

TROPICAL FRUIT EXPORT S. A.

Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011

Informe de los Auditores Independientes	1
Estados financieros auditados:	
Balance General	2 - 3
Estado de Resultados	4
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	5
Estado de Flujos de Efectivo	6
Notas a los Estados Financieros	7 - 17



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas

TROPICAL FRUIT EXPORT S. A.

Hemos auditado el balance general que se adjunta de TROPICAL FRUIT EXPORT S. A. al 31 de Diciembre del 2011 y los correspondientes estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio de los accionistas y estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros:

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

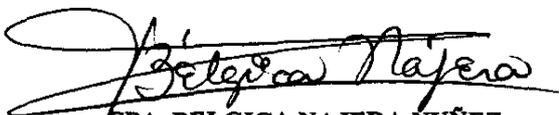
Responsabilidad del auditor:

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría incluye el examen sobre una base de pruebas selectivas, para obtener evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones incluidas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría incluye también la evaluación de las normas ecuatorianas de contabilidad, lo apropiado de las políticas contables utilizadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión de auditoría.

Opinión:

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de TROPICAL FRUIT EXPORT S. A. Al 31 de Diciembre del 2011, los resultados de sus operaciones y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, descritos en la nota



CPA. BELGICA NAJERA NUÑEZ
Guayaquil, Junio 5 2012
RNAE No.439



RNC No. 24594

AVDA. CARLOS LUIS PLAZA DAÑIN Y PEDRO J. MENÉNDEZ GILBERT
TELEFONO 2390195-2841546-097546271 GUAYAQUIL - ECUADOR S. A.
e-mail belgica_najera@hotmail.es

TROPICAL FRUIT EXPORT S. A.

Balance General

Al 31 de Diciembre del 2011

(Expresado en U.S. dólares)

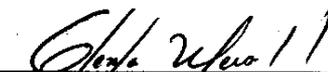
ACTIVO

Efectivo en Caja y Banco (nota 3)	3,144.25
Cuentas por Cobrar (nota 4)	1,231,650.47
Otras - Cuentas por Cobrar (nota 5)	586,212.69
Inversiones Temporales (nota 6)	30,847.89
Inventario (notas 7)	284,278.02
Pagos y Gastos Anticipados (nota 8)	<u>101,186.97</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<u>2,237,320.29</u>
Propiedades, Neto (nota 9)	480,057.49
Inversiones Largo Plazo (nota 10)	<u>8,236.18</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>2,725,613.96</u>





Sr. Jorge Edmundo Uribe Pérez
Presidente


Ing. Glenda Mora
Contadora

Ver notas a los estados financieros

TROPICAL FRUIT EXPORT S. A.

Balance General

Al 31 de Diciembre del 2011

(Expresado en U.S. dólares)

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

Documentos por Pagar (nota 11)	619,329.22
Cuentas por Pagar (nota 12)	1,515,850.69
Gastos Acumulados por Pagar (nota 13)	85,980.45
Impuestos por Pagar (nota 14)	44,051.27
TOTAL PASIVO CORRIENTE	2,265,211.63
Deuda a largo plazo (nota 15)	88,843.00
TOTAL PASIVO	2,354,054.63

PATRIMONIO

Capital Suscrito y Pagado	200,000.00
Reserva legal (nota 1)	50,122.85
Perdida de años anteriores	-78,608.18
Utilidad del Ejercicio Actual	200,044.66
TOTAL PATRIMONIO	371,559.33
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2,725,613.96



Sr. Jorge Edmundo Uribe Pérez
Presidente




Inga Glenda Mera
Contadora

Ver notas a los estados financieros

TROPICAL FRUIT EXPORT S. A.

