

**Difiori S.A.**

**Estados Financieros**

**31 de diciembre de 2012 y 2011**

**Difiori S.A.**

**Estados Financieros**

**31 de diciembre de 2012 y 2011**

**Índice del Contenido**

**Estado del Resultado Integral**

**Estado de Situación Financiera**

**Estado de Flujos de Efectivo**

**Estado de Cambios en el Patrimonio**

**Políticas Contables y Notas Explicativas a los Estados Financieros**

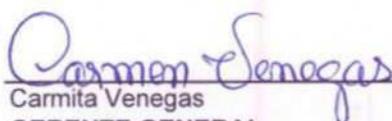
**DIFIORI S.A.**  
**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL**

Por los años que terminan el 31 de diciembre de 2012 y 2011  
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US \$)

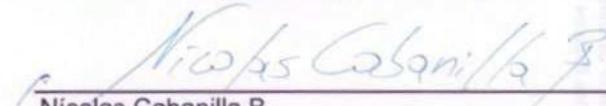
RUC: 1791316770001

Expediente: 53520

	Notas	2012 (US \$)	2011 (US \$)
Ingresos de actividades ordinarias	5	\$ 1,142,584.52	\$ 1,150,485.99
Costo de ventas	6	\$ (1,015,062.70)	\$ (928,355.49)
<b>Ganancia bruta</b>		<b>\$ 127,521.82</b>	<b>\$ 222,130.50</b>
Otros ingresos	7	\$ 10,132.55	\$ 7,984.04
Gastos de venta		\$ (62,885.10)	\$ (17,159.86)
Gastos de administración		\$ (139,114.00)	\$ (192,827.83)
Otros gastos	8	\$ (4,337.01)	\$ (3,275.43)
Gastos financieros	9	\$ (5,119.99)	\$ (4,863.02)
<b>Resultado antes de impuestos</b>		<b>\$ (73,801.73)</b>	<b>\$ 11,988.40</b>
Gasto participación laboral en las utilidades	10	\$ -	\$ (2,298.10)
<b>Resultado antes de impuesto a la renta</b>		<b>\$ (73,801.73)</b>	<b>\$ 9,690.30</b>
Gasto por impuesto a la renta	11	\$ (9,827.14)	\$ (9,892.86)
<b>Resultado del Ejercicio</b>		<b>\$ (83,628.87)</b>	<b>\$ (202.56)</b>



Carmita Venegas  
**GERENTE GENERAL  
 Y REPRESENTANTE LEGAL  
 de DIFIORI S.A.**  
 CC.: 170417859-7



Nicolas Cabanilla B.  
**GERENTE ADMINISTRATIVO FINANCIERO**  
 RUC: 1714006622001

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

**DIFIORI S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
 Por los años que terminan el 31 de diciembre de 2012 - 2011 y 2010  
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US \$)

RUC: 1791316770001

Expediente: 53520

Notas	2012 (US \$)	2011 (US \$)	2010 (US \$)
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos Corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 7,860.82	\$ 35,906.78	\$ 61,984.93
Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento	12 \$ 3,522.97	\$ -	\$ -
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	13 \$ 116,683.47	\$ 120,457.51	\$ 160,888.56
Inventarios	14		
Inventarios	\$ 32,570.53	\$ 67,088.95	\$ 76,248.90
Flor en proceso	\$ 830.00	\$ 1,219.92	\$ -
Servicios y otros pagos anticipados	15 \$ 11,782.56	\$ 6,072.95	\$ 3,713.34
Activos por impuestos corrientes	16 \$ 110,688.12	\$ 91,154.04	\$ 75,670.04
Otros activos corrientes	\$ 825.50	\$ 180.56	\$ 17.85
<b>Total Activos Corrientes</b>	<b>\$ 284,763.97</b>	<b>\$ 322,060.71</b>	<b>\$ 378,523.62</b>
<b>Activos No Corrientes</b>			
Inversiones en asociadas	\$ -	\$ -	\$ -
Propiedades, planta y equipo	17 / 23 \$ 1,099,336.67	\$ 1,127,707.60	\$ 441,179.87
Activos biológicos	18 \$ 235,240.17	\$ 244,055.15	\$ 148,107.58
Activos intangibles	\$ -	\$ -	\$ -
Activo por impuestos diferidos	11 \$ -	\$ 44.03	\$ -
Activos financieros no corrientes	\$ -	\$ -	\$ -
Otros activos no corrientes	\$ -	\$ -	\$ -
<b>Total Activos No Corrientes</b>	<b>\$ 1,334,576.84</b>	<b>\$ 1,371,806.78</b>	<b>\$ 589,287.45</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>\$ 1,619,340.81</b>	<b>\$ 1,693,867.49</b>	<b>\$ 967,811.07</b>

*Carmen Venegas*  
 Carmita Venegas  
 GERENTE GENERAL  
 Y REPRESENTANTE LEGAL  
 de DIFIORI S.A.  
 CC.: 170417859-7

Notas	2012 (US \$)	2011 (US \$)	2010 (US \$)
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>Pasivos Corrientes</b>			
Sobregiros y préstamos bancarios	19 \$ 50,361.52	\$ 13,449.07	\$ -
Acreedores comerciales	20 \$ 238,534.62	\$ 207,641.69	\$ 120,110.81
Intereses por pagar	9		
Impuestos corrientes por pagar	21 \$ 11,263.25	\$ 10,930.74	\$ 14,679.19
Provisión para obligaciones por garantías	\$ -	\$ -	\$ -
Otras provisiones a corto plazo	\$ 1,735.02	\$ -	\$ -
Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados	22 \$ 55,531.19	\$ 53,166.59	\$ 30,219.27
Otros pasivos financieros	23 \$ 248,597.77	\$ 298,597.77	\$ 353,597.77
Anticipos de clientes	24 \$ 17,990.00	\$ 9,990.00	\$ 4,137.10
Otros pasivos corrientes	25 \$ 11,532.24	\$ 9,000.00	\$ 12,608.44
<b>Total Pasivos Corrientes</b>	<b>\$ 635,545.61</b>	<b>\$ 602,775.86</b>	<b>\$ 535,352.57</b>
<b>Pasivos No Corrientes</b>			
Préstamos bancarios	26 \$ 1,515.28	\$ 2,390.92	\$ 2,451.18
Obligaciones a largo plazo por beneficios a los empleados	27 \$ 25,533.88	\$ 22,604.72	\$ 15,992.46
Obligaciones por arrendamientos financieros	\$ -	\$ -	\$ -
Cuentas por pagar accionistas, directores y gerentes	28 \$ 59,788.81	\$ 59,788.81	\$ 65,155.88
Otros pasivos no corrientes	29 \$ 92,505.25	\$ 92,505.25	\$ 92,505.25
<b>Total Pasivos No Corrientes</b>	<b>\$ 179,343.22</b>	<b>\$ 177,289.70</b>	<b>\$ 176,104.77</b>
<b>Total Pasivos</b>	<b>\$ 814,888.83</b>	<b>\$ 780,065.56</b>	<b>\$ 711,457.34</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital en acciones	30 \$ 300,400.00	\$ 300,400.00	\$ 300,400.00
Aporte futuras capitalizaciones socios/accionistas	\$ -	\$ -	\$ -
Reservas	\$ -	\$ -	\$ -
Otros resultados integrales	\$ -	\$ -	\$ -
Resultados acumulados	4 \$ 587,680.85	\$ 613,604.49	\$ 28,416.83
Resultado del ejercicio	\$ (83,628.87)	\$ (202.56)	\$ (72,463.10)
<b>Total Patrimonio</b>	<b>\$ 804,451.98</b>	<b>\$ 913,801.93</b>	<b>\$ 256,353.73</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>\$ 1,619,340.81</b>	<b>\$ 1,693,867.49</b>	<b>\$ 967,811.07</b>

