HERAPLANT S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017 con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2016

HERAPLANT S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017 con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2016

CONTENIDO:

Opinión de los Auditores Externos Independientes
Estados de Situación Financiera
Estados de Resultados Integrales
Estados de Cambios en el Patrimonio
Estados de Flujos de Efectivo
Notas explicativas a los Estados Financieros

Definiciones:

NIIF: Normas Internacionales de Información Financiera

IASB: Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés)

IESBA: Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés)

NIA: Normas Internacionales de Auditoría

NIC: Normas Internacionales de Contabilidad

US$: Expresado en dólares

Audinnova
CONSULTORES & AUDITORES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:
HERAPLANT S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **HERAPLANT S.A.,** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016 se presentan únicamente con fines comparativos.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de HERAPLANT S.A., al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera aprobadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) y las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Párrafo de Énfasis

Negocio en marcha

En el año 2017 **HERAPLANT S.A.,** no ha realizado actividades comerciales o productivas que le permitan la generación de ingresos suficientes para su reactivación como negocio en marcha. Su continuidad operacional dependerá de sucesos subsecuentes como las decisiones y tácticas que tome la Administración para mejorar su escenario actual. A la fecha de emisión del presente informe la reactivación de la Compañía depende de acontecimientos inherentes o inciertos. Los estados financieros adjuntos no incluyen ajustes relacionados con la recuperación de activos o la cancelación y presentación de sus pasivos, que podrían generarse como resultado de esta incertidumbre.

Independencia

Somos independientes de **HERAPLANT S. A.,** de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código.

Información Presentada en Adición a los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Encargados del Directorio de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Audinnova
CONSULTORES & AUDITORES

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía, entre otros asuntos, el alcance y el momento de ejecución de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requisitos legales

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **HERAPLANT S.A.**, al 31 de diciembre del 2017, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Quito, 26 de marzo del 2018

Sergio Almache
Socio
RUC 2100367404001

Audinnova Consultores & Auditores Cía. Ltda.
SCVS. RNAE No. 1203

HERAPLANT S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017,
con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2016
(Expresados en dólares de Estados Unidos de América)

	Nota	2017	2016
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y bancos	5	27.701	85.929
Clientes	6	215.998	553.385
Activos por impuestos corrientes	7	30.777	69.464
Otras cuentas por cobrar		2.854	-
Total activo corriente		277.330	708.778
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedades y equipos	8	-	220
Total activo no corriente		-	220
TOTAL ACTIVO		**277.330**	**708.998**
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Proveedores	9	267.680	709.397
Pasivos por impuestos corrientes	7	8.194	5.776
Total pasivo corriente		275.874	715.173
TOTAL PASIVO		**275.874**	**715.173**
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	10	1.456	(6.175)
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**277.330**	**708.998**

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Leyla Pinzón
Gerente General

Christian Valenzuela
Contador General

HERAPLANT S.A.

ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL

POR LOS PERIODOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresados en dólares de Estados Unidos América)

	Notas	2017	2016
INGRESOS			
Ingresos operacionales		38.035	763.296
Total ingresos	11	38.035	763.296
COSTOS			
Costos de operación		-	690.940
Total costos	12	-	690.940
GASTOS			
Gastos de administración		22.367	71.498
Gastos financieros		1.103	750
Total gastos	13	23.470	72.248
UTILIDAD OPERACIONAL		14.565	108
OTROS INGRESOS Y GASTOS			
Ingresos no operacionales		1.260	5.767
Total otros ingresos y gastos		1.260	5.767
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		15.825	5.875
Impuesto a la renta	14	8.194	5.560
RESULTADO INTEGRAL DE LOS PERIODOS		7.631	315

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Leyla Pinzón
Gerente General

Christian Valenzuela
Contador General

HERAPLANT S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017,
con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2016
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	Capital social	Resultados		Total
			Resultados acumulados	Utilidad (Pérdida) neta	
Saldos al 31 de diciembre del 2015		**800**	**571**	**(7.861)**	**(6.490)**
Transferencia a resultados acumulados			(7.861)	7.861	-
Resultado integral				315	315
Saldos al 31 de diciembre del 2016		**800**	**(7.290)**	**315**	**(6.175)**
Transferencia a resultados acumulados			315	(315)	-
Utilidad neta				7.631	7.631
Saldos al 31 de diciembre del 2017	10	**800**	**(6.975)**	**7.631**	**1.456**