Estado de Resultados

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011

(Expresado en U.S. dólares)

Ventas Netas	23,169,497.20
Costo de Venta de Exportación de Frutas	<u>21,401,141.43</u>
ÚTILIDAD BRUTA	1,768,355.77
Gastos de Administrativos y ventas	1,332,568.53
Gastos Financieros	24,948.57
Depreciación de activos	<u>42,550.79</u>
TOTAL GASTOS OPERATIVOS	1,400,067.89
Utilidad Operacional	368,287.88
Otros Ingresos	<u>1,198.49</u>
Utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta	369,486.37
(-) Participación 15% de Trabajadores	55,422.96
(-) Impuesto a la Renta	91,791.56
(-) Reserva legal	<u>22,227.19</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>200,044.66</u>



Sr. Jorge Edmundo Uribe Pérez
Presidente



Ing. Glenda Mera
Contadora

Ver notas a los estados financieros



TROPICAL FRUIT EXPORT S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011

(Expresado en U.S. dólares)

CAPITAL SOCIAL	
Saldo inicial	<u>200,000.00</u>
Saldo final	200,000.00
RESERVA LEGAL	
Saldo inicial	27,895.66
Apropiación de la Reserva 2011	<u>22,227.19</u>
Saldo final	50,122.85
RESULTADOS ACUMULADOS	
Saldo inicial	<u>-78,608.18</u>
Saldo final	-78,608.18
PÉRDIDA DEL EJERCICIO	
Utilidad del Ejercicio antes de Impuestos	369,486.37
(-) Participación 15% de Trabajadores	55,422.96
(-) Impuesto a la Renta	91,791.56
(-) Apropiación de la Reserva Legal	<u>22,227.19</u>
SALDO FINAL	<u>200,044.66</u>
TOTAL DE PATRIMONIO	<u>371,559.33</u>

Sr. Jorge Edmundo Uribe Pérez
Presidente

Ver notas a los estados financieros



TROPICAL FRUIT EXPORT S. A.

Estado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011

(Expresado en U.S. dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:

UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA 369,486.37

AJUSTES POR:

Gastos que no constituyen desembolsos:

Depreciaciones (nota 9) 44,389.31
 Amortización de otros activos 84,602.15
 Bajas de propiedades (nota 9, bajas) 26,839.37
 Provisión de cuentas incobrables (nota 4) 12,440.91
 Bajas en Cuentas por Cobrar 50,419.16
 Pérdida en Venta de Activos Fijos 378.82
 Provisión de Beneficios sociales a largo plazo 17,307.14

Ingresos que no constituyen cobros:

Ingresos por Reversión -604.61
 Ganancia venta de propiedades -116.07

EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO 605,142.55

Aumento en cuentas por cobrar -1,331,515.37
 Aumento en inventarios -105,789.32
 Aumento en pagos y gastos anticipados -174,747.12
 Aumento en cargos diferidos -1,456.72
 Aumento en cuentas por pagar 953,264.84
 Aumento en gastos acumulados por pagar 5,262.60
 Aumento en impuestos por pagar 16,317.93
 Aumento en Anticipo de Clientes 21,133.00

EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS -12,387.61

FLUJOS DE EFECTIVOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Compras de activos fijos (nota 9, adiciones) -28,105.08
 Ventas de activos fijos (nota 9, ventas) 4,004.01

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN -24,101.07

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Disminución en pasivo a largo plazo -41,581.45
 Aumento en porción corriente de la Deuda 78,848.20

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO 37,266.75

AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES 778.07

Efectivo y sus equivalentes al principio del período 2,366.18

Efectivo y sus equivalentes al final del período (nota 3) 3,144.25



[Handwritten signature]

Sr. Jorge Edmundo Uribe Pérez

Presidente

Ver notas a los estados financieros

[Handwritten signature]

Ing. Glenda Mera

Contadora

TROPICAL FRUIT EXPORT S. A.

Notas a los estados financieros

1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a. Actividades

Tropical Fruit Export S.A., fue constituida en la ciudad de Guayaquil - Ecuador en abril, 2006 e inscrita en el Registro Mercantil en abril 26 del mismo año. Su actividad principal es la venta al por mayor y menor de frutas. La compañía inició sus actividades en abril 11, 2006 y sus instalaciones se encuentran ubicadas en vía Samborondón - Km 1 ½ vía la Puntilla.

En junio del 2008 la compañía cambió su domicilio del cantón Guayaquil al cantón Samborondón.