*Nicolás Cabanilla B.*  
 Nicolás Cabanilla B.  
 GERENTE ADMINISTRATIVO FINANCIERO  
 RUC: 1714006622001

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

**DIFIORI S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
 Por el año terminado al 31 de diciembre de 2012  
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US \$)

RUC: 1791316770001

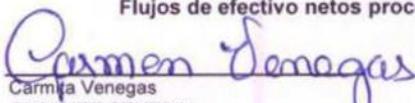
Expediente: 53520

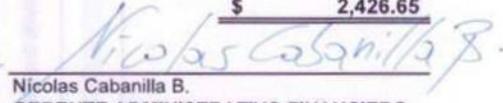
Disminución Neta en el Efectivo y Equivalentes al Efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio \$ (28,045.96)

	Notas	2012 (US \$)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
		<b>\$ 2,426.65</b>
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>		
		<b>\$ 1,154,683.85</b>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	5	\$ 1,146,336.94
Otros cobros por actividades de operación	24	\$ 8,346.91
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>		
		<b>\$ (1,139,944.54)</b>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		\$ (520,609.95)
Pagos a y por cuenta de los empleados		\$ (593,843.62)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas		\$ (3,558.61)
Otros pagos por actividades de operación		\$ (21,932.36)
Dividendos pagados	4	
Intereses pagados	9	\$ (2,512.19)
Intereses recibidos	7	\$ 26.67
Impuestos a las ganancias pagados	11	\$ (9,827.14)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
		<b>\$ (16,509.42)</b>
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	17	\$ (3,809.89)
Compras de otros activos a largo plazo	18	\$ (12,699.53)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		
		<b>\$ (13,963.19)</b>
Pagos de préstamos		\$ (50,875.64)
Otras entradas de efectivo	19	\$ 36,912.45
<b>EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>		
		<b>\$ -</b>
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		\$ -
<b>DISMINUCIÓN NETA DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>		<b>\$ (28,045.96)</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>		<b>\$ 35,906.78</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>		<b>\$ 7,860.82</b>

**CONCILIACION ENTRE LA PÉRDIDA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN**

<b>PÉRDIDA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>\$ (83,628.87)</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>\$ 81,090.79</b>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	\$ 67,475.33
Ajustes por gastos en provisiones	\$ 23,613.18
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	\$ (9,997.72)
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>\$ 4,964.73</b>
Disminución en cuentas por cobrar clientes	\$ 4,012.79
Incremento en otras cuentas por cobrar	\$ (664.94)
Incremento en anticipos de proveedores	\$ (2,704.27)
Disminución en inventarios	\$ 9,231.29
Incremento en otros activos	\$ (26,062.39)
Incremento en cuentas por pagar comerciales	\$ 26,871.90
Incremento en otras cuentas por pagar	\$ 1,766.09
Disminución en beneficios a empleados	\$ (18,017.98)
Incremento en anticipos de clientes	\$ 8,000.00
Incremento en otros pasivos	\$ 2,532.24
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>\$ 2,426.65</b>

  
 Carmen Venegas  
 GERENTE GENERAL  
 Y REPRESENTANTE LEGAL  
 de DIFIORI S.A.  
 CC.: 170417859-7

  
 Nicolas Cabanilla B.  
 GERENTE ADMINISTRATIVO FINANCIERO  
 RUC: 1714006622001

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

RUC: 1791316770001

**DIFIORI S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
 Por el año terminado al 31 de diciembre de 2012  
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US \$)

Expediente 53620

	Capital Social	Aportes de Socios o Accionistas para Futuras Capitalizaciones	Reservas				ORI's	Resultados Acumulados			Resultados del Ejercicio		TOTAL PATRIMONIO
			Reserva Legal	Reserva Facultativa y Estatutaria	Reserva de Capital	Otras Reservas	Otros Superávit por Revaluación	Ganancias Acumuladas	(-) Pérdidas Acumuladas	Resultados Acumulados por Aplicación Primera vez de las NIIFs PYMES	Ganancia Neta del Periodo	(-) Pérdida Neta del Periodo	
<b>SALDO AL FINAL DEL PERÍODO</b>	\$ 300,400.00	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 668.38	\$ (168,184.65)	\$ 755,399.68	\$ -	\$ (83,831.43)	\$ 804,451.98
<b>SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR</b>	\$ 300,400.00	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 668.38	\$ (142,507.60)	\$ 755,399.68	\$ -	\$ (202.56)	\$ 913,757.90
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	\$ 300,400.00				\$ -			\$ 668.38	\$ (142,507.60)	\$ 755,443.71		\$ (202.56)	\$ 913,801.93
CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES: CORRECCION DE ERRORES.										\$ (44.03)			\$ (44.03)
<b>CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:</b>	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ (25,677.05)	\$ -	\$ -	\$ (83,628.87)	\$ (109,305.92)
Aumento (disminución) de capital social													\$ -
Aportes para futuras capitalizaciones													\$ -
Prima por emisión primaria de acciones													\$ -
Dividendos													\$ -
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales													\$ -
Realización de la Reserva por Valuación de Activ FIN Disponib VTA													\$ -
Realización de la Reserva por Valuación de PPE													\$ -
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles													\$ -
Otros - Reconocer Faltante de Inventario									\$ (25,677.05)				\$ (25,677.05)
Otros cambios (detallar)													\$ -
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)												\$ (83,628.87)	\$ (83,628.87)

*Carmen Venegas*  
 Carmen Venegas  
 GERENTE GENERAL  
 Y REPRESENTANTE LEGAL  
 de DIFIORI S.A.  
 CC.: 170417859-7

*Nicolás Cabanilla B.*  
 Nicolás Cabanilla B.  
 GERENTE ADMINISTRATIVO FINANCIERO  
 RUC: 1714006622001

# **DIFIORI S.A.**

## **Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros para el año que termina el 31 de Diciembre de 2012**

**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US \$)**

### **1. Información general**

DIFIORI S. A. (la Compañía) es una sociedad anónima radicada en la ciudad de Cayambe, Provincia de Pichincha, en el Ecuador. El domicilio de su sede social y principal centro del negocio es la avenida Mariana de Jesús N° 500 y Panamericana Norte. Su número de RUC es 1791316770001 y su Expediente es el 53520.

