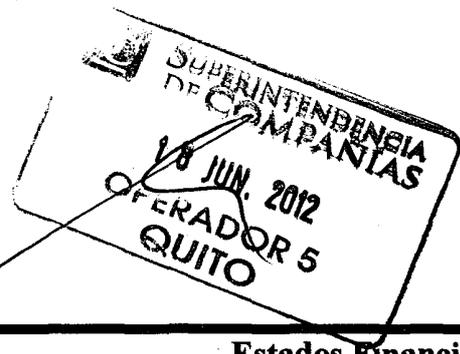
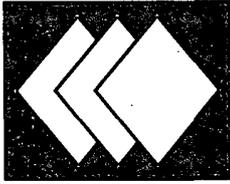


TROPICALEXPOR S.A.



Estados Financieros
Año terminado en Diciembre 31, del 2011 y el 2010
Con Informe de los Auditores Independientes

Auditorías



3 A.N.G.

ADMINISTRACIÓN DE NEGOCIOS GERENCIALES CIA. LTDA.

Dictamen de los Auditores Independientes

A los señores Accionistas y Junta Directiva de TROPICALEXPOR S.A.

Dictamen sobre los estados financieros

Hemos auditado el balance general que se adjunta de Compañía TROPICALEXPOR S.A. al 31 de diciembre del 2011 el correspondiente estado de resultados, de cambios del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias., las cifras por el año terminado al 31 de diciembre del 2010, se incluyen para propósitos comparativos.

Responsabilidades de la administración por los estados financieros

La administración es responsables de la presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo a normas de contabilidad aceptadas en el Ecuador 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 fraudes 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. Condujimos nuestra auditoría de acuerdo a normas internacionales de auditoría aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

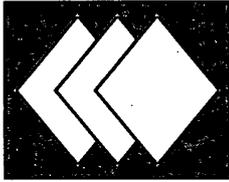
Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraudes o a 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 también incluye la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Guayaquil:
Huancavilca 115 y Eloy Alfaro
Casilla 09-01-9193
Tel's: 042 415 016 / 042 403 471

E-mail: royccc@hotmail.com
Cel: 097 245 629

Santo Domingo
Vía Quevedo Km 2
Casilla 17-24-64
Tel's: 02 3703 610

Auditorías



3 A.N.G.

ADMINISTRACIÓN DE NEGOCIOS GERENCIALES CIA. LTDA.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la posición financiera de la Compañía TROPICALEXPOR S.A. al 31 de diciembre del 2011, y de su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2011, se emite por separado.

Párrafo de énfasis

Como se indica en la Nota T la Superintendencia de Compañías con resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 publicada el viernes 28 de Octubre del 2011 ARTÍCULO SÉPTIMO. Ordena a los auditores externos a opinar respecto de la razonabilidad de la valoración de los activos que de conformidad con la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

La compañía realizó los respectivos avalúos con peritos independientes, los balances al 31 de diciembre del 2011 adjuntos reflejan el costo histórico de los activos y no el efecto de dichos avalúos.

Guayaquil - Ecuador
Marzo, 26 del 2012



Eco Roy Cisneros Mejía
3 A.N.G. Administración de Negocios Gerenciales Cía. Ltda.
Resolución No 08-G-DIC-0002553
SC- RNAE 662

3112201128092011019



Guayaquil
Huancavilca 115 y El y Alfaro
Casilla 09-01-9193
Télf: 042415 016 / 042403471

E-mail: royccc@hotmail.com
Cel: 097245629

Santo Domingo
Vía Quevedo Km. 2
Casilla 17-24-64
Télf: 023703610

TROPICALEXPOR S.A.

Balance General

(Expresados en dólares)

