

ROYALFLOWERS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF'S vigentes al 31 de diciembre del 2017 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

1. Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario. **ROYALFLOWERS S.A.**, es una sociedad con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

2. Presentación de los estados financieros

Las políticas adoptadas para la presentación de Estados Financieros son las siguientes:

- Estado de Situación Financiera.- La compañía clasificó las partidas del Estado de Situación Financiera, en Corrientes y No Corrientes.
- Estado de Resultados Integrales.- Los costos y gastos se clasificaron en función de su "naturaleza"
- Estado de Flujos de Efectivo.- Se utilizó el método Directo, el cual informa de los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos durante el período por actividades de operación, de inversión y de financiación.
- Estado de Cambios en el Patrimonio.- Revela conciliaciones entre importes en libros al inicio y al final del período, en resultados, partidas de resultado integral y transacciones con propietarios.

3. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprende el efectivo en caja y bancos y las inversiones con un vencimiento menor a 90 días que sean fácilmente convertibles en efectivo y que están sujetos a un riesgo insignificante de cambio en valor.

4. Activos financieros comerciales.-

Las cuentas por cobrar se presentan netas de la estimación para deudas incobrables, constituida sobre aquellos saldos que se estiman de dudosa recuperabilidad al cierre de los respectivos periodos.

ROYALFLOWERS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

5. Inventarios.-

Los inventarios se registran al costo o su valor neto realizable, el menor. Los costos incluyen el precio de compra más costos adicionales necesarios para traer cada producto a su actual ubicación y condición, neto de descuentos comerciales y otro tipo de rebajas. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el transcurso ordinario del negocio, menos los costos estimados para realizar la venta.

En caso de tener evidencias del deterioro de los inventarios, se constituirá la respectiva provisión para cubrir el mismo.

6. Propiedad, Planta y equipos. -

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

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de la propiedad y equipo se utilizan varios porcentajes dependiendo del tipo del bien, las vidas útiles estimadas son las siguientes:

	Vida Útil
Edificio y otras construcciones	10-30
Plásticos de invernaderos	2
Maquinarias y equipo	10
Muebles, enseres y herramientas	10
Equipo de computación	3
Vehículos	5-10
Plantas productoras	2-8

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.

Conforme las modificaciones publicadas por el IASB respecto a las NIC's 16 y 41 que rigen a partir de enero del 2016, las plantas productivas que mantiene la Compañía para la producción de flores a lo largo de su vida económica útil, son contabilizadas y tratadas como parte de la Propiedad, Planta y Equipo (NIC 16); mientras que las flores que se desarrollan en las plantas productoras y que son sujetas de cosecha, se las mantiene como activos biológicos (NIC 41). La Compañía consideró el valor razonable de las Plantas Productivas al 1 de enero del 2016 como costo atribuido sujeto a depreciación el mismo que será evaluado con cierta periodicidad (3 – 5 años) y la determinación de su vida útil fue establecida por un perito independiente y por tipo o categoría de planta en función a su vida comercial estimada.

ROYALFLOWERS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

7. Deterioro del valor de los activos no financieros.-

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan la propiedad, planta y equipos, activos biológicos y activos intangibles para determinar si existen indicios tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor. Si existen indicios de deterioro 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.

8. Activos Biológicos.-

La Compañía mantiene plantaciones de rosas en crecimiento, las cuales son medidas tanto en el momento de su reconocimiento inicial, como al final del periodo sobre el que se reporta, a su valor razonable menos los costos estimados en el punto de venta. La medición de las nuevas plantaciones (primeros años) se realizan al costo, que es equivalente al valor razonable.

Los desembolsos directamente relacionados con el desarrollo y crecimiento de las plantaciones, son contabilizados directamente como parte integrante del activo biológico en el estado de situación financiera.

Una vez que la Planta termina su proceso de crecimiento e inicia su vida productiva pasa a ser parte de la Propiedad, Planta y Equipo y su tratamiento contable será en base a la NIC 16.

9. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.-

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones normales de créditos y no generan intereses.

10. Política para el tratamiento de provisiones, activos y pasivos contingentes.

Provisión: La compañía reconoce una provisión, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas;
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

ROYALFLOWERS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio: El costo de los beneficios definidos (Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio) es determinado por un actuario calificado por la Superintendencia de Compañías para la valoración de las obligaciones de carácter significativo derivadas de los beneficios post-empleo (jubilación patronal) y por terminación (desahucio).