Sus actividades principales son la producción y exportación de rosas, procurando los mejores procesos a fin de lograr productos con altos estándares que satisfacen a los más exigentes clientes en el mundo.

El terreno tiene una extensión cercana a las 11 hectáreas; de las cuales 8 hectáreas se encuentran cubiertas bajo invernadero y 7.5 hectáreas están en producción.

La Compañía se constituyó el 19 de junio de 1996 y su plazo social finaliza el 31 de agosto de 2109.

### **2. Bases de elaboración y políticas contables**

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la *Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)*<sup>1</sup> emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB)<sup>2</sup> y en cumplimiento de la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 de fecha 11 de octubre de 2011, artículo décimo primero, emitida por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Los estados financieros están presentados en Dólares de los Estados Unidos de América – US \$.

Este período corresponde al período de aplicación de las NIIF para las PYMES siendo la fecha de transición el 01-Ene-2012 y la fecha de adopción el 01-Ene-2011.

#### ***Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias***

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes por exportación de rosas se reconocen cuando se ha recibido el manifiesto de carga o guía certificada de la fecha de vuelo, documentos que acreditan la entrega de los bienes y la transferencia de la propiedad.

Los ingresos de actividades ordinarias por venta de flor nacional se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad.

Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta cobrados por cuenta del gobierno del Ecuador.

---

<sup>1</sup> Sección 3, párrafo 3.3.

<sup>2</sup> International Accounting Standards Board, por sus siglas en inglés.

*(Continúa)*

## **DIFIORI S.A.**

### **Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros para el año que termina el 31 de Diciembre de 2012**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US \$)

#### ***Costos por préstamos***

Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

#### ***Impuesto a las ganancias***

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año y en el cálculo del anticipo de impuesto a la renta determinado en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

#### ***Propiedades, planta y equipo***

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas:

(Continúa)

## DIFIORI S.A.

### Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros para el año que termina el 31 de Diciembre de 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US \$)

Tipo de Activo (vida útil)	Años	Porcentaje Anual
Edificios	50	2.00%
Equipo de Computación y Software	6	16.67%
Equipo de Fumigación	10	10.00%
Equipo Eléctrico - Generador	30	3.33%
Equipo Eléctrico - Instalaciones	20	5.00%
Equipo Eléctrico - Transformador	25	4.00%
Equipo Frio - Evaporadores	20	5.00%
Equipo Frio - Motores, Compresores	30	3.33%
Equipo Frio - Paneles	35	2.86%
Equipo Frio - Puertas	25	4.00%
Equipo Riego - Computador, Motores	30	3.33%
Equipo Riego - Mangueras	5	20.00%
Equipo Riego - Tanques	20	5.00%
Equipo Riego - Tubería y Válvulas	25	4.00%
Equipo Riego - Válvulas de Aire y Cables	5	20.00%
Invernaderos - Estructuras	30	3.33%
Invernaderos - Plásticos	2.5	40.00%
Maquinaria y Equipo en General	15	6.67%
Muebles y Enseres - ADM	15	6.67%
Muebles y Enseres - Cultivo	20	5.00%
Muebles y Enseres - PostCosecha	10	10.00%
Muebles y Enseres - Servicios Generales	10	10.00%
Vehículos, Equipos de Transp y Eq Cam Móvil	5	20.00%

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

La política de capitalización de propiedad, planta y equipo se aplica a valores superiores a US \$500.00.

Los valores residuales aplicados a la propiedad, planta y equipo son como sigue:

Edificios	US \$	97,297.00
Equipo de Computación	US \$	860.47
Maquinaria y Equipo	US \$	466.58
Muebles y Enseres	US \$	200.00
Invernaderos	US \$	17,500.00

#### **Activos intangibles**

Al momento la Compañía no cuenta con Activos Intangibles; sin embargo cuando se los adquieran, éstos se expresarán al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por

(Continúa)

## **DIFIORI S.A.**

### **Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros para el año que termina el 31 de Diciembre de 2012**

**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US \$)**

deterioro acumuladas. Se amortizarán a lo largo de la vida estimada de cinco años empleando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

#### ***Activos Biológicos***

Las partidas de activos biológicos se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de los activos biológicos se utilizan las siguientes tasas:

<b>Tipo de Activo (vida útil)</b>	<b>Años</b>	<b>Porcentaje Anual</b>
Plantas en Producción	<b>10</b>	<b>10.00%</b>
Regalías Plantas	<b>10</b>	<b>10.00%</b>

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

El valor razonable de las plantas de rosas no puede medirse con fiabilidad por cuanto no existe un mercado activo para este tipo de activos biológicos. Adicionalmente se debe considerar que los activos biológicos no se mantienen para la venta.

El valor actual de los flujos de efectivo neto esperado es frecuentemente una medida poco fiable del valor razonable por la utilización de suposiciones subjetivas como el clima; y, porque: *a)* el valor razonable no puede ser medido con fiabilidad antes de la cosecha o recolección, *b)* los precios de mercado no constituyen una base de medición apropiada porque son volátiles, *c)* la medición a valor razonable implica el reconocimiento de ganancias y pérdidas no realizadas, *d)* la medición resultaría compleja y muy costosa para la Compañía.

Por lo expuesto, la administración considera que la medición al costo es más objetiva y coherente. Porque el costo histórico es el resultado de transacciones normales que suministran evidencia de un valor de mercado abierto en ese instante del tiempo, verificable de forma independiente.

#### ***Deterioro del valor de los activos***

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, plantas y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

*(Continúa)*

## **DIFIORI S.A.**

### **Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros para el año que termina el 31 de Diciembre de 2012**

**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US \$)**

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

#### ***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 de precio promedio.

Los productos agrícolas recolectados de los activos biológicos se miden por su valor razonable menos los costos estimados de venta en el punto de su cosecha.

#### ***Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar***

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

#### ***Acreedores comerciales***

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los importes de acreedores comerciales denominados en moneda extranjera se convierten a Dólares de los Estados Unidos de América (US \$) usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros gastos o en otros ingresos.

#### ***Sobregiros y préstamos bancarios***

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

*(Continúa)*

## **DIFIORI S.A.**

### **Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros para el año que termina el 31 de Diciembre de 2012**

**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US \$)**

#### ***Beneficios a los empleados***

Los beneficios a corto plazo a los empleados están relacionados con lo que determina el Código del Trabajo y la Ley de Seguridad Social. Comprenden partidas tales como: sueldos, aportaciones a la seguridad social, décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, fondos de reserva, vacaciones y participación laboral en las utilidades de la empresa.

Los beneficios post empleo están relacionados con lo que determina el Código del Trabajo y la Ley de Seguridad Social. Comprenden partidas tales como: pensión por jubilación patronal. Todas las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en el período en el que se producen en resultados.