Diciembre 31,	2011	2010
Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo	(Nota A) 6,660.37	25,183.49
Inversiones financieras	(Nota B) 18,808.12	18,808.12
Cuentas por cobrar	(Nota C) 497,679.09	360,858.93
Inventarios	(Nota D) 164,981.67	130,830.68
Gastos y pagos anticipado	(Nota E) 122,102.16	86,356.38
Total activos corrientes	810,231.41	622,037.60
Propiedad, planta y equipo	(Nota F) 471,986.07	494,066.33
Cargos diferidos	(Nota G) 70,244.50	92,093.53
	1,352,461.98	1,208,197.46
Pasivos y patrimonio de los accionistas		
Pasivos corrientes:		
Sobregiro contable	648.01	0.00
Prestamos Bancarios	(Nota I) 300,000.00	202,877.16
Cuentas por pagar	(Nota J) 151,725.51	96,332.55
Obligaciones con los trabajadores	(Nota K) 25,195.89	24,478.52
Obligaciones fiscales	(Nota L) 5,378.53	18,500.25
Total pasivos corrientes	482,947.94	342,188.48
Provisiones	807.13	0.00
Pasivos a Largo plazo	(Nota N) 481,778.42	484,880.40
Total pasivos no corrientes	482,585.55	484,880.40
Total pasivos	965,533.49	827,068.88
Patrimonio de los accionistas:		
Capital social	(Nota O) 800.00	800.00
Aporte para futuras Capitalizaciones	(Nota P) 370,000.00	370,000.00
Reserva legal	(Nota Q) 7,501.12	
Utilidades (perdidas)	(Nota R)	(68,491.19)
Utilidades acumuladas	2,827.46	15,823.51
Utilidades (Perdidas) del ejercicio	5,799.91	62,996.26
Total patrimonio de los accionistas	386,928.49	381,128.58
	1,352,461.98	1,208,197.46
	0.00	-
Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.		

TROPICALEXPOR S.A.

Estados de Resultados

(Expresados en dólares)

Año terminado en Diciembre 31,	2011	2010
Ventas locales	204,634.03	239,134.51
Ventas al exterior	2,267,860.79	2,339,078.88
Total ventas	2,472,494.82	2,578,213.39
Costo de ventas	2,209,272.75	2,299,362.30
Utilidad bruta en ventas	263,222.07	278,851.09
Gastos de administración	119,031.02	112,542.63
Gastos de ventas	95,543.31	73,668.29
Utilidad (perdida) en operación	48,647.74	92,640.17
mas		
Otros ingresos	3,328.28	9,136.11
menos		
Gastos financieros, netos	7,275.39	12,881.18
Otros gastos	16,637.36	646.65
Utilidad (perdida) antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	28,063.27	88,248.45
Participación a trabajadores	(Nota K) 4,209.49	13,237.27
Impuesto a la renta	(Nota L) 18,053.87	12,014.92
Utilidad (perdida) Neta	5,799.91	62,996.26

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

TROPICALEXPOR S.A.
(Expresados en dólares)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

EN CIFRAS COMPLETAS US \$	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	PRIMA EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
				RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	800.00	370,000.00	0	7,501.12	71,318.65	(68,491.19)	0	5,799.91	0.00	386,928.49
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	800.00	370,000.00			15,823.81	(68,491.19)		62,996.26		381,128.58
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	0.00	0.00	0.00	7,501.12	55,495.14	0.00	0.00	(87,196.35)	0.00	5,799.91
Transferencias entre cuentas patrimoniales					62,996.26			(62,996.26)		
Provision de la reserva legal				7,501.12	(7,501.12)					
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)								5,799.91		

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

TROPICALEXPOR S.A.

Estados de Flujos de Efectivo

(Expresados en dólares)

Año terminado en Diciembre 31,	2011	2010
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	2,338,266.94	2,539,648.45
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(2,415,737.40)	(2,489,707.88)
Intereses pagados	(7,275.39)	(12,881.18)
Participación trabajadores	(4,209.49)	(13,237.27)
Impuesto a la renta	(18,053.87)	(12,014.92)
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	(107,009.21)	11,807.20
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Por venta de propiedad, planta y equipo	10,999.59	
Pago por compra de propiedad, planta y equipo	(17,182.37)	(15,637.68)
Pago por compra de acciones y participaciones		(3,500.96)
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de inversión	(6,182.78)	(19,138.64)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo recibido de instituciones financieras	100,648.01	99,948.70
Efectivo pagado por instituciones financieras	(2,877.16)	(49,834.31)
Efectivo (cancelado) recibido a relacionadas	(3,101.98)	(20,680.00)
Efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de financiamiento	94,668.87	29,434.39
Aumento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(18,523.12)	22,102.95
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	25,183.49	3,080.54
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6,660.37	25,183.49
Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.		

TROPICALEXPOR S.A.

