrícola		<u>118,213.80</u>
<b>Ingresos Operacionales</b>	<b><u>405,000.00</u></b>	<b><u>1,805,713.80</u></b>

**NOTA 14 - COSTO DE VENTAS**

El siguiente es un detalle del costo de las ventas al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Costo de Venta de animales vivos	315,977.68	375,828.29
Costo de Venta de maquinaria agrícola		<u>1,052,942.04</u>
<b>Costo de Ventas</b>	<b><u>315,977.68</u></b>	<b><u>1,428,770.33</u></b>

**NOTA 15 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

El siguiente es un detalle de la conformación de los Gastos de Administración al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

**GRAMINEXPORT SA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

*(Expresado en dólares estadounidenses)*

---

	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
Sueldos	15,497.88	15,630.47
Provisión cuentas incobrables		265,262.51
Impuestos, tasas y contribuciones	6,291.88	25,504.90
Gastos de viaje	12,548.33	23,939.25
Arriendos	9,091.31	6,524.17
Honorarios	7,508.00	5,456.06
Viáticos a administradores	5,349.49	3,790.96
Aporte patronal	1,882.77	1,829.90
Gastos legales		1,651.04
Utiles de oficina y limpieza	1,459.92	1,385.03
Décimo tercer sueldo	1,302.58	1,260.00
Hospedaje administradores	1,128.00	1,192.57
Movilización	565.00	1,155.55
Fondo de reserva	1,289.66	999.05
Servicios básicos	971.78	877.83
Décimo cuarto sueldo	732.00	708.00
Vacaciones		620.00
Alimentación	434.58	472.04
Depreciación activos fijos	72.03	118.85
Primas de seguros		
Gastos bancarios	2,467.26	924.70
Otros gastos de administración	9,009.53	1,604.02
<b>Gatos de Personal</b>	<b><u>77,602.00</u></b>	<b><u>360,906.90</u></b>

**NOTA 16 - CAPITAL**

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2016 y 2015 comprende USD 100.800 por 100.800 acciones ordinarias, de valor nominal USD 1.00 cada una.

**NOTA 17 - RESERVA LEGAL**

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

**NOTA 18 - EVENTOS SUBSECUENTES**

A la fecha de emisión de los estados financieros, los accionistas de la empresa han decidido continuar con el proceso de liquidación de la misma.

**GRAMINEXPORT SA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
*(Expresado en dólares estadounidenses)*

---

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 las pérdidas acumuladas superaron en 274% y 490% respectivamente al capital social; dichas pérdidas se originaron por no haber podido concluir sus negociaciones con su principal cliente del exterior.