Otros beneficios a largo plazo para los empleados están relacionados con lo que determina el Código del Trabajo y la Ley de Seguridad Social. Comprenden partidas tales como: días adicionales de vacaciones a partir del quinto año de servicio.

Los beneficios por terminación del contrato de trabajo están relacionados con lo que determina el Código del Trabajo y la Ley de Seguridad Social. Comprenden partidas tales como: bonificación por desahucio y bonificación por despido intempestivo.

Todo el personal a tiempo completo y tiempo parcial de la nómina está cubierto por el programa de beneficios a los empleados a excepción de los administradores (Gerente General y Presidente) quienes no participan de: décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones, participación laboral en las utilidades de la empresa, días adicionales de vacaciones, bonificación por desahucio y bonificación por despido intempestivo.

El costo y la obligación de la Compañía de realizar pagos por largos periodos de servicio a los empleados se reconocen durante los periodos de servicio de los empleados.

### **3. Supuestos clave de la incertidumbre en la estimación**

#### ***Pagos por largos periodos de servicio***

Al determinar el pasivo para los pagos por largos periodos de servicio (explicado en la nota 27), la gerencia con ayuda de un consultor independiente debe hacer una estimación de los incrementos de los sueldos durante los siguientes cinco años, la tasa de descuento para los siguientes cinco años a utilizar para calcular el valor presente y el número de empleados que se espera que abandonen la entidad antes de recibir los beneficios.

### **4. Restricción al pago de dividendos**

Según los términos de la Ley de Compañías de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un diez por ciento, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social.

*(Continúa)*

## DIFIORI S.A.

### Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros para el año que termina el 31 de Diciembre de 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US \$)

Los resultados acumulados incluyen el efecto de la adopción por primera vez a la NIIF para las PYMES por un total de US \$ 755,443.71. El efecto en el año 2011 es de US \$ 654,318.46 y en el 2010 de US \$ 101,125.25.

El mayor incremento en el año 2012 corresponde al re avalúo de los inmuebles propiedad de la Compañía. (Véanse las notas: 13, 14, 17, 18, 20, 27, 28 y 29).

#### 5. Ingresos de actividades ordinarias

Un detalle de los ingresos por actividades ordinarias por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2012 y 2011 es como sigue:

	<b>2012</b> <b>(US \$)</b>	<b>2011</b> <b>(US \$)</b>
Ventas Nacionales	\$ 22,537.35	\$ 22,738.57
Ventas Exterior	\$ 1,120,047.17	\$ 1,127,747.42
	<b>\$ 1,142,584.52</b>	<b>\$ 1,150,485.99</b>

#### 6. Costo de ventas

Un detalle del costo de ventas por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2012 y 2011 es como sigue:

	<b>2012</b> <b>(US \$)</b>	<b>2011</b> <b>(US \$)</b>
Mano De Obra Directa	\$ 395,571.66	\$ 400,871.09
Mano De Obra Indirecta	\$ 68,109.19	\$ 76,773.14
Otros Costos Indirectos de Fabricacion		
Depreciación Propiedad,Planta y Equipo	\$ 32,180.82	\$ -
Depreciacion de Activos Biologicos	\$ 35,294.51	\$ -
Mantenimiento y Reparaciones	\$ 31,323.80	\$ 12,390.57
Suministro Materiales y Repuestos	\$ 411,384.23	\$ 384,238.99
Otros Costos de Produccion	\$ 41,198.49	\$ 56,231.90
	<b>\$ 1,015,062.70</b>	<b>\$ 930,505.69</b>

En mantenimiento y reparaciones los rubros que presentan mayor incremento son los de *mantenimiento de invernaderos* US \$ 14,282.48 (2011: US \$ 3,605.53) y *mantenimiento de cultivo* US \$ 11,294.09 (2011: 1,535.09). En el cultivo se realizaron actividades de levanta miento de camas en toda la finca. En cuanto a los invernaderos se realizaron cambio de plásticos en la mayor parte de la finca y se realizaron reparaciones en el Bloque 1 y se cubrió una parte del Bloque 9 para incrementar la producción en 2 mil nuevas plantas. Este espacio anteriormente se usaba como camino de acceso.

(Continúa)

## DIFIORI S.A.

### Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros para el año que termina el 31 de Diciembre de 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US \$)

En suministros materiales y repuestos los rubros que presentan mayor incremento son los de fertilizantes, insecticidas, acaricidas, hidratantes, adherentes, dispersantes, acidificantes, embalaje y láminas plásticas.

#### 7. Otros ingresos

Otros ingresos incluyen intereses financieros ganados y otras rentas.

Dentro de intereses financieros ganados se reconoce US \$ 22.97 correspondiente a la póliza de inversión "Plazodolar" en Banco Pichincha C.A. por los intereses ganados al cierre del año 2012.

En el año 2012 el proveedor *Rosen Tantau* eliminó una deuda pendiente por US \$ 9,758.97 de regalías de la variedad *Impulse*, este valor se reconoce en el ejercicio dentro de otras rentas.

El siguiente cuadro muestra un resumen de otros ingresos por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2012 y 2011:

	2012 (US \$)	2011 (US \$)
Intereses financieros (nota 12)	\$ 26.67	\$ 22.80
Otras rentas	\$ 10,105.88	\$ 7,961.24
Ingreso financiero por impuestos diferidos (nota 11)	\$ 362.16	\$ -
	<u>\$ 10,494.71</u>	<u>\$ 7,984.04</u>

#### 8. Otros gastos

Otros gastos incluyen gastos no deducibles fiscalmente incurridos en el período. El rubro más importante es el que corresponde a intereses y multas impuestas por US \$ 3,699.90; los cuales le corresponden al Servicio de Rentas Internas US \$ 487.90, Municipio de Cayambe US \$ 292.00 y el Ministerio de Relaciones Laborales US \$ 2,920.00.

#### 9. Gastos financieros

El siguiente cuadro muestra un resumen de los gastos financieros por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2012 y 2011:

	2012 (US \$)	2011 (US \$)
Intereses de préstamos y sobregiros bancarios	\$ (2,512.19)	\$ (710.96)
Comisiones	\$ (2,607.80)	\$ (4,152.06)
	<u>\$ (5,119.99)</u>	<u>\$ (4,863.02)</u>

#### 10. Gasto participación laboral en las utilidades

Al ser negativo el resultado antes de impuestos (pérdida) no cabe el pago de la participación laboral en las utilidades de la empresa para el año que termina al 31 de diciembre del 2012.