Conciliaciones de la utilidad neta con el efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación

(Expresadas en dólares)

Año terminado en Diciembre 31,	2011	2010
Utilidad (perdida) neta	5,799.91	62,996.26
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación:		
Actividades que se realizarón sin el desembolso del efectivo		
Depreciación	28,999.04	28,267.97
Amortización	22,649.04	21,151.56
resultados de la venta de propiedad planta y equipo	(736.00)	
Provisión para obligaciones con los trabajadores	(18,143.63)	(14,382.15)
Provisión impuesto a la renta	18,053.87	(12,014.92)
Cambios en activos y pasivos operativos:		
(Aumento) disminución en Documentos y Cuentas por Cobrar	(136,820.16)	(40,129.96)
(Aumento) disminución en Inventarios	(34,150.99)	(82,501.61)
(Aumento) disminución en gastos pagados por anticipados	(35,745.78)	(28,466.86)
(Aumento) disminución en otros activos	(800.01)	16,824.36
Aumento (disminución) en Cuentas por pagar	43,885.50	36,448.15
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	(107,009.21)	(11,807.20)

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

TROPICALEXPOR S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

Descripción del negocio	<p>La compañía fue constituida en la República del Ecuador en la ciudad de san Francisco de Quito, capital de la republica el 31 de Enero del 2008 y registrada en el registro mercantil el 20 de febrero del 2008, Su principal actividad principal está relacionada con la producción agrícola, como también la compra venta al por mayor de fruta al mercado internacional.</p> <p>El 2 de mayo del 2008 ante el notario vigésimo cuarto del cantón Quito se realiza la compra del negocio producción agrícola junto con los activos y pasivos de los conyugues Roberto Xavier Alzamora, y María Jimena Cordovez Crespo. Bienes que fueron incorporados a la compañía</p>
Bases de Presentación	<p>La Compañía mantiene sus registros contables en Dólares y de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).</p> <p>Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente. Las estimaciones más significativas en relación con los estados financieros adjuntos se refieren a la provisión la depreciación de maquinarias y equipo, la amortización de otros activos y los pasivos por impuesto a la renta y participación de los trabajadores. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.</p>
Efectivo y equivalentes de efectivo	<p>Para propósito del estado de flujos de efectivo, la Compañía considera como equivalentes de efectivo todas sus inversiones de alta liquidez con vencimiento de tres meses o menos.</p>
Inventarios	<p>Los inventarios están valorizados al costo de compra. Los inventarios restantes de suministros y materiales están valuados al costo de la última compra, el costo no excede al valor de mercado.</p>
Propiedad planta y equipo	<p>La propiedad, planta y equipo se encuentra registrada al costo histórico de compra del negocio</p> <p>Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se calcula de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.</p>

TROPICALEXPOR S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

La tasa de depreciación anual del activo es la siguiente:

Activo	Tasas
Inmuebles	5%
Planta y equipo	10%
Muebles y enseres	10%
Equipo de Computo	33%

Reconocimiento de los ingresos

El ingreso es reconocido, cuando los activos son debidamente documentados para su transferencia de dominio; por lo tanto, se constituye la base de medición del principio contable del devengado.

Impuesto a la renta

De acuerdo con la ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad esta gravada con la tasa del 25%.

Inversiones permanentes

Las inversiones permanentes se encuentran registradas al costo de adquisición.

Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, establecen que cuando existen inversiones en acciones en compañías subsidiarias con una participación mayor al 50%, se requiere que la Compañía prepare estados financieros consolidados con las compañías subsidiarias, para presentar razonablemente su situación financiera, los resultados de las operaciones, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

En la actualidad las inversiones no superan los porcentajes señalados

las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF que no están en vigor

La Superintendencia de Compañías con Resolución No. ADM.8199 de 3 de julio del 2008, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 378 de 10 de julio del 2008, ratificó la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF";

Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, el Superintendente de Compañías estableció el cronograma de aplicación 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, determinando tres grupos;

Con resolución No.SC.Q.ICL.CPAIFRS.11.01 del 27 de enero del 2011 la Superintendencia de Compañías en su art. primero califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares;
- Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a cinco millones de dólares; y,

TROPICALEXPOR S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

c) Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado). Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

Se considerará como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al período de transición.

