

FOUNDCORP S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

CONTENIDO :

Informe del Auditor Independiente

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultado Integral

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Políticas de Contabilidad y Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS

US\$. Dólares estadounidenses

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Paúl Rodríguez García, CPA.

A los miembros del Directorio y Accionistas de
FOUNDCORP S.A.

Opinión

1. He auditado los estados financieros adjuntos de FOUNDCORP S.A. que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, y los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.
2. En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de FOUNDCORP S.A. al 31 de diciembre del 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeña y Mediana Entidad.

Bases para la opinión

3. Mi 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 mi informe.
4. Mantengo independencia con 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 he cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas que son aplicables a mi auditoría de los estados financieros en Ecuador.
5. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para mi opinión.
6. 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 para Pequeña y Mediana Entidad, 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.
7. 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.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Paúl Rodríguez García, CPA.

8. 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

9. Mis 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 mi 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.

Como parte de la auditoría a los estados financieros de FOUNDCORP S.A. de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA, aplico el juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identifico y evalúo los riesgos de errores significativos en los estados financieros, diseño y, realizo procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión.
- Obtengo 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.
- Evalúo lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluyo 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. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría; sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la Compañía no pueda continuar como una empresa en marcha.
- Evalúo 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.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
Paúl Rodríguez García, CPA.

- Soy responsable de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la Compañía. Soy el único responsable de mi opinión de auditoría.
- Me comuniqué con la Administración 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 mi auditoría.
- Proporcioné a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración de que he cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

10. El Informe de Cumplimiento Tributario de FOUNDCORP S.A. al 31 de diciembre del 2016, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Guayaquil, Ecuador
Abril 28, 2017

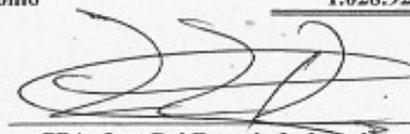


Paúl Rodríguez García, CPA.
SCVS-RNAE-1052

FOUNDCORP S.A.
Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(En dólares estadounidenses)

| <u>ACTIVO</u> | <u>Notas</u> | <u>2016</u> | <u>2015</u> | <u>PASIVO Y PATRIMONIO</u> | <u>Notas</u> | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|-------------------------------------|--------------|------------------|------------------|---|--------------|------------------|------------------|
| ACTIVO CORRIENTE | | | | PASIVO CORRIENTE | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 1 | 253 | 0 | Obligaciones Bancarias | 7 | 42.001 | 14.568 |
| Cuentas por Cobrar | 2 | 25.077 | 67.610 | Cuentas por Pagar | 8 | 50.957 | 89.435 |
| Cuentas por Cobrar Relacionadas | 3 | 858.145 | 919.138 | Cuentas por Pagar Relacionadas | | 0 | 119.655 |
| Otras Cuentas por Cobrar | 4 | 24.578 | 31.379 | Impuestos por Pagar | 9 | 19.654 | 36.333 |
| Total activo corriente | | 908.054 | 1.018.126 | Obligaciones IESS y beneficios sociales | 10 | 121.245 | 145.509 |
| | | | | Total pasivo corriente | | 233.857 | 405.500 |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | | PASIVO NO CORRIENTE | | | |
| Propiedades, planta y equipos | 5 | 72.041 | 83.985 | Cuentas por Pagar Relacionadas | 11 | 326.641 | 382.973 |
| Otros activos | 6 | 48.833 | 0 | Total pasivo no corriente | | 326.641 | 382.973 |
| Total activo no corriente | | 120.874 | 83.985 | | | | |
| | | | | PATRIMONIO | | | |
| | | | | | 12 | | |
| | | | | Capital social | | 800 | 800 |
| | | | | Aporte para futuras capitalizaciones | | 85.000 | 0 |
| | | | | Reserva legal | | 400 | 400 |
| | | | | Resultados acumulados | | 362.021 | 238.966 |
| | | | | Resultado ejercicio | | 20.209 | 73.472 |
| | | | | Total patrimonio | | 468.430 | 313.638 |
| Total Activo | | 1.028.928 | 1.102.111 | Total Pasivo y Patrimonio | | 1.028.928 | 1.102.111 |