(Continúa)

## DIFIORI S.A.

### Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros para el año que termina el 31 de Diciembre de 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US \$)

#### 11. Gasto por impuesto a la renta

La Compañía contaba con impuestos diferidos resultado de la provisión por jubilación patronal hasta el año 2011 y cuenta con el gasto por impuesto a la renta que es corriente. El siguiente cuadro muestra un resumen de los gastos por impuesto a la renta por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2012 y 2011:

	2012 (US \$)	2011 (US \$)
Impuesto corriente	\$ 9,827.14	\$ 9,892.86
Impuesto diferido	\$ -	\$ (44.03)
	<u>\$ 9,827.14</u>	<u>\$ 9,848.83</u>

Mediante Circular del Servicio de Rentas Internas (SRI) número NAC-DGECCGC12-00009 de 24 de mayo de 2012 dio a conocer a los contribuyentes que los gastos no deducibles considerados para la declaración de impuesto a la renta no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros. En consideración a esta Circular la Compañía considera que las diferencias temporales que dieron inicio al activo por impuesto diferido ya no existen y se han convertido en diferencias definitivas; razón por la cual, en el año 2012 ya no se reconocen impuestos diferidos y los US \$ 44.03 del año 2011 se reversaron a la cuenta patrimonial de *Resultados Acumulados por Adopción primera vez de las NIIF*.

Para el año 2012 el impuesto a las renta se calcula, para sociedades, con una tarifa del 23% sobre las ganancias (base imponible gravada). Mientras que para el año 2013 y siguientes la tarifa se ha fijado en el 22% sobre las ganancias (base imponible gravada).<sup>3</sup>

El gasto de US \$ 9,827.14 por impuesto a la renta del año 2012 (US \$ 9,892.86 en 2011) difiere del importe que resultaría de aplicar la tasa impositiva (23% en 2012 y 24% en 2011) a la ganancia antes de impuestos porque, según la legislación fiscal del Ecuador, algunos gastos que se reconocen en la medición de la ganancia antes de impuestos no son deducibles fiscalmente (ver nota 8).

Adicionalmente la legislación Ecuatoriana contempla el pago de un *anticipo* a pagarse con cargo al ejercicio fiscal corriente (2012) que para el caso de la Compañía corresponde a un valor equivalente a la suma matemática de los siguientes rubros del año 2011:

0.2%	Del patrimonio total	US \$	316.72
0.2%	Del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta	US \$	2,260.47
0.4%	Del activo total	US \$	2,616.07
0.4%	Del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta	US \$	4,633.88
		<u>US \$</u>	<u>9,827.14</u>

<sup>3</sup> Cfr. artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno y Disposición Transitoria Primera del Código de la Producción (RO-S 351 de 29-Dic-2010).

(Continúa)

## **DIFIORI S.A.**

### **Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros para el año que termina el 31 de Diciembre de 2012**

**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US \$)**

En el cálculo de los activos totales la Compañía no ha tomado en cuenta el terreno sobre el cual se desarrolla la actividad agrícola y de la cual provienen los ingresos ordinarios. Salvedad contemplada en la legislación ecuatoriana.

Al valor del anticipo determinado se restan las retenciones de impuesto a la renta realizadas a la Compañía durante el año 2011 (US \$ 0.00) y el saldo se pagó en dos cuotas iguales los meses de julio (US \$ 4,913.57) y septiembre de 2012 (US \$ 4,913.57).

La legislación ecuatoriana establece que el *anticipo* corre con cargo al impuesto a la renta del ejercicio corriente (2012), es decir origina crédito tributario, pero únicamente en la parte que no exceda al impuesto a la renta causado.

Cuando el impuesto a la renta causado, en base a la tarifa establecida para sociedades (2012 US \$ 0.00 y 2011 US \$ 4,244.84) es menor que el anticipo calculado (2012 US \$ 9,827.14 y 2011 US \$ 9,892.86), el pago de *anticipo* se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta y es el que se considera para la liquidación del impuesto.<sup>4</sup>

En resumen, para el año 2012 como la compañía presenta pérdidas y por lo tanto el valor del gasto de impuesto a la renta corresponde a US \$ 9,827.14.

Los gastos no deducibles para impuesto a la renta que se han considerado en el año 2012 son los siguientes:

	<b>2012</b> <b>(US \$)</b>
Depreciaciones y amortizaciones	\$ 14,276.85
Provisión jubilación patronal	\$ 1,582.56
Otros gastos no deducibles	\$ 4,337.01
	<u>\$ 20,196.42</u>

Luego de la conciliación la pérdida tributaria del ejercicio 2012 asciende a US \$ 63,432.45.

## **12. Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento**

Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento corresponden a una póliza con fecha de apertura el 29 de octubre de 2012 con un plazo de 365 días. Se incluye los intereses ganados al 31 de diciembre de 2012 (ver nota 7). El siguiente cuadro resume los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2012 y 2011:

---

<sup>4</sup> Cfr. artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno y artículos del 76 al 80 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno.

(Continúa)

## DIFIORI S.A.

### Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros para el año que termina el 31 de Diciembre de 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US \$)

	2012 (US \$)	2011 (US \$)
Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento	\$ 3,500.00	\$ -
Intereses ganados	\$ 22.97	\$ -
	<u>\$ 3,522.97</u>	<u>\$ -</u>

### 13. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

El siguiente cuadro muestra un resumen de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2012 y 2011:

	2012 (US \$)	2011 (US \$)
Clientes Locales	\$ 3,674.95	\$ 1,531.75
Clientes Exterior	\$ 113,008.52	\$ 118,925.76
Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados	\$ -	\$ -
(-) Provision por Cuentas Incobrables	\$ -	\$ -
	<u>\$ 116,683.47</u>	<u>\$ 120,457.51</u>

La provisión por cuentas incobrables se ajustó dentro del período de transición a la NIIF para las PYMES con lo cual en el año 2012 y 2011 se dio de baja US \$ 20,705.55 de cartera de clientes del exterior y se reconoció un resultado positivo en el patrimonio, dentro de resultados acumulados por adopción primera vez de las NIIF, por US \$ 1,152.04.

### 14. Inventarios

El siguiente cuadro muestra un resumen de los inventarios por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2012 y 2011:

	2012 (US \$)	2011 (US \$)
Materias primas	\$ 15,879.36	\$ 17,171.47
Productos en proceso	\$ 830.00	\$ 1,219.92
Materiales Auxiliares y suministros proceso productivo	\$ 3,388.68	\$ 5,999.56
Existencias por recibir	\$ 296.30	\$ 25,973.35
Otros Inventarios	\$ 13,006.19	\$ 17,944.57
	<u>\$ 33,400.53</u>	<u>\$ 68,308.87</u>

En el rubro existencias por recibir se dio de baja US \$ 25,677.05 correspondiente a un faltante de inventario que se arrastraba desde el año 2009. Este ajuste se realizó en cumplimiento al Informe de Control de la Superintendencia de Compañías del Ecuador número SC.ICI.DAI.Q.12.186 de 18 de mayo de 2012, recibido por la Compañía mediante oficio número SC.SG.Q.2012.575.29490 de fecha 23 de octubre de 2012.

(Continúa)

## DIFIORI S.A.

### Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros para el año que termina el 31 de Diciembre de 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US \$)

Inicialmente este ajuste se había propuesto realizarlo dentro de la transición a la NIIF para las PYMES; sin embargo, por las razones arriba descritas y de acuerdo a lo que establece la sección 10 respecto de los *errores*, este ajuste se realizó el 23 de octubre de 2012 con cargo a los resultados acumulados en el patrimonio.