La Superintendencia de Compañías estableció un cronograma de aplicación obligatoria para el caso de la compañía es el periodo 2012 y se tomara como periodo de transición el año 2011.

En la misma resolución indica que cuando la legislación tributaria describa una forma diferente de registrar transacciones, será considerada como un ajuste en la conciliación tributaria y aplicada solo para efectos tributarios

TROPICALEXPOR S.A.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

A. Efectivo	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
	Diciembre 31,	2011	2010
	Efectivo	270.00	1,120.00
	Banco Pacífico # 715431-3	5,987.42	22,949.10
	Banco Austro	202.13	166.88
	Banco Internacional	1.32	5.02
	Banco Produbanco 02005155025	199.50	543.75
	Banco del Pacifico # 0724540-8	0.00	398.74
		6,660.37	25,183.49

B. Inversiones	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
	Diciembre 31,	2011	2010
	Inversión Garantía Bancaria	7,812.56	7,812.56
a)	Inversiones Corpei	10,995.56	10,995.56
		18,808.12	18,808.12

a) Contribuciones del 1.5 por mil que se realizan por cada exportación y que pueden ser redimible

C. Documentos y cuentas por cobrar	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
	Diciembre 31,	2011	2010
	Clientes locales	3,087.93	40,977.23
	Clientes del exterior	357,082.80	208,591.10
	Cuentas por cobrar bancos	48.40	48.40
	Anticipo de proveedores fruta	124,394.82	96,998.62
	Anticipo empleados	5,872.52	5,497.29
	Anticipos varios trabajadores por servicios	10,910.20	11,913.95
	Otras cuentas por cobrar	0.00	549.92
	(-) Provisión de cuentas incobrables	(3,717.58)	(3,717.58)
		497,679.09	360,858.93

TROPICALEXPOR S.A.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

D.	Inventarios	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	2011	2010
		Inv. De materia prima	17,425.45	3,547.70
		Inv. Fertilizante	6,784.30	
		Inv. Materiales	33,434.15	25,246.78
		Inv. Materiales Gandul.		
		CULTIVOS AGRICOLAS		
		Siembra de Boya	6,285.08	5,785.08
		Siembra Platano Cultivo Nuevo	93,411.65	81,424.65
		Lote Democracia malanga (Aleman)	2,792.00	4,270.72
		Siembra de boya	4,849.04	3,977.00
		Cultivo de Palma Hibrida	0.00	6,578.75
			164,981.67	130,830.68

E	Gastos pagos por anticipado	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	2011	2010
		Crédito tributario IVA bienes/servicios	118,463.95	86,356.38
		Crédito Tributario IVA Servicios	3,150.10	0.00
		Anticipo impuesto a la renta	488.11	0.00
		Anticipo impuesto a la renta	0.00	0.00
			122,102.16	86,356.38

TROPICALEXPOR S.A.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

F.	Propiedad y edificios	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	2011	2010
		Terrenos	274,089.00	274,089.00
		Construcciones en curso		
		DEPRECIABLES		
		Edificio e instalaciones	122,961.90	122,961.90
		Maquinarias y equipos	124,961.97	109,517.98
		Equipos de oficina, comunicación y tele	993.11	993.11
		Equipo de computación y software	4,221.02	2,867.28
		Vehículos	25,961.92	57,667.28
			553,188.92	568,096.55
		Menos depreciación acumulada	(81,587.85)	(74,030.22)
			471,601.07	494,066.33

El movimiento de propiedad y edificios, fue como sigue:		
Costo :	2011	2010
Saldo inicial	568,096.55	579,825.27
Mas adiciones del año	16,647.00	15,637.68
Menos Bajas	(31,705.36)	(27,366.40)
Saldo final	553,038.19	568,096.55

El movimientos de la depreciación , fue como sigue:		
Depreciación acumulada :	2011	2010
Saldo inicial	74,030.22	73,128.65
Mas gasto del año	22,933.24	28,267.97
Bajas de activos	(21,706.14)	(27,366.40)
Saldo final	75,257.32	74,030.22