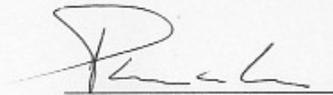

Ing. Patricio Cedeño Crespin
Gerente General


CPA. Jose Del Rosario Indacochea
Contador General

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

FOUNDCORP S.A.
Estados de Resultados Integral
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(En dólares estadounidenses)

| Ingresos | Notas | 2016 | 2015 |
|--|--------------|----------------------|----------------------|
| Ventas brutas | 10 | 1.551.772 | 1.652.212 |
| Costo de ventas | | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Utilidad en Operación | | 1.551.772 | 1.652.212 |
| Gastos de Operación, Administrativo y Financiero | 11 | (1.490.179) | (1.515.866) |
| Gastos de depreciaciones | | (14.680) | (12.135) |
| Otros ingresos (egresos) | | <u>0</u> | <u>4.221</u> |
| Resultado antes de participación trabajadores e impuesto a la renta | | 46.912 | 128.433 |
| Participación Trabajadores | 12 | (7.049) | (19.377) |
| Impuesto a la Renta | 13 | <u>(19.654)</u> | <u>(35.583)</u> |
| Utilidad neta del ejercicio | | <u>20.209</u> | <u>73.472</u> |


Ing. Patricio Cedeño Crespin
Gerente General

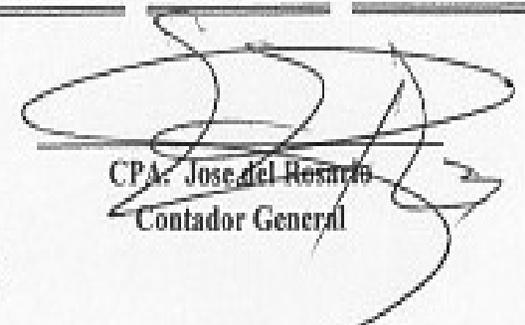

CPA. Jose Del Rosario Indacochea
Contador General

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

FOUNDCORP S.A.
Estados de Cambios en el Patrimonio
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(En dólares estadounidenses)

| | <u>Capital Social</u> | <u>Aportes fut. capitalización</u> | <u>Reservas</u> | <u>Resultados Acumulados</u> | <u>Resultados del Ejercicio</u> | <u>Total</u> |
|---------------------------------------|-----------------------|------------------------------------|-----------------|------------------------------|---------------------------------|----------------|
| Saldo al 31 de Diciembre del 2014 | - | - | - | - | - | - |
| Transferencia a resultados acumulados | - | - | - | - | - | - |
| Ajustes | - | - | - | - | - | - |
| Resultado del ejercicio | - | - | - | - | - | - |
| Saldo al 31 de Diciembre del 2015 | <u>800</u> | <u>-</u> | <u>400</u> | <u>238.966</u> | <u>73.472</u> | <u>313.638</u> |
| Transferencia a resultados acumulados | - | - | - | 74.222 | (73.472) | 750 |
| Calculo de Activo Biologicos | - | - | - | 48.833 | - | 48.833 |
| Aporte de Accionistas por Capitalizar | - | 85.000 | - | - | - | 85.000 |
| Resultado del ejercicio | - | - | - | - | 20.209 | 20.209 |
| Saldo al 31 de Diciembre del 2016 | <u>800</u> | <u>85.000</u> | <u>400</u> | <u>362.021</u> | <u>20.209</u> | <u>468.430</u> |

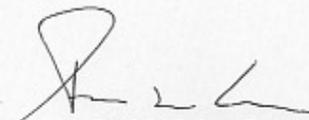

Ing. Patricio Cedeño
Gerente General


CPA. Jose del Rosario
Contador General

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

FOUNDCORP S.A.
Estados de Flujos de Efectivo
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(En dólares estadounidenses)