El capital social de la compañía está conformado por Jorge Edmundo Uribe Pérez, ecuatoriano, en un 51% y American Agricultural LLC, con un 49% de nacionalidad de Estados Unidos de América.

b. Bases de Presentación

Nuevos Principios de Contabilidad Ecuatorianos.

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financieros. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

De acuerdo con la Resolución N°. 08. gdsc.010 de la Superintendencia de Compañías del 20 de noviembre del 2008, se estableció un cronograma de aplicación gradual obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2010, 2011 y el 2012. Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) son de cumplimiento obligatorio hasta el 31 de diciembre del 2009, 2010 y 2011, respectivamente. Además las compañías y entes antes mencionados prepararán obligatoriamente hasta marzo del 2009, 2010 y 2011, en su orden, un cronograma de implementación de dichas NIIF, el cual deberá ser aprobado por la junta general de accionistas o socios, o por el apoderado en caso de compañías extranjeras que ejerzan actividades en el país. La compañía tiene la obligatoriedad de aplicar las NIIF a partir del 1 de enero del 2012.

c. Inversiones Temporales:

Son inversiones al Banco Bolivariano por concepto de Certificados de Depósitos con vencimiento al 2012 los cuales se renovan automáticamente debido al convenio con el banco.



TROPICAL FRUIT EXPORT S. A.

Notas a los estados financieros

d. Inventarios

Están registrados al costo el cual no excede al valor neto realizable. El costo se determina bajo el método del costo promedio. El valor neto realizable es el precio estimado de venta en el curso ordinario de los negocios menos los costos estimados de terminación y los costos estimados necesarios para hacer la venta. (Nota 7)

e. Propiedades

Están registrados al costo. El costo es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales: (Nota 9)

Edificios y Parqueaderos	5%
Muebles y enseres	10%
Equipos y herramientas	10%
Equipos de computación	33%
Vehículos	20%

f. Cargos Diferidos

Representan programas de computación, los cuales están registrados al costo. El costo es amortizado de acuerdo con el método de línea recta en un periodo de 3 años.

g. Participación Trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo la compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de las utilidades antes del impuesto a la renta. Este beneficio es registrado como apropiación a los resultados del periodo en que se originan. (Nota 13, 16 y 18)

h. Impuesto a la Renta

Las sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas o no en el país, que obtengan ingresos gravados de conformidad con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, y con las resoluciones de carácter general y obligatorio emitidas por el Servicio de Rentas Internas estarán sometidas a la tarifa impositiva del 24% sobre su base imponible. (Nota 14 y 16)

i. Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador, establece una apropiación obligatoria no menor del 10% de la utilidad neta anual, hasta alcanzar por lo menos el 50% del capital pagado de la compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en caso de liquidación de la compañía; pero, si se realiza, será destinada a absorber pérdidas incurridas.



TROPICAL FRUIT EXPORT S. A.

Notas a los estados financieros

j. Registros Contables y Unidad Monetaria

Los registros contables de la compañía se llevan en idioma español y expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la unidad monetaria de la República del Ecuador.

k. Reserva de Capital

Algunos efectos de la aplicación de la NEC 17 (Conversión de Estados Financieros para efectos de Aplicar Esquema de dolarización) fueron registrados originalmente en las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y re expresión Monetaria; y luego los saldos de estas cuentas fueron transferidos a la cuenta Reserva de Capital, tal como lo estableció dicha norma.

El saldo acreedor de esta cuenta puede ser capitalizado en la parte que exceda a las pérdidas acumuladas no puede distribuirse como utilidades y puede compensar las pérdidas acumuladas.

2. INDICADORES ECONÓMICOS

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) para el ejercicio económico del 2011, fue de 5,41%.

Los porcentajes de la tasa de desempleo fueron preparados por el Banco Central del Ecuador, para el ejercicio económico del 2011 fueron del 5,07%

<u>AÑO TERMINADO DICIEMBRE 31</u>	<u>PORCENTAJE INFLACIÓN</u>	<u>TASA DE DESEMPLEO</u>
2011	5,41	5,07
2010	3,30	6,10
2009	3,71	7,90



TROPICAL FRUIT EXPORT S. A.