TROPICALEXPOR S.A.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

G	Otros Activos No corrientes	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	2011	2010
		Seguros pre pagados	800.01	
		AMORTIZACIONES		
		Cultivos de plátano	105,757.72	105,757.72
		Cultivos de Yuca	7,115.37	7,115.37
		Cultivo de teca	372.00	372.00
		Cultivo de malanga	0.00	
		Amortizaciones	(43,800.60)	(21,151.56)
			70,244.50	92,093.53
<p>Con acta del 5 de enero del 2010 la junta general basada en un informe del Ing. David Ponce Agrónomo acepte dar de baja las plantaciones por un periodo de 5 años debido a la invasión de plagas.</p>				

I.	Préstamos Bancarios	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	2011	2010
		Banco del austro inicio el 17/04/2008 y vence el 25/04/2011 con una tasa del 11.23 %		2,877.16
		ProduBank inicio el 20/04/2010 y vence el 15/04/2011 con una tasa del 4.30 % anual		100,000.00
		ProduBank inicio el 03/05/2010 y vence el 28/04/2011 con una tasa del 4.30 % anual		100,000.00
		ProduBank inicio el 03/05/2010 y vence el 28/04/2011 con una tasa del 4.30 % anual	100,000.00	
		ProduBank del exterior inicio el 28/04/2011 y vence el 23/04/2012 con una tasa del 3.75 % anual registro Banco Central 110657	100,000.00	
		ProduBank del exterior inicio el 15/04/2011 y vence el 09/04/2012 con una tasa del 3.75 % anual registro Banco Central 110658	100,000.00	
			300,000.00	202,877.16

TROPICALEXPOR S.A.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

J.	Cuentas por pagar	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	2011	2010
		Cxp. Alzamora Sebastián	0.00	3,231.92
		Cxp. Varios Proveedores	0.00	96.35
		Cxp. Proveedores Materiales y Servicios	75,604.22	62,667.09
		Cxp. Reposiciones de Gastos	748.44	309.11
		Cxp Coronel Coronel Carmen Celinda	138.60	138.60
		Cxp Retención fuentes proveedores malanga	33.31	2,272.15
		Cxp Proveedores de fruta	75,200.94	27,617.33
			151,725.51	96,332.55

K.	Obligaciones trabajadores	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	2011	2010
		Obligaciones con los trabajadores		
		Beneficios Sociales	10,440.46	8,381.14
		Otras ctas. Por pagar nominas	503.94	0.00
		Aportes IESS por Pagar	4,227.48	2,778.97
		Caja de Ahorro	108.78	81.14
		Participación de los trabajadores	4,209.49	13,237.27
		Salario Digno por Pagar	5,705.74	0.00
			25,195.89	24,478.52

La compañía realizó en un estudio técnico con un perito independiente para la provisión por desahucio considerando las leyes establecidas por el código de trabajo por \$ 807.13.

TROPICALEXPOR S.A.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
Diciembre 31,	2011	2010
Participación de los trabajadores: (1)		
Saldo inicial	13,237.27	
Provisión de año actual	4,209.49	13,237.27
Pagos efectuados	(13,237.27)	
	4,209.49	13,237.27
De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de su utilidad anual antes del impuesto a la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.		
Beneficios Sociales:		
Saldo inicial	11,241.25	8,232.32
Provisión de año actual	33,971.12	32,841.21
Pagos efectuados	(34,771.91)	(32,692.39)
	10,440.46	8,381.14

L.	Obligaciones fiscales	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	
		2011	2010
		0.00	10,150.87
		2,818.66	3,837.23
		2,332.56	4,284.84
		227.31	227.31
		5,378.53	18,500.25

TROPICALEXPOR S.A.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

M Impuesto a la renta

La provisión para el impuesto a la renta por el año terminados el 31 de diciembre 2011, ha sido calculada aplicando las tasas del 24% y respectivamente.

Según CÓDIGO ORGÁNICO DE LA PRODUCCIÓN, COMERCIO E INVERSIONES en su disposición transitorias primera.- Indica la reducción de la tarifa del impuesto a la Renta de Sociedades contemplada en la reforma al Art. 37 de la ley de Régimen Tributario Interno, se aplicará de forma progresiva en los siguientes términos:

Durante el ejercicio fiscal 2011, la tarifa impositiva será del 24%.

Durante el ejercicio fiscal 2012, la tarifa impositiva será del 23%.

A partir del ejercicio fiscal 2013, en adelante, la tarifa impositiva será del 22%.