| <u>Flujos de Efectivo por Actividades de Operación</u> | <u>2016</u> |
|--|------------------|
| Utilidad contable | 20.209 |
| <i>Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación</i> | 750 |
| Depreciación y amortización | 0 |
| Jubilación y desahucio | 0 |
| Provisiones por deterioro | 0 |
| Participación trabajadores e impuesto a la renta | 26.703 |
| <i>Cambios netos en activos y pasivos</i> | |
| Cuentas por cobrar | 110.325 |
| Inventarios | 0 |
| Cuentas por pagar y otros | <u>(198.347)</u> |
| Efectivo neto provisto en actividades de operación | <u>(40.359)</u> |
| | |
| <u>Flujos de Efectivo por las Actividades de Inversión</u> | |
| Adiciones en propiedades y activos biológicos | 11.944 |
| Pago de dividendos | <u>0</u> |
| Efectivo neto (utilizado) en las actividades de inversión | <u>11.944</u> |
| | |
| <u>Flujos de Efectivo por las Actividades de Financiamiento</u> | |
| Aumento de Capital Social | 85.000 |
| Cuentas por Pagar Relacionadas | <u>(56.332)</u> |
| Efectivo neto (utilizado) provisto en las actividades de financiamient | <u>28.668</u> |
| | |
| Aumento (Disminución) neto del efectivo | 253 |
| Efectivo al inicio del período | <u>0</u> |
| Efectivo al final del período | <u>253</u> |


ing. Patricio Cedeño Crespin
Gerente General


cpa. Jose del Rosario
Contador General

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

FOUNDCORP S.A.

Políticas de Contabilidad

Actividad Económica

FOUNDCORP S.A. fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 4 de Agosto del 2005 e inscrita en el Registro Mercantil, de la misma ciudad de constitución, el 8 de Agosto del 2005.

Su principal actividad es Actividades de producción y comercialización de productos agrícolas en todas sus fases relacionadas con el banano.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, han sido emitidos con la autorización de la Administración y serán presentados y puestos en consideración para su aprobación de la Junta General de Accionistas que se realizará dentro del plazo de ley, para su modificación y/o aprobación definitiva.

Resumen de las principales políticas de contabilidad

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Internacional de Información Financiera, emitida por el Consejo de Normas Internacional de Contabilidad (IASB), de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías (publicado en el R.O. 94 del 23.XII.09).

Bases de Elaboración

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico. El costo histórico esta generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la compañía:

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primarios donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

Cuentas y documentos por cobrar clientes

La compañía determina la estimación para cuentas de cobro dudoso en base a la experiencia de crédito de los clientes; por consiguiente, cambios adversos en las condiciones financieras de los clientes podrían afectar la estimación para cuentas de cobro dudoso y el desempeño de la compañía.

FOUNDCORP S.A.

Políticas de Contabilidad

La administración cree que la provisión con que se cuenta es adecuada para cubrir pérdidas probables.

Deterioro de activos

a) Deterioro de activos no corrientes

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la Compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

b) Activos valuados a costos amortizado

La Compañía evalúa al final de cada período si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida) y estimados del activo financieros o grupo de activos financieros que puede ser estimados contablemente.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivos estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en los estados de resultado integrales la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

Inventarios

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método promedio.

FOUNDCORP S.A.
Políticas de Contabilidad

Propiedades, planta y equipos

Se presentan al costo de adquisición. Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan. Los costos de mantenimiento y reparación menores se cargan a las operaciones del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta, así tenemos:

| <u>Activo</u> | <u>Periodos</u> |
|------------------------------|-----------------|
| Edificios | 20 años |
| Muebles y Equipos de Oficina | 10 años |
| Vehículos | 5 años |
| Equipos de computo | 3 años |

Impuesto a la renta

El impuesto a la renta está conformado por las obligaciones legales por impuesto a la renta (impuesto a la renta corriente) y los impuestos diferidos. El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultados integrales, excepto cuando éste se relaciona con partidas registradas directamente en el patrimonio, en cuyo caso el efecto de impuesto se reconoce también en patrimonio.

a) Impuesto a la renta corriente

El impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta gravable del año utilizado tasas impositivas promulgadas a la fecha del estado de situación financiera.

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 periodo 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. Desde el año 2001 dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la reinversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la compañía deberá cancelar la diferencia del impuesto con los recargos correspondientes.

b) Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido es aquel que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus correspondientes base tributarias. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son

FOUNDCORP S.A.

Políticas de Contabilidad

generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos y los pasivos sean realizados.

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las base 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 financieras 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.