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Leyla Pinzón
Gerente General

Christian Valenzuela
Contador General

HERAPLANT S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS PERIODOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	2017	2016
Efectivo provisto por clientes	253.832	742.075
Efectivo utilizado en proveedores	(323.839)	(779.509)
Efectivo utilizado en empleados		(4.833)
Efectivo provisto por otros	11.779	44.398
Efectivo neto provisto por actividades de operación	(58.228)	2.131
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo provisto por otras entradas de efectivo		46.563
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento		46.563
AUMENTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(58.228)	48.694
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DE LOS AÑOS	85.929	37.235
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DE LOS AÑOS	27.701	85.929

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Leyla Pinzón
Gerente General

Christian Valenzuela
Contador General

HERAPLANT S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD NETA Y EL FLUJO DE OPERACIÓN

POR LOS PERIODOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	2017	2016
Utilidad neta	7.631	315
Partidas de conciliación entre la utilidad neta y el flujo de efectivo neto provisto por actividades de operación		
Depreciaciones de propiedades y equipos	220	880
Impuesto a la renta	8.194	5.560
Reconocimiento de ingresos	(51.500)	
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	54.392	
Utilidad neta conciliada	18.937	6.755
Cambios netos en el Capital de Trabajo		
Disminución (aumento) de cuentas por cobrar	356.699	(26.989)
(Aumento) disminución de otras cuentas por cobrar	(121.590)	31.217
Disminución de impuestos corrientes	16.483	
Disminución de otros activos		20.753
Disminución de proveedores	(322.981)	(17.201)
Disminución de obligaciones laborales		(4.833)
Disminución de otros pasivos		(7.572)
Disminución de pasivos por impuestos corrientes	(5.776)	
Efectivo neto provisto por actividades de operación	(58.228)	2.131

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Leyla Pinzón
Gerente General

Christian Valenzuela
Contador General

HERAPLANT S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
EXPRESADAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA

---

1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA

HERAPLANT S.A., fue constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 4 de septiembre del 2009, con un plazo de duración noventa y nueve años. Su domicilio principal es en la ciudad de Quito.

La Compañía tiene como objeto principal: administrar, representar, distribuir, adquirir, importar, exportar, comprar, vender y comercializar todo tipo de material vegetal, esquejes, plantas, semillas y material in Vitro (plantas meristemas in vitro).

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

HERAPLANT S.A., es una compañía regulada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, y por lo tanto está sujeta a la preparación y presentación de sus Estados Financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera.

Los Estados Financieros han sido preparados en base al supuesto de la continuidad de las operaciones de **HERAPLANT S.A.,** como negocio en marcha.

A continuación, se describen las políticas y prácticas contables adoptadas en la preparación de los Estados Financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

a. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

b. Bases de preparación y medición

Los estados financieros han sido preparados en base del devengado.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. Estas características incluyen, por ejemplo, los

siguientes elementos: (a) la condición y localización del activo; y (b) restricciones, si las hubiera, sobre la venta o uso del activo. El valor razonable a efectos de medición y/o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tal como el valor en uso de la NIC 36.

c. Moneda funcional

La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador desde marzo del 2000.

d. Estimaciones y juicios contables

La Compañía hace estimaciones e hipótesis en relación con el futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación, se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro del ejercicio financiero siguiente.

Estimación de deterioro de las cuentas por cobrar

La Compañía evalúa el deterioro de las cuentas por cobrar cuando existe una evidencia objetiva que no será capaz de cobrar todos los importes de acuerdo a los términos originales de las cuentas por cobrar.

Vida útil y porcentaje de depreciación

La Compañía revisa anualmente la vida útil y el porcentaje de depreciación estimados de los activos fijos al final de cada período que se informa.

e. Criterio de materialidad

En los presentes estados financieros se ha omitido aquella información o desgloses que, no requiriendo de detalle por su importancia cualitativa, se han considerado no materiales o que no tienen importancia relativa de acuerdo al concepto de Materialidad o Importancia relativa definido en el marco conceptual de las NIIF, tomando las cuentas anuales en su conjunto.

f. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos presentados en los estados de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y los que están dentro del ciclo normal de la operación de **HERAPLANT S.A.**, y como no corrientes los de vencimiento superior ha dicho período.

g. Efectivo y bancos

El efectivo y bancos incluye los valores en cajas, los saldos conciliados en cuentas bancarias y sobregiros bancarios no recurrentes.