Notas a los estados financieros

3. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de Diciembre de 2011, el detalle es el siguiente:

Caja	U.S.\$	<u>3,144.25</u>
TOTAL	U.S.\$	<u>3,144.25</u>

4. CUENTAS POR COBRAR -CLIENTES

Un resumen de las cuentas por cobrar, es como sigue:

Cientes Locales	U.S.\$	39,609.06
Cientes exterior		1,204,482.32
Provisión para cuentas incobrables		<u>-12,440.91</u>
TOTAL	U.S.\$	<u>1,231,650.47</u>

Las cuentas por cobrar cliente corresponden a créditos otorgados con plazos que van desde 30 días hasta un máximo de 90 días como crédito.

El movimiento de la provisión de cuentas incobrables al 31 de Diciembre del 2011, es como sigue:

Saldo inicial	U.S.\$	16,610.28
Cartera dada de baja por incapacidad de pago		-16,610.28
Provisión año 2011		<u>12,440.91</u>
Saldo final	U.S.\$	<u>12,440.91</u>



TROPICAL FRUIT EXPORT S. A.

Notas a los estados financieros

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de las cuentas por cobrar, es como sigue:

Anticipo proveedores locales	U.S.\$	504,591.57
Empleados		77,699.98
Deudores en Garantía		<u>3,921.14</u>
TOTAL	U.S.\$	<u>586,212.69</u>

6. INVERSIONES TEMPORALES:

El saldo de las inversiones temporales, es el siguiente:

<u>Institución</u>	<u>Número</u>	<u>Fecha de Inicio</u>	<u>Fecha de Vcto</u>		<u>Valor Nominal</u>
Banco Bolivariano	00001DPV101823-6	26-12-2011	26-03-2012	US\$	20,747.20
Banco Bolivariano	00001PDV100936-4	7-11-2011	9-01-2012		10,100.69
TOTAL				US\$	<u>30,847.89</u>

7. INVENTARIOS

Un resumen de los inventarios al 31 de Diciembre del 2011, es el siguiente:

Inventario de suministros y materiales	U.S.\$	<u>284,278.02</u>
TOTAL	U.S.\$	<u>284,278.02</u>



TROPICAL FRUIT EXPORT S. A.

Notas a los estados financieros

8. PAGOS Y GASTOS ANTICIPADOS

Un resumen de los pagos y gastos anticipados al 31 de Diciembre del 2011, es el siguiente:

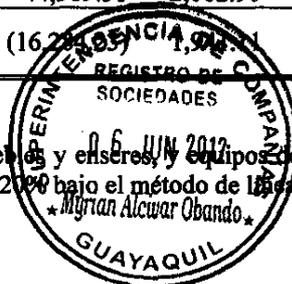
Impuestos retenidos en la fuente	U.S.\$	5,739.00
12% IVA pagado por compras		72,648.98
Anticipo de impuesto a la renta de ejercicios anteriores		22,798.99
		<hr/>
TOTAL	U.S.\$	101,186.97

9. PROPIEDADES, NETO

Los movimientos del costo y depreciación de propiedades, por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011, fueron como sigue:

COSTO		SALDOS 31/12/2010	ADICIONES	VENTAS	BAJAS	SALDOS 31/12/2011
Terrenos	U.S.\$	154,937.78	-	-	-	154,937.78
Edificios e instalaciones		295,021.47	-	-	-	295,021.47
Maquinarias y Equipos de Oficina		13,323.22	2,460.64	1,004.64	11,740.72	3,038.50
Muebles y Enseres		23,652.39	-	-	4,611.22	19,041.17
Equipos de Computación		26,437.54	3,348.80	1,410.08	10,487.43	17,888.83
Vehículos		29,613.58	22,295.64	1,589.29	-	50,319.93
Programas de computación		33,090.40	-	-	-	33,090.40
TOTAL		576,076.38	28,105.08	4,004.01	26,839.37	573,338.08
Menos depreciación acumulada:						
Costo		64,722.11	44,389.31	2,062.90	13,767.93	93,280.59
PROPIEDADES, NETO	U.S.\$	511,354.27	(16,284.23)	1,941.11	13,071.44	480,057.49

Edificios se deprecia al 5% anual, instalaciones, muebles y enseres, y equipos de oficina, se deprecian al 10%, equipos de computación al 33%, y vehículos al 20% bajo el método de línea recta.