#### 15. Servicios y otros pagos anticipados

El siguiente cuadro muestra un resumen de los servicios y otros pagos anticipados por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2012 y 2011:

	2012 (US \$)	2011 (US \$)
Anticipo a Proveedores	\$ 8,777.22	\$ 6,072.95
Otros Anticipos Entregados	\$ 3,005.34	\$ -
	<u>\$ 11,782.56</u>	<u>\$ 6,072.95</u>

#### 16. Activos por impuestos corrientes

El siguiente cuadro muestra un resumen de los activos por impuestos corrientes por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2012 y 2011:

	2012 (US \$)	2011 (US \$)
Credito Tributario a favor de la empresa (IVA)		
IVA CT	\$ 100,197.30	\$ 89,892.16
Retenciones en la FUENTE recibidas IVA	\$ 217.05	\$ 11.66
Reclamo devolución IVA a SRI	\$ 8,959.99	\$ -
Credito Tributario a favor de la empresa (IR)		
Retenciones en la FUENTE recibidas IR	\$ 90.36	\$ 26.80
Anticipo de Impuesto a la Renta	\$ 1,223.42	\$ 1,223.42
	<u>\$ 110,688.12</u>	<u>\$ 91,154.04</u>

#### 17. Propiedades, planta y equipo

Un detalle de la propiedad, planta y equipo por el año que terminó el 31 de diciembre de 2012 se muestra en el siguiente cuadro:

(Continúa)

## DIFIORI S.A.

### Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros para el año que termina el 31 de Diciembre de 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US \$)

Propiedad, Planta y Equipo	Terrenos y Edificios (US \$)	Instalaciones Fijas y Equipo (US \$)	Vehículos (US \$)	Invernaderos (US \$)	TOTAL (US \$)
<b>Costo</b>					
1 de enero de 2012	\$ 627,357.04	\$ 178,186.67	\$ 10,875.26	\$ 2,503,313.53	\$ 3,319,732.50
Adiciones		\$ 3,809.89			\$ 3,809.89
Disposiciones					\$ -
31 de diciembre de 2012	<u>\$ 627,357.04</u>	<u>\$ 181,996.56</u>	<u>\$ 10,875.26</u>	<u>\$ 2,503,313.53</u>	<u>\$ 3,323,542.39</u>
<b>Depreciación acumulada y deterioros de valor acumulados</b>					
1 de enero de 2012	\$ 91,145.61	\$ 146,690.50	\$ 10,875.26	\$ 1,943,313.53	\$ 2,192,024.90
Depreciación anual		\$ 8,639.62		\$ 23,541.20	\$ 32,180.82
Deterioro del valor					\$ -
Menos depreciación acumulada de los activos dispuestos					\$ -
31 de diciembre de 2012	<u>\$ 91,145.61</u>	<u>\$ 155,330.12</u>	<u>\$ 10,875.26</u>	<u>\$ 1,966,854.73</u>	<u>\$ 2,224,205.72</u>
<b>Importe en libros</b>					
31 de diciembre de 2012	<u>\$ 536,211.43</u>	<u>\$ 26,666.44</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 536,458.80</u>	<u>\$ 1,099,336.67</u>

Por efecto de la transición a la NIIF para las PYMES se re avaluó el terreno y los demás inmuebles. En el caso de los edificios ya no se reconoce depreciación por cuanto se estima que han llegado a su valor residual.

El terreno se re avaluó en primera instancia en el año 2010 a US \$ 200,437.59 y posteriormente en el 2012 a US \$ 438,914.43.

En el rubro de vehículos, por efectos de la misma transición se dio de baja un *Trooper* totalmente depreciado y que ya no es activo de la Compañía.

## 18. Activos biológicos

Un detalle de los activos biológicos por el año que terminó el 31 de diciembre de 2012 se muestra en el siguiente cuadro:

(Continúa)

## DIFIORI S.A.

### Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros para el año que termina el 31 de Diciembre de 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US \$)

<b>Activos Biológicos</b>	<b>Plantas en Producción (US \$)</b>	<b>Regalías de Plantas (US \$)</b>	<b>Plantas en Crecimiento (US \$)</b>	<b>TOTAL (US \$)</b>
<b>Costo</b>				
1 de enero de 2012	\$ 923,627.12	\$ 281,603.12	\$ 49,369.35	\$ 1,254,599.59
Adiciones	\$ 49,369.35	\$ 23,236.65	\$ 5,457.60	\$ 78,063.60
Disposiciones	\$ (2,214.72)		\$ (49,369.35)	\$ (51,584.07)
31 de diciembre de 2012	<u>\$ 970,781.75</u>	<u>\$ 304,839.77</u>	<u>\$ 5,457.60</u>	<u>\$ 1,281,079.12</u>
<b>Depreciación acumulada y deterioros de valor acumulados</b>				
1 de enero de 2012	\$ 884,470.52	\$ 126,073.92	\$ -	\$ 1,010,544.44
Depreciación anual	\$ 17,261.86	\$ 18,032.65	\$ -	\$ 35,294.51
Deterioro del valor				\$ -
Menos depreciación acumulada de los activos dispuestos				\$ -
31 de diciembre de 2012	<u>\$ 901,732.38</u>	<u>\$ 144,106.57</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,045,838.95</u>
<b>Importe en libros</b>				
31 de diciembre de 2012	<u>\$ 69,049.37</u>	<u>\$ 160,733.20</u>	<u>\$ 5,457.60</u>	<u>\$ 235,240.17</u>

Los contratos con proveedores denominados *breeders*<sup>5</sup> se han reconocido como parte de la transición a la NIIF para las PYMES. El efecto resulta en un incremento en los activos biológicos vía regalías y un incremento en los pasivos vía acreedores comerciales (ver nota 20).

En el año 2011 se reconocieron US \$ 51,722.51 correspondiente a contratos con E.G. Hill por las variedades *Lindsey* y *Forever Young* por US \$ 38,047.51; y, con Meilland International por las variedades *Yellow Sunset*, *Matilda*, *Samourai*, *Friendly* y *Sweet Elegance* por US \$ 13,675.00.

En el año 2012 se reconocieron US \$ 13,780.00 correspondientes a contratos con D.R. Ecuador Roses por las variedades *Idole* (US \$ 4,200.00) y *Orange Crush* (US \$ 4,000.00); y, con Schreurs Ecuador por la variedad *Bikini!* (US \$ 5,580.00).

## 19. Sobregiros y préstamos bancarios

El siguiente cuadro muestra un detalle de los sobregiros y préstamos bancarios por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2012 y 2011:

<sup>5</sup> Proveedores de variedades vegetales que otorgan el uso y beneficio de una variedad a cambio de una retribución económica denominada *regalía*.