h. Clientes y provisión de cuentas incobrables

Las cuentas por cobrar a clientes son importes generados por las ventas de bienes o servicios realizados en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar a clientes se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

Para aquellas cuentas con riesgo de recuperación se estima un valor de incobrabilidad, el cual es reconocido en los resultados del período. La Gerencia analiza la cartera de acuerdo a sus vencimientos y provisiona aquellos saldos mayores a 360 días como incobrables al 100%.

i. Partes relacionadas

Se considera parte relacionada de una con otra parte, si una de ellas tiene la posibilidad de ejercer el control sobre la otra, o de ejercer influencia significativa sobre ella al tomar sus decisiones financieras y operativas.

Las operaciones con relacionadas son reveladas en los estados financieros, de acuerdo a la naturaleza de las relaciones existentes, y a los tipos de transacciones y elementos de las mismas. Estas operaciones se encuentran reveladas en base al volumen de las transacciones, ya sea en su cuantía absoluta o como proporción sobre una base apropiada y a las políticas de precios que se hayan seguido.

Las transacciones con partes relacionadas de contenido similar son presentadas en los Estados Financieros de manera desagregada por tipo de operación.

Actualmente la Compañía, mantiene las siguientes partes relacionadas:

- Accionistas de la Compañía
- Danziger Dan Flower Farm (Israel).
- Danziger-Ecuador S.A.

Las transacciones que **HERAPLANT S.A.**, realiza con sus partes relacionadas son las siguientes:

- Prestación o recepción de servicios;
- Compra - venta de productos;

j. Otras cuentas por cobrar

Corresponden a los valores entregados a terceros y empleados en calidad de anticipos. Estos activos se encuentran registrados al valor del dinero entregado.

k. Pagos anticipados

Corresponden a los valores entregados a terceros en calidad de anticipos. Estos activos se encuentran registrados al valor del dinero entregado previo la prestación del servicio o la recepción del bien adquirido por parte de terceros.

l. Propiedades y equipos

Reconocimiento

Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, la diferencia entre el precio equivalente en efectivo y el total de los pagos se reconocerá como intereses a lo largo del período del crédito a menos que tales intereses se capitalicen de acuerdo con la NIC 23.

Medición posterior

Modelo del Costo. - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación y vidas útiles

El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La depreciación se realiza en forma separada para cada parte o componente de un elemento de propiedades y equipos que tengan costos significativos con relación al costo total del elemento.

El valor residual y la vida útil de los elementos de propiedades y equipos diferentes de bienes inmuebles, son revisados al término de cada período anual.

m. Activos y pasivos financieros

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan, y presentan por un neto en el balance, cuando existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

n. Cuentas por pagar proveedores

Las cuentas por pagar proveedores son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido a los proveedores en el curso ordinario de la operación. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. Caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes. Las cuentas por pagar comerciales se reconocen inicialmente a valor razonable.

o. Impuestos corrientes

Los impuestos corrientes corresponden a los créditos y obligaciones tributarias mantenidas por la Compañía, como sujeto pasivo de percepción y retención de impuestos.

Los activos por impuestos corrientes incluyen los créditos tributarios del Impuesto al Valor Agregado (IVA), el Impuesto a la Salida de Divisas y del Impuesto a la Renta; este último respecto a las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía, y a los pagos realizados en calidad de anticipos de Impuesto a la Renta.

Los pasivos por impuestos corrientes, corresponden al IVA causado en ventas, las retenciones del IVA, retenciones en la fuente y al Impuesto a la Renta por pagar.

p. Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presentes como resultado de un evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la Compañía y los montos se pueden estimar con cierta fiabilidad. El tiempo o el monto de esa salida pueden aún ser inciertos. Las provisiones se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual.

Las provisiones son descontadas al valor presente si se estima que el efecto del descuento es significativo. Todas las provisiones se revisan en cada fecha de reporte y se ajustan para reflejar el mejor estimado actual.

En aquellos casos que se considere poco probable o remota una posible salida de recursos económicos como resultado de las obligaciones presentes, no se reconoce ningún pasivo.

La posible entrada de beneficios económicos a la Compañía que aún no cumpla con los criterios de reconocimiento de activo, se considerarán como activos contingentes.

q. Beneficios a los empleados

Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que se presta el servicio relacionado.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio prestado por el trabajador en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a la décimo tercera y décimo cuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía.

Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado ya sea para dar término al contrato del empleado o para proveer beneficios por cese como resultado de una oferta realizada para incentivar la renuncia voluntaria. Las indemnizaciones por terminación o cese en el caso de despidos intempestivos, de acuerdo con lo establecido en el Código de Trabajo, son reconocidas como gastos cuando se da término a la relación contractual.

Beneficios Post-Empleo: Planes de Beneficios Definidos

Un plan de beneficios definidos es un beneficio post-empleo distinto del plan de contribuciones definidas. La obligación neta de la Compañía con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código de Trabajo, el cual establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicios de 25 años en un misma compañía en forma continua o interrumpida; la obligación es calculada por separado para cada beneficiario del plan, estimando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; es descontada para determinar su valor presente y se le deduce el valor razonable de mercado de los activos asociados al plan.

La Compañía reconoce las ganancias o pérdidas actuariales del año en el estado de resultados. El cálculo es realizado por un actuario independiente usando el método de unidad de crédito proyectada.

Adicionalmente, el Código establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio. El cálculo está regulado en el Código de Trabajo y su provisión es realizada por un actuario independiente usando el criterio de rotación de los empleados y la ocurrencia en el pago de este beneficio.

r. Capital social

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto. Bajo este concepto se registran los resultados integrales y los resultados acumulados.

s. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos, devoluciones e impuestos. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro y cuando se alcancen determinadas condiciones para cada una de las actividades de la compañía.

Ventas de plantas

La Compañía comercializa una amplia gama de material vegetal. Las ventas se reconocen cuando la compañía ha entregado los productos al cliente y no hay ninguna obligación incumplida que pueda afectar a la aceptación de los productos por parte del cliente. La entrega no se produce hasta que el producto no se haya enviado al lugar específico, los riesgos de la obsolescencia y pérdidas se hayan transferido al cliente y éste haya aceptado los productos de acuerdo con los contratos u órdenes de compra, el periodo de aceptación haya terminado, o la Compañía tenga una evidencia objetiva suficiente de que se han satisfecho todos los criterios de aceptación.

t. Reconocimiento de gastos

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad. Los gastos se reconocen en el estado de resultados

sobre la base de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de partidas específicas de ingresos.

u. Participación a Trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, la Compañía pagará a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos.

v. Impuesto a la Renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía para el período 2017 y 2016 está gravada a la tasa del 22%. De acuerdo con la normativa tributaria vigente el impuesto causado será el mayor entre el valor del impuesto a la renta y el anticipo calculado de impuesto a la renta.

La Compañía registra el Impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El gasto por impuesto a la renta está compuesto por impuestos corrientes.

w. Estado de flujo de efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en caja y bancos: Comprende el efectivo en caja e instituciones financieras.

Actividades de operación: Corresponden a las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: Corresponden a actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

3. NUEVAS NORMAS Y NORMAS PUBLICADAS QUE NO ENTRAN EN VIGENCIA

a) Nuevas normas aplicadas por la Compañía

Modificaciones a la NIC 7 Estado de Flujos de Efectivo – Información a revelar

La modificación a la NIC 7 de Estado de Flujos de Efectivo sugiere la revelación de información que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en pasivos producidos por actividades de financiamiento, incluyendo tanto los derivados de flujos de efectivo como los que no implican flujos de efectivo.

Para cumplir con este requerimiento las entidades deben revelar los siguientes cambios en los pasivos que surgen de actividades de financiamiento:

(a) cambios derivados de flujos de efectivo por financiación;
(b) cambios que surgen de la obtención o pérdida del control de subsidiarias u otros negocios;
(c) efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera;
(d) cambios en los valores razonables; y
(e) otros cambios.

Estas revelaciones permiten al usuario de los estados financieros, conocer lo siguiente:

- verificar su comprensión sobre los flujos de efectivo de la entidad, ya que proporciona una conciliación entre el estado de situación financiera y el estado de flujos de efectivo;
- mejorar su confianza en las proyecciones de los flujos de efectivo futuros de la entidad, cuando pueden usar una conciliación para verificar su comprensión de los flujos de efectivo de la entidad;
- proporcionar información sobre las fuentes de financiamiento de una entidad y la forma en que esas fuentes se han utilizado a lo largo del tiempo; y
- para que les ayude a entender mejor la exposición de la entidad a los riesgos asociados con la financiación.