TROPICAL FRUIT EXPORT S. A.

Notas a los estados financieros

10. INVERSIONES A LARGO PLAZO

Las inversiones a Largo Plazo al 31 de Diciembre del 2011, se presentan de la siguiente manera:

CERTIFICADOS DE APORTACIÓN CORPEI

<u>Número</u>	<u>Fecha de Emisión</u>	<u>Fecha de Vencimiento</u>		<u>Valor</u>
28346	26-10-2010	23-10-2020	U.S.\$	1,969.51
29378	24-11-2010	23-10-2020		1,827.22
24956	11-12-2009	09-12-2019		2,529.38
29820	22-12-2010	19-12-2020		1,299.81
30414	29-12-2010	26-12-2020		610.26
TOTAL			U.S.\$	8,236.18

11. DOCUMENTOS POR PAGAR CORTO PLAZO:

Un resumen de documentos por pagar a corto plazo al 31 de diciembre del 2011, es como sigue:

Banco Bolivariano S.A.

Porción Corriente

<u>Número Operación</u>	<u>Monto Inicial</u>	<u>Fecha de Inicio</u>	<u>Fecha de Vencimiento</u>	<u>Tasa Nominal</u>	<u>Saldo</u>
106097	53,790.45	30/04/2010	10/04/2015	11.08	10,189.18
99804	84,000.00	29/07/2009	15/07/2014	8.92	17,221.35
116791	18,110.10	18/08/2011	25/08/2014	11.08	5,590.56
TOTAL					33,001.09

Tarjetas de crédito

Institución

Banco Bolivariano

Banco Pichincha

Total de Tarjetas de Crédito

8,397.86

11,706.05

20,103.91

Sobregiros Contables

Banco

Cta. Cte.

Pichincha

01-3421178604

Bolivariano

01-0005177167

65,186.23

501,037.99

Total Sobregiros Contables

566,224.22

TOTAL OBLIGACIONES LOCALES

619,329.22



TROPICAL FRUIT EXPORT S. A.

Notas a los estados financieros

12. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2011, es como sigue:

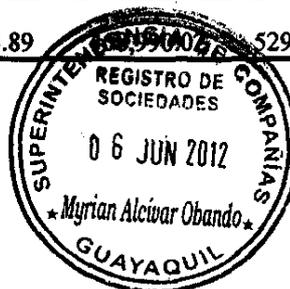
Proveedores Locales y Varios	U.S.\$	<u>1,515,850.69</u>
TOTAL	U.S.\$	<u>1,515,850.69</u>

Corresponden a compras de bienes y servicios, materias primas y varios suministros para la generación de su proceso productivo. Estas cuentas no devengan intereses y tienen vencimientos de hasta 30 y 90 días.

13. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

El movimiento de los gastos acumulados por pagar al 31 de Diciembre del 2011, es como sigue:

		<u>SALDOS</u> <u>31-12-10</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31-12-11</u>
Nómina por Pagar	U.S.\$	586.04	326,655.46	326,416.29	346.87
Décimo tercer sueldo		2,051.71	26,537.12	26,797.89	2,312.48
Décimo cuarto sueldo		4,112.72	6,110.39	7,188.20	5,190.53
Vacaciones		11,484.23	12,647.76	15,482.88	14,319.35
Fondo de Reserva		-	1,699.52	1,799.48	99.96
Aportes IESS		5,439.08	82,350.58	85,199.80	8,288.30
Participación Trabajadores		1,621.11	12,989.19	66,791.04	55,422.96
TOTAL	U.S.\$	25,294.89	529,675.58	529,675.58	85,980.45



TROPICAL FRUIT EXPORT S. A.