CODIFICACIÓN DE LA LEY DE RÉGIMEN TRIBUTARIO INTERNO art 37 segundo párrafo Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se utilicen para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo, para lo cual deberán efectuar el correspondiente aumento de capital y cumplir con los requisitos que se establecerán en el Reglamento a la presente Ley.

Para que las sociedades puedan obtener la reducción de diez puntos porcentuales sobre la tarifa del impuesto a la renta, deberán efectuar el aumento de capital por el valor de las utilidades reinvertidas. La inscripción de la correspondiente escritura en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en el que se generaron las utilidades materia de reinversión, constituirá un requisito indispensable para la reducción de la tarifa del impuesto.

Las sociedades deberán destinar el valor de la reinversión exclusivamente a la adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo, que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo.

El valor máximo que será reconocido por la administración tributaria para efectos de la reducción de la tarifa impositiva como consecuencia de la reinversión, se calculará a partir de la utilidad contable, a la cual se disminuirá el monto de la participación a los trabajadores calculado con base en las disposiciones de este

TROPICALEXPOR S.A.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

reglamento, pues constituye un desembolso real de efectivo.

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal es como sigue:		
Concepto	2011	2010
Utilidad (Perdidas) según libros antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	28,063.27	88,248.45
15% participación a trabajadores	(4,209.49)	(13,237.27)
Utilidad después de participación a trabajadores	75,011.18	75,011.18
Mas		
Participación de trabajadores ingresos exentos		1,355.95
Gastos no deducibles		646.65
Utilidad mas no deducibles	77,013.78	77,013.78
Menos		
Rentas Exentas		9,039.64
Deducción por trabajos con discapacidad		6,039.69
(-) Deducciones de leyes especiales (Imp. A las tierras)		3,341.25
Amortización de pérdidas de años anteriores		10,533.54
Utilidad Gravable	48,059.66	48,059.66
25% para año 2010 y 24% para el 2011		
Impuesto a la Renta	18,053.87	12,014.92
Anticipos pagados	(16,886.30)	
Retenciones en la fuente realizadas en el ejercicio	(1,655.68)	(1,167.57)
Retenciones en la fuente pagadas años anteriores		(696.48)
Saldo de impuesto a pagar (a favor)	(488.11)	10,150.87

TROPICALEXPOR S.A.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

N.	Pasivo a largo plazo	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	2011	2010
	C x p. Alzamora Jaime		274,019.00	274,019.00
	Estas operaciones no genera intereses			
	C x p. Alzamora Roberto		207,759.42	210,861.40
	Estas operaciones no genera intereses			
			481,778.42	484,880.40

- O. Capital social** Según resolución de la superintendencia de compañías No 08 Q.IJ. 00468 del 14 de febrero del 2008 se aprueba la constitución de la compañía con un capital autorizado \$1,600 y suscrito pagado de \$ 800 dividido en 800 acciones de un dólar por cada acción, Con carta de la gerencia general del 8 de abril del 2008 se comunica a la superintendencia el cambio de accionistas.
- P. Aportes para futura capitalización** Corresponde a valores en efectivo entregados por Sr. Roberto Alzamora desde marzo a septiembre del periodo 2008
- Q. Reserva Legal** La ley de compañías del Ecuador requiere como mínimo el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance máximo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizado para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital
- R. Perdidas acumuladas** La ley de Régimen tributario Interno y el Reglamento General de aplicación del impuesto a la Renta permite amortizar las pérdidas de ejercicios anteriores dentro de los cinco ejercicios siguientes, a aquel en que se produjo la pérdida, siempre que su valor monetario no sobrepase el 25% de la utilidad gravable del año.

TROPICALEXPOR S.A.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

- S. Propiedad intelectual** La compañía tiene las autorizaciones respectivas para el uso y explotación de los sistemas operativos que utiliza.
- T. Eventos subsecuentes** Superintendencia de Compañías establece un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas de Información Financiera NIIF, con dicha resolución la compañía que obligada a aplicar las normas a partir del 1 enero del 2012 teniendo como base de periodo de transición el periodo 2011.
- Al momento la compañía se encuentra en la fase de implementación y no ha medido los efectos sobre el patrimonio o sobre otras cuentas y políticas.
- Entre el 31 de diciembre de 2011 y la fecha de este informe (26 de Marzo del 2012) no se han producido eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.