Beneficios a empleados

a) Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidades anual que se debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

b) Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizado por el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valorizaciones actuariales realizadas al final de cada período.

Reconocimiento de los ingresos

Los ingresos comprenden el valor de la venta de productos, neto de impuesto a las ventas, rebajas y descuentos. Se reconocen cuando la Compañía ha entregado producto al cliente, el cliente ha aceptado los productos y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondientes está razonablemente asegurada.

Costos y Gastos

Los costos y gastos se registra al costo, estos se reconoce a medida en que se incurren, independientes de la fecha en que se realiza el pago.

Administración de riesgos financieros

Riesgo de liquidez: La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales. La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalente de efectivo, disponible de financiamiento a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento

FOUNDCORP S.A.
Políticas de Contabilidad

comprometidas y la capacidad de cerrar posiciones de mercado. La Compañía no está expuesta a riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivo de sus operaciones le han permitido mantener suficiente efectivo para atender sus obligaciones.

Estimados y criterios contables críticos

Los estimados y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideren razonables de acuerdo a las circunstancias.

FOUNDCORP S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
En dólares estadounidenses

1) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se constituían con los siguientes saldos:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|----------------------|--------------------|
| Fondos de caja chica (1) | 253.00 | 0.00 |
| Banco del pichincha cta cte 3357768004 (2) | 0.00 | 0.00 |
| Saldo final | <u>253.00</u> | <u>0.00</u> |

Al 31 de diciembre de 2016, (1)el saldo de caja chica corresponde (saldo) a valor entregado en custodia al administrador para gastos menores en las haciendas, (2) en la cuenta corriente de la empresa al 31 de diciembre de 2016, termino con saldo contable negativo (\$ 57.311) por los cheques girados y no cobrados , el mismo que fueron transferidos a las cuentas contables de pasivos correspondientes.

2) Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se constituían con los siguientes saldos:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|-------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Cuentas por cobrar clientes locales | 25.077 | 67.610 |
| Saldo final | <u>25.077</u> | <u>67.610</u> |

Al 31 de Diciembre del 2016, las Cuentas por Cobrar clientes más representativas contiene valores por cobrar a clientes locales por venta de banano Sabrostar fruit company \$ 19.150.00- varios \$ 5.927.00

FOUNDCORP S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
En dólares estadounidenses

3) Cuentas por cobrar relacionadas

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se constituían con los siguientes saldos:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|-----------------------|----------------|----------------|
| MILATEX S.A. | 34,401 | 34,401 |
| INCOMANO LA MANO S.A. | 86,386 | 86,386 |
| PATRICIO CEDEÑO | 737,358 | 798,351 |
| Saldo final | 858,145 | 919,138 |

Al 31 de Diciembre del 2016, las Cuentas por Cobrar relacionadas filiales y accionistas ,conciliadas, las mismas que no tienen fecha de vencimiento y no generan intereses

4) Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se constituían con los siguientes saldos:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|---------------|---------------|
| PRESTAMOS A EMPLEADOS | 500 | - |
| ANTICIPOS A PROVEEDORES VARIOS (1) | 5,450 | 5,198 |
| CREDITO TRIBUTARIO RENTA RETENCIONES (2) | 18,628 | 24,810 |
| CREDITO TRIBUTARIO RETENCIONES IVA | | 1,371 |
| Saldo final | 24,578 | 31,379 |

al 31 de diciembre de 2016 , las otras cuentas por cobrar mas representativas se conforman (1) anticipos a profesional del derecho abogada de la empresa (2) corresponden a retenciones efectuadas por clientes por la venta de banano que se liquidara en el pago de impuesto a la renta.

FOUNDCORP S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
En dólares estadounidenses

5) Propiedades, planta y equipos

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se constituían con los siguientes saldos:

FOUNDCORP S.A
MOVIMIENTO DE ACTIVOS FIJOS

| PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS | 2015 | | ADICIONES | BAJAS | DEPRECIACION | REVALORIZACIONES | 2016 |
|------------------------------|----------------|-------------------------|--------------|----------|----------------|------------------|---------------|
| | COSTO | DE PRECIACION ACUMULADA | | | | | |
| Terrenos | | | | | | | |
| Edificios | 72,921 | -32,858 | | | -3,646 | | 36,417 |
| Instalaciones | 21,847 | -10,793 | 2,735 | | -2,185 | | 11,604 |
| Otros equipos y herramientas | 4,831 | -4,831 | | | 0 | | 0 |
| Equipos de computo | 1,361 | -1,323 | | | -1,033 | | -995 |
| Maquinarias Y Equipos | 52,016 | -22,301 | | | -5,316 | | 24,399 |
| Vehículos | 12,500 | -9,384 | | | -2,500 | | 616 |
| Subtotal | 165,476 | -81,490 | 2,735 | 0 | -14,680 | 0 | 72,041 |

Al 31 de diciembre 2016, las propiedades planta y equipos se encuentran libre de gravamen , prenda o hipoteca al sistema financiero o terceros

6) Otros activos

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se constituían con los siguientes saldos:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|---------------|-------------|
| Activos Biologicos (plantas de banano) | 48,833 | 0 |
| Saldo final | 48,833 | 0 |

al 31 de diciembre de 2016 , según método promedio al valor razonable se realizo el registro de plantas en crecimiento.

FOUNDCORP S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
En dólares estadounidenses

7) Obligaciones Bancarias

Al 31 de diciembre del 2016, se confirmó préstamo con entidades financieras, con el banco del pichincha.

Monto \$ 50.000 fecha de emisión 30 de octubre 2016 tasa de interés 9.76% anual con 12 pagos mensuales, vence octubre de 2017.

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---------------------|---------------|---------------|
| Banco del pichincha | 42,001 | 14,568 |
| Saldo final | 42,001 | 14,568 |

8) Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se constituían con los siguientes saldos:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| proveedores locales varios | 34,648 | 21,292 |
| cheques girados y no cobrados | 12,611 | 68,143 |
| retenciones por pagar | 3,698 | - |
| Saldo final | 50,957 | 89,435 |

Al 31 de diciembre de 2016, proveedores de materiales e insumos de banano varios, los cheques no cobrados al cierre del ejercicio fiscal de la cuenta corriente del banco del pichincha.

FOUNDCORP S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
En dólares estadounidenses

9) Impuesto a la renta por pagar

| | | |
|---|---------------|----------------|
| Conciliacion Tributaria | 2,016 | 2,015 |
| Utilidad (perdida) antes del impuesto a la renta | 46,898 | 129,183 |
| Mas (menos) partidas de conciliacion | | |
| Gastos no deducibles | 49,488 | 32,528 |
| participacion trabajadores | 7,049 | 19,377 |
| utilidad Gravable | 89,338 | 142,333 |
| Tasa de impuesto | 22 % | 25 % |
| Impuesto a la renta cusado | 19,654 | 35,583 |
| Anticipo minimo de impuesto a la renta | 14,294 | 13,455 |
| Tasa de impuesto (anticipo renta) | 16 % | 9 % |

10) Obligaciones con el IESS y trabajadores

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se constituían con los siguientes saldos:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---------------------------------|--------------------|--------------------|
| retenciones y aportes al IESS | 11,195 | 23,002 |
| beneficios sociales a empleados | 51,694 | 65,622 |
| participacion trabajadores | 47,551 | 49,990 |
| sueldos por pagar | 3,771 | 6,894 |
| participacion trabajadores 2016 | 7,035 | |
| Saldo final | 121,245 | 145,509 |

FOUNDCORP S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
En dólares estadounidenses

11) Cuentas por pagar relacionadas

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se constituían con los siguientes saldos:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--------------------|----------------|----------------|
| cafeica cia ltda | 64,552 | 19,552 |
| eximore cia ltda | 246,089 | 246,089 |
| carmelina crespin | 10,000 | - |
| otros | 6,000 | 117,332 |
| Saldo final | 326,641 | 382,973 |

Al 31 de diciembre de 2016 las cuentas por pagar relacionadas no tienen fecha de vencimiento y no generan intereses