Notas a los estados financieros

14. IMPUESTOS POR PAGAR

El saldo de los Impuestos por pagar por el año terminado al 31 de Diciembre del 2011 es como sigue:

		<u>SALDOS</u> <u>31-12-10</u>	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31-12-11</u>
Retención en la fuente del impuesto a la renta	U.S.\$	17,750.26	220,532.88	227,001.37	24,218.75
Relación de dependencia que supera la base		989.90	9,787.91	9,943.77	1,145.76
Retención en la fuente del IVA		8,993.18	100,889.62	110,583.20	18,686.76
TOTAL	U.S.\$	<u>2,733.34</u>	<u>331,210.41</u>	<u>347,528.34</u>	<u>44,051.27</u>

15. DEUDA A LARGO PLAZO:

Los saldos de la deuda a largo plazo al 31 de Diciembre del 2011, se muestran a continuación:

DOCUMENTOS POR PAGAR

Banco Bolivariano S.A.

Número Operación	Monto Inicial	Fecha de Inicio	Fecha de Vencimiento	Tasa Nominal	Saldo
106097	53,790.45	30/04/2010	10/04/2015	11.08	28,679.51
99804	84,000.00	29/07/2009	15/07/2014	8.92	30,711.13
116791	18,110.10	18/08/2011	25/08/2014	11.08	10,835.21
TOTAL DOCUMENTOS POR PAGAR					<u>70,225.85</u>
Bonificación por Desahucio					3,310.78
Jubilación Patronal					15,306.37
TOTAL					<u><u>88,843.00</u></u>



TROPICAL FRUIT EXPORT S. A.

Notas a los estados financieros

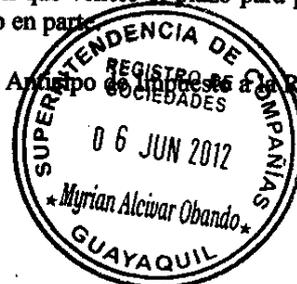
16. IMPUESTO A LA RENTA

CONCILIACION DE IMPUESTOS

Utilidad antes de participación trabajadores	U.S.\$	369,486.37
Menos:		
15% Participación trabajadores		55,422.96
Deducción por Pago a trabajadores con Discapacidad		93,900.00
		220,163.41
Más:		
Gastos no deducibles		162,301.42
UTILIDAD GRAVABLE		382,464.83
Porcentaje		24%
Impuesto a la renta causado		91,791.56
Anticipo de impuesto a la renta año 2011		90,616.60
<u>Impuesto a la renta mínimo</u>		
El mayor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo		1,174.96
Saldo del anticipo Pendiente de Pago		3,309.26
Retenciones en la fuente a favor, 2011		1,959.27
Crédito Tributario años anteriores		31,062.94
Saldo a favor contribuyente	U.S. \$	28,537.99

Los registros contables de TROPICAL FRUIT EXPORT S. A. no han sido fiscalizados, por las autoridades de impuestos de acuerdo a disposiciones legales; las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la compañía; dentro de los tres años siguientes a partir de la fecha de presentación, y en seis años desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, cuando los tributos no se hubieren declarado en todo o en parte.

- 1) Al término del año 2011, la compañía ha efectuado el cruce de Anticipo de Impuesto a la Renta con el Impuesto a la Renta por pagar.



TROPICAL FRUIT EXPORT S. A.

Notas a los estados financieros

17. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de Diciembre del 2011, y la fecha del informe de los auditores independientes 5 de Junio del 2012, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

18. PARTICIPACION DE TRABAJADORES

TROPICAL FRUIT EXPORT S. A., cuenta con trabajadores en relación de dependencia y no tiene personal tercerizado al 31 de Diciembre del 2011.

19. PROPIEDAD INTELECTUAL

Cada uno de los programas que se han instalado en las computadoras de la compañía, han sido adquiridos legalmente y cuentan con las respectivas licencias de autorización de los fabricantes. Las marcas y el nombre comercial, con que trabajamos son de propiedad exclusiva de nuestra entidad.

20. INFORME TRIBUTARIO

La opinión de los Auditores Externos de los Impuestos Fiscales, está en el Informe de Cumplimiento Tributario, que se emite de forma independiente a éste informe.