De conformidad con lo dispuesto por el párrafo 67 de la NIC 19 Beneficios a los Empleados, para el reconocimiento de esta obligación, el Actuario contratado para el efecto, deberá utilizar el método de "la unidad de crédito proyectada" para determinar tanto el valor presente de sus obligaciones por beneficios definidos, como el costo por los servicios prestados en el periodo actual y, en su caso, el costo de servicio pasado. Las utilidades o pérdidas actuariales no deben reconocerse cuando se producen variaciones normales en el sueldo, únicamente serán reconocidas si se producen cambios en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos que se deban a la variación en los siguientes factores:

- Tasas de rotación, de mortalidad, de retiros anticipados o de incremento de salarios inesperadamente altas o bajas para los empleados, así como variaciones en los beneficios o en los costos de atención médica;
- El efecto de los cambios en las estimaciones de: las tasas futuras de rotación, de mortalidad, de retiros anticipados o de incremento de salarios de los empleados, así como el efecto de las variaciones en los beneficios o en los costos de atención médica cubiertos por el plan;
- El efecto de las variaciones en la tasa de descuento.

11. . Reconocimiento de ingreso de actividades ordinarias.-

Los ingresos de la Compañía provienen principalmente de exportación de tallos de flores, los mismos se calculan el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

12. Costos y gastos.-

Los costos y gastos se registran al costo histórico y se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el pago derivado de ello.

13. Política para el tratamiento de impuestos sobre las ganancias

13.1 Impuestos Diferidos

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

Los efectos sobre los activos por impuestos diferidos se reconocen como una cuenta por cobrar en la medida en que exista una probabilidad de recuperar el Impuesto a la Renta que se deba pagar por efectos de las diferencias generadas entre la base fiscal y la base contable, producto de la aplicación de las NIIFs.

Los pasivos o activos por impuestos diferidos se miden por las cantidades que se espere pagar (recuperar) de la autoridad fiscal, utilizando la normativa y tasas impositivas vigentes a la fecha del cierre de los estados financieros.

Al finalizar cada ejercicio fiscal se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las tasas vigentes para el ejercicio posterior y de las probabilidades de recuperación y de liquidar los activos y pasivos por impuestos diferidos, respectivamente. Adicionalmente, se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las reformas que se realicen tanto a la normativa contable como a la tributaria.

13.2 Medición

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas y leyes fiscales vigentes a la fecha de cierre de los estados financieros. Los activos y pasivos por impuestos diferidos no deben ser descontados.

13.3 Impuesto a la renta corriente

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa de impuesto a la renta causado se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

A partir del ejercicio fiscal 2015 la tarifa del impuesto a la renta puede ser del 25% sobre la parte proporcional que corresponda a la participación de accionistas ubicados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

Conforme las disposiciones tributarias vigentes, cuando el anticipo del impuesto a la renta determinado es mayor al impuesto causado, éste se convierte en impuesto mínimo a pagar.

De acuerdo a las nuevas reformas realizadas por la Administración Tributaria publicadas a finales del año 2017; a partir del ejercicio fiscal 2018 la tarifa de impuesto a la renta es del 25% y podrá incrementarse al 28% si sus accionistas se encuentran ubicados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

ROYALFLOWERS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

14. Participación trabajadores.-

La Compañía reconoce un pasivo, un costo de los servicios o un gasto (en función a la labor desarrollada por el beneficiario) por la participación de los trabajadores en las utilidades de la misma. Este beneficiario se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con las disposiciones laborales vigentes. Cabe señalar que para la determinación de la utilidad líquida base para el 15% de participación a trabajadores se debe excluir los efectos de la valoración de los activos biológicos.

15. Ganancia (perdida) neta por acción y dividendos de accionistas.-

La ganancia (perdida) neta por acción se calcula en base al promedio de las acciones en circulación durante el ejercicio económico.

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se reconoce como un pasivo en el periodo en que los dividendos son aprobados por la Junta General de Accionistas o cuando se configura la obligación correspondiente, en función de las disposiciones legales.

16. Estimaciones de la Administración

Las estimaciones y criterios usados, que tiene incidencia en los estados financieros, son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

Las revisiones a las estimaciones contables de reconocen en el periodo de revisión y en periodos futuros si es que la revisión los afecta.

La compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos usados se detallan en los siguientes rubros:

- (a) Cálculo del deterioro del valor de activos financieros
- (b) Vidas útiles de los elementos de propiedad, planta y equipo.
- (c) Vidas útiles de los activos intangibles.
- (d) Eventual deterioro de activos no financieros (propiedad, planta y equipo y activos intangibles).
- (e) El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos.
- (f) Estimación de impuestos diferidos considerando que todas las diferencias temporarias entre el valor en libros y la base tributaria se revertirán en el futuro.

ROYALFLOWERS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

- (g) Estimación de la provisión del impuesto a la renta.
- (h) Estimación de negocio en marcha.



Rocío Yanez
Contadora