12) Patrimonio de los Accionistas

Capital Social

El capital social suscrito de la compañía es de US\$800, dividido en 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una-

| ESTRUCTURA DEL CAPITAL SOCIAL | ACCIONES | VALOR |
|--------------------------------------|-----------------|--------------|
| CEDEÑO CRESPIAN FABIAN ROBERTO | 133 | 133 |
| CEDEÑO CRESPIAN HELGA KARINA | 133 | 133 |
| CEDEÑO CRESPIAN PATRICIO XAVIER | 133 | 133 |
| CEDEÑO CRESPIAN WALTER HUMBERTO | 133 | 133 |
| CEDEÑO GRACIA ANGEL OSWALDO | 133 | 133 |
| CEDEÑO GRACIA WALTER WILFRIDO | 135 | 135 |
| TOTAL ACCIONES | 800 | 800 |

13) Aportes para futuras capitalizaciones

Con fecha 28 de febrero del 2016 mediante junta extraordinaria de accionistas se aprobó el aporte para futuras capitalizaciones por \$ 85.000

FOUNDCORP S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
En dólares estadounidenses

14) Situación Fiscal

Impuesto a la Renta

| ESTRUC TURA DEL CAPITAL SOCIAL | ACCIONES | VALOR |
|---------------------------------------|-----------------|--------------|
| CEDEÑO CRESPIAN FABIAN ROBERTO | 133 | 133 |
| CEDEÑO CRESPIAN HELGA KARINA | 133 | 133 |
| CEDEÑO CRESPIAN PATRICIO XAVIER | 133 | 133 |
| CEDEÑO CRESPIAN WALTER HUMBERTO | 133 | 133 |
| CEDEÑO GRACIA ANGEL OSWALDO | 133 | 133 |
| CEDEÑO GRACIA WALTER WILFRIDO | 135 | 135 |

| | | |
|---------------------------------|-----------------|--------------|
| TOTAL ACCIONES | 800 | 800 |
| ESTRUC TURA DEL CAPITAL SOCIAL | ACCIONES | VALOR |
| CEDEÑO CRESPIAN FABIAN ROBERTO | 133 | 133 |
| CEDEÑO CRESPIAN HELGA KARINA | 133 | 133 |
| CEDEÑO CRESPIAN PATRICIO XAVIER | 133 | 133 |
| CEDEÑO CRESPIAN WALTER HUMBERTO | 133 | 133 |
| CEDEÑO GRACIA ANGEL OSWALDO | 133 | 133 |
| CEDEÑO GRACIA WALTER WILFRIDO | 135 | 135 |
| TOTAL ACCIONES | 800 | 800 |
| ESTRUC TURA DEL CAPITAL SOCIAL | ACCIONES | VALOR |
| CEDEÑO CRESPIAN FABIAN ROBERTO | 133 | 133 |
| CEDEÑO CRESPIAN HELGA KARINA | 133 | 133 |
| CEDEÑO CRESPIAN PATRICIO XAVIER | 133 | 133 |
| CEDEÑO CRESPIAN WALTER HUMBERTO | 133 | 133 |
| CEDEÑO GRACIA ANGEL OSWALDO | 133 | 133 |
| CEDEÑO GRACIA WALTER WILFRIDO | 135 | 135 |
| TOTAL ACCIONES | 800 | 800 |

La provisión para el impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 22% aplicable a las utilidades distribuida; dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos.

FOUNDCORP S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
En dólares estadounidenses

Base para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigencia la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 02% de los costos y gastos deducible 0.4% de los activos y 0,4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto de anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

Conciliación del resultado contable tributario

El impuesto a la renta de los años 2016 y 2015 se determinó como sigue:

| | | |
|---|---------------|----------------|
| Conciliacion Tributaria | 2,016 | 2,015 |
| Utilidad (perdida) antes del impuesto a la renta | 46,898 | 129,183 |
| Mas (menos) partidas de conciliacion | | |
| Gastos no deducibles | 49,488 | 32,528 |
| participacion trabajadores | 7,049 | 19,377 |
| utilidad Gravable | 89,338 | 142,333 |
| Tasa de impuesto | 22% | 25% |
| Impuesto a la renta cusado | 19,654 | 35,583 |
| Anticipo minimo de impuesto a la renta | 14,294 | 13,455 |
| Tasa de impuesto (anticipo renta) | 16% | 9% |

15) Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros (abril 24, 2017) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.

En enero de 2017 la superintendencia de compañía aprueba cambio de domicilio principal de Guayaquil al canton duran.

***Final.