(Continúa)

## DIFIORI S.A.

### Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros para el año que termina el 31 de Diciembre de 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US \$)

	2012 (US \$)	2011 (US \$)
Sobregiros bancarios	\$ 29,685.89	\$ -
Préstamos bancarios – totalmente exigibles en 2013 pagables anticipadamente sin penalización	\$ 20,675.63	\$ 13,449.07
	<b>\$ 50,361.52</b>	<b>\$ 13,449.07</b>

Los sobregiros y préstamos bancarios están garantizados de manera personal por la Gerente General de la Compañía. No se ha solicitado cargo alguno por esta garantía.

La tasa de interés del préstamo bancario a 18 meses (finaliza en enero de 2014) corresponde a una tasa fija del 11.20% del importe del principal.

## 20. Acreedores comerciales

El importe de acreedores comerciales al 31 de diciembre de 2012 incluye a proveedores locales y proveedores del exterior, ambos denominados en US dólares, un resumen por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2012 y 2011 es como sigue:

	2012 (US \$)	2011 (US \$)
Proveedores locales	\$ 171,615.59	\$ 143,543.31
Proveedores del exterior	\$ 20,264.60	\$ 26,050.87
Proveedores por contratos	\$ 46,654.43	\$ 38,047.51
	<b>\$ 238,534.62</b>	<b>\$ 207,641.69</b>

Los acreedores se vieron incrementados en los años 2011 y 2012 por efecto de la transición a la NIIF para las PYMES por el reconocimiento de activos biológicos en cuanto a los contratos de regalías (ver nota 18).

## 21. Impuestos corrientes por pagar

El siguiente cuadro muestra un detalle de los impuestos corrientes por pagar por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2012 y 2011:

(Continúa)

## DIFIORI S.A.

### Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros para el año que termina el 31 de Diciembre de 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US \$)

	2012 (US \$)	2011 (US \$)
Retención Impuesto a la Renta por Pagar	\$ 862.60	\$ 1,291.18
Retención IVA por Pagar	\$ 1,364.82	\$ 905.17
Impuesto a la Renta por Pagar	\$ -	\$ -
Impuesto al Valor Agregado por Pagar	\$ -	\$ -
Obligaciones con el IESS	\$ 9,035.83	\$ 8,734.39
	<b>\$ 11,263.25</b>	<b>\$ 10,930.74</b>

## 22. Obligación por beneficios a los empleados

Las obligaciones corrientes de la Compañía por beneficios a los empleados por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2012 y 2011 se muestra a continuación:

	2012 (US \$)	2011 (US \$)
Sueldos por Pagar	\$ 22,988.73	\$ 21,709.90
Décimo Tercero	\$ 2,464.62	\$ 3,198.01
Décimo Cuarto	\$ 10,569.41	\$ 8,714.82
Fondos de Reserva	\$ -	\$ 95.18
Participación Laboral en la Utilidades de la Empresa	\$ -	\$ 2,298.10
Vacaciones por Pagar	\$ 6,386.10	\$ 6,126.68
Herramientas	\$ 319.84	\$ 166.08
Multas, Sanciones, Atrasos y Permisos	\$ 3,152.52	\$ 658.48
Liquidaciones por Pagar	\$ 9,530.34	\$ 6,215.71
Otras Cuentas por Pagar al Personal	\$ 119.63	\$ 3,983.63
	<b>\$ 55,531.19</b>	<b>\$ 53,166.59</b>

La Compañía no tiene empleados a los cuales les pague una jubilación patronal, razón por la cual esta obligación no se presenta dentro del pasivo corriente (ver nota 27).

## 23. Otros pasivos financieros

Otros pasivos financieros corresponde a una deuda que la Compañía adquirió con el señor Arq. Carlos Alberto Banderas Kerisit hace más de 16 años<sup>6</sup> y que para garantizar el pago de la obligación, la Compañía otorgó una escritura de Hipoteca Abierta especial y preferente sobre el terreno, con todos sus galpones, invernaderos, construcciones y plantaciones de flores.

El contrato establecía un plazo original de pago de 2 años, el mismo que no se ha cumplido. Al momento, la obligación se encuentra de plazo vencido y puede ser ejecutada la garantía en cualquier momento.

<sup>6</sup> Fecha del contrato de Hipoteca Abierta: 16 de octubre de 1996.

(Continúa)

## DIFIORI S.A.

### Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros para el año que termina el 31 de Diciembre de 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US \$)

En el período 2010 al 2012 la administración de la Compañía pagó al señor Arq. Carlos Banderas US \$ 105,000.00 (2011: US \$ 55,000.00 y 2012: US \$ 50,000.00).

La administración se contactó con el señor Arq. Carlos Banderas para buscar una solución a esta obligación; sin embargo, la posición del Arq. Banderas se mantiene en que la obligación se encuentra vencida y no es su interés la renovación del contrato de mutuo.

Los saldos al 31 de diciembre de 2012 y 2011 se muestran en el cuadro siguiente:

	<b>2012</b> <b>(US \$)</b>	<b>2011</b> <b>(US \$)</b>
Banderas Kerisit Carlos Alberto	\$ 248,597.77	\$ 298,597.77
	<b>\$ 248,597.77</b>	<b>\$ 298,597.77</b>

## 24. Anticipos de clientes

Al 31 de diciembre de 2012 el cliente *International Matex* entregó un anticipo con la finalidad de asegurar la venta de rosas de la Compañía en el mes de febrero de 2013 por la festividad de *San Valentín*. Este anticipo de US \$ 17,990.00 se redimirá en el primer trimestre del 2013.

## 25. Otros pasivos corrientes

El siguiente cuadro muestra un detalle de otros pasivos corrientes por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2012 y 2011:

	<b>2012</b> <b>(US \$)</b>	<b>2011</b> <b>(US \$)</b>
Lara Venegas Deanna	\$ 9,000.00	\$ 9,000.00
Otras Cuentas por Pagar Diversas	\$ 2,532.24	\$ -
	<b>\$ 11,532.24</b>	<b>\$ 9,000.00</b>

Los saldos por pagar a la señorita Deanna Lara corresponden a un préstamo en efectivo a la Compañía, mientras que otras cuentas por pagar diversas corresponden al convenio de *comisariato* que la Compañía tiene con Abefarm S.A. (Fybeca, Sana Sana y Oki Doki) para sus empleados.

## 26. Préstamos bancarios

El interés por pagar es por el préstamo bancario a 18 meses que finaliza en enero de 2014 a una tasa fija del 11.20% del importe del principal. El siguiente cuadro muestra un detalle de los préstamos bancarios por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2012 y 2011:

(Continúa)

## DIFIORI S.A.

### Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros para el año que termina el 31 de Diciembre de 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US \$)

	2012 (US \$)	2011 (US \$)
Préstamos bancarios – totalmente exigibles en 2014 pagables anticipadamente sin penalización	\$ 1,515.28	\$ 2,390.92
	<u>\$ 1,515.28</u>	<u>\$ 2,390.92</u>

## 27. Obligaciones a largo plazo por beneficios a los empleados

La obligación de la Compañía por beneficios a los empleados por pagos por largos periodos de servicio, de acuerdo con un plan impuesto por el gobierno, se basa en una valoración actuarial integral con fecha de 31 de diciembre de 2012 y es como sigue:

<b>Jubilación Patronal</b>	2012 (US \$)
Obligación a 1 de enero de 2012	\$ 18,524.02
Acumulación (o devengo) adicional durante el año	\$ 2,339.03
Pagos de beneficios realizados en el año	\$ -
Obligación a 31 de diciembre de 2012	<u>\$ 20,863.05</u>

La obligación se clasifica como:

	2012 (US \$)	2011 (US \$)
Pasivo corriente	\$ -	\$ -
Pasivo no Corriente	\$ 20,863.05	\$ 18,524.02
Total	<u>\$ 20,863.05</u>	<u>\$ 18,524.02</u>

En el año 2011 se reconocieron US \$ 183.46 para provisión por jubilación patronal como parte de la transición a la NIIF para las PYMES. En cuanto a la provisión por desahucio, dentro de la misma transición, se disminuyó la provisión en US \$ 4,038.04.

Para el año 2012 la provisión por desahucio es como sigue:

(Continúa)

## DIFIORI S.A.

### Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros para el año que termina el 31 de Diciembre de 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US \$)

	<b>2012</b> <b>(US \$)</b>
<b>Desahucio</b>	
Obligación a 1 de enero de 2012	\$ 4,080.70
Acumulación (o devengo) adicional durante el año	\$ 1,655.65
Pagos de beneficios realizados en el año	<u>\$ (1,065.52)</u>
Obligación a 31 de diciembre de 2012	<u><u>\$ 4,670.83</u></u>

La obligación se clasifica como:

	<b>2012</b> <b>(US \$)</b>	<b>2011</b> <b>(US \$)</b>
Pasivo corriente	\$ -	\$ -
Pasivo no Corriente	\$ 4,670.83	\$ 4,080.70
Total	<u><u>\$ 4,670.83</u></u>	<u><u>\$ 4,080.70</u></u>

## 28. Cuentas por pagar accionistas, directores y gerentes

El siguiente cuadro muestra un detalle de las cuentas por pagar a accionistas, directores y gerentes por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2012 y 2011:

	<b>2012</b> <b>(US \$)</b>	<b>2011</b> <b>(US \$)</b>
Accionistas - Arq. Daniel Vela	\$ 30,903.39	\$ 30,903.39
Accionistas - Arq. Diego Banderas	\$ 7,659.09	\$ 7,659.09
Accionistas - Sra. Gloria Barragan	\$ 2,553.05	\$ 2,553.05
Accionistas - Dra. Fabiola Vela	<u>\$ 18,673.28</u>	<u>\$ 18,673.28</u>
	<u><u>\$ 59,788.81</u></u>	<u><u>\$ 59,788.81</u></u>

La administración considera que ha sido impracticable la aplicación del reconocimiento inicial de los pasivos arriba descritos, en cuanto a su reconocimiento contractual y de intereses financieros, por no existir acuerdo entre los accionistas que permita una resolución de la Junta General de Accionistas (ver nota 33, literal b).

## 29. Otros pasivos no corrientes

Un detalle de otros pasivos no corrientes por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2012 y 2011 se muestra a continuación:

(Continúa)

## DIFIORI S.A.

### Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros para el año que termina el 31 de Diciembre de 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US \$)

	2012 (US \$)	2011 (US \$)
Vela Guerrero Juan Sebastian	\$ 19,180.00	\$ 19,180.00
Banderas Kerisit Carlos Alberto	\$ 73,325.25	\$ 73,325.25
	<u>\$ 92,505.25</u>	<u>\$ 92,505.25</u>

\* Los señores Vela y Banderas son familiares de algunos accionistas de la Compañía.

La administración considera que ha sido impracticable la aplicación del reconocimiento inicial de los pasivos arriba descritos, en cuanto a su reconocimiento contractual y de intereses financieros, por no existir acuerdo entre los accionistas que permita una resolución de la Junta General de Accionistas (ver nota 33, literal b).

### 30. Capital en acciones

Los saldos al 31 de diciembre de 2012 y 2011 de US \$ 300,400.00 comprenden 300,400 acciones ordinarias con un valor nominal de US \$ 1.00 completamente pagadas, emitidas y en circulación.

### 31. Efectivo y equivalentes al efectivo

El siguiente cuadro muestra un detalle del efectivo y equivalentes al efectivo por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2012 y 2011:

	2012 (US \$)	2011 (US \$)
Efectivo en caja	\$ 7,860.82	\$ 35,906.78
Sobregiros	\$ (29,685.89)	\$ -
	<u>\$ (21,825.07)</u>	<u>\$ 35,906.78</u>

### 32. Pasivos contingentes

Al 31 de diciembre de 2012 la administración de la Compañía ha identificado los siguientes pasivos contingentes:

- Una bonificación que los accionistas de la Compañía negociaron con la Gerente General y que para el año 2012 asciende a US \$ 25,000.00.
- No se ha identificado ningún otro inconveniente que pudiera considerarse como pasivo contingente.

(Continúa)

## **DIFIORI S.A.**

### **Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros para el año que termina el 31 de Diciembre de 2012**

**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US \$)**

#### **33. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa**

Entre el 31 de diciembre de 2012 y la fecha de aprobación de estos estados financieros se produjeron los siguientes eventos:

- a. En enero y febrero de 2013 el Servicio de Rentas Internas del Ecuador dio trámite a la solicitud de la Compañía de devolución de IVA (ver nota 16). Es así que de los US \$ 8,959.99 solicitados, US \$ 8,723.44 fueron devueltos a la Compañía y US \$ 236.55 fueron reclasificados a gastos por IVA no devuelto.
- b. La Junta General Extraordinaria de Accionistas de 12 de marzo de 2013 solicitó a la Gerente General prepare una propuesta para solucionar las obligaciones pendientes con accionistas (ver nota 28) y de otros pasivos no corrientes (ver nota 29). La propuesta se encuentra en elaboración y análisis de la Gerencia General y no ha sido remitida a los accionistas de la Compañía.
- c. El 05 de febrero de 2013 la Compañía adquirió un crédito con Banco Pichincha por el valor de US \$ 3,300.00. El crédito vence en octubre de 2013 y se encuentra garantizado con la póliza de inversión (ver nota 12).
- d. No se produjeron eventos adicionales que, en opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no se hayan revelado en los mismos.

#### **34. Transacciones entre partes relacionadas**

Al 31 de diciembre de 2012 la Compañía no tiene transacciones entre partes relacionadas.

La remuneración total, incluye sueldos y beneficios, de los administradores y de otros miembros del personal clave en 2012 ascendió a US \$ 107,704.84 (2011: US \$ 102,655.86).

*(Continúa)*

## **DIFIORI S.A.**

### **Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros para el año que termina el 31 de Diciembre de 2012**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US \$)

#### **35. Aprobación de los estados financieros**

Estos estados financieros fueron aprobados por la Gerencia General y autorizados para su publicación el 15 de marzo de 2013.

\* \* \* \* \*