Cabe indicar que cuando una entidad aplica por primera vez esta modificación, no se requiere información comparativa con el periodo anterior.

A la fecha de emisión del presente informe, la referida enmienda no genera cambios en la presentación de los Estados Financieros.

b) Nuevas normas, normas revisadas y enmiendas emitidas que aún no entran en vigencia

La Compañía no ha aplicado las siguientes normas y enmiendas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas; las cuales permiten su aplicación anticipada.

Título y nombre normativa	Fecha que entra en vigencia	Breve explicación de la Norma o Enmienda
NIIF 9 - Instrumentos financieros	01 de enero del 2018	Establece un modelo de deterioro de valor de pérdida crediticia esperada y requiere que una entidad contabilice dichas pérdidas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial.
NIIF 15 – Ingresos de contratos con clientes. Sustituye a NIC 11, NIC 18, CINIIF 31,15, 18 y SIC 31 (Emitida en mayo 2014)	01 de enero del 2018	El principio fundamental es que una entidad debería reconocer el ingreso en la medida que represente la transferencia de bienes o servicios establecidos contractualmente a los clientes, en un importe que refleje la contraprestación que la entidad espera recibir a cambio de esos bienes o servicios.
NIIF 16 – Arrendamientos. Sustituye a NIC 17, CINIIF 4, SIC 15 y 27; puede aplicarse de forma anticipada, pero solo si también se aplica la NIIF 15 (Emitida en enero 2016)	01 de enero del 2019. Fecha a ser determinada	Introduce un modelo integral para la identificación de contratos de arrendamiento y tratamiento contable para arrendador y arrendatario, la NIIF 16 reemplaza la actual guía de arrendamientos incluida en la NIC 17 e interpretaciones relacionadas.
Enmienda a la NIC 39 – Instrumentos Financieros: Reconocimiento y medición (Fecha de enmienda: noviembre 2013)	01 de enero del 2018	Modificaciones a la contabilidad de coberturas.
NIIF 10 Y NIC 28 - Venta o Aportación de Activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto	01 de enero del 2018	Establece que las ganancias o pérdidas resultantes de la pérdida de control de una subsidiaria que no contenga un negocio, en una transacción con una asociada o un negocio conjunto que se contabilicen utilizando el método de participación, se reconocen en el resultado de la controladora sólo en la proporción de la

Título y nombre normativa	Fecha que entra en vigencia	Breve explicación de la Norma o Enmienda
		participación de los inversionistas no relacionados en esa asociada o negocio conjunto.
NIC 40 – Transferencias de Propiedades de Inversión	01 de enero del 2018	Enmiendas referentes a transferencias de propiedades de inversión y que las mismas deben realizarse cuando hay un cambio demostrable en el uso del activo.
NIIF 2 - Inventarios	01 de enero del 2018	Las enmiendas aclaran cómo contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en acciones.
CINIIF 22 - Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas	01 de enero del 2018	Aclaración sobre transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que existe una contraprestación denominada o tasada en una moneda extranjera.
CINIIF 23 - Incertidumbre frente a los tratamientos de los impuestos a las ganancias	01 de enero del 2019	Establece que una entidad determinará si considerar cada tratamiento impositivo incierto por separado o en conjunto con otro u otros tratamientos impositivos inciertos sobre la base del enfoque que mejor prediga la resolución de la incertidumbre.
NIIF 17 - Contratos de seguros	01 de enero 2021	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros ".

La Compañía estima que la aplicación de estas modificaciones en el futuro no tendrá un impacto significativo en la presentación de los Estados Financieros.

4. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de mercado.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General de la Compañía, misma que se encarga de identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas, de manera que estos riesgos no afecten significativamente al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, de los resultados.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. **HERAPLANT S.A.**, mantiene una política de otorgar crédito únicamente a clientes que han cumplido con las políticas establecidas por la Compañía, además de involucrarse únicamente con partes solventes y obtener garantías, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Riesgo de liquidez

Es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones financieras a medida que vencen. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

Como política fundamental, la Compañía se asegura de contar con suficientes fondos para cumplir sus compromisos de pago, incluyendo el pago de obligaciones financieras; lo cual excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente, como los desastres naturales. Además, la Compañía recibe financiamiento de sus accionistas o de compañías relacionadas que también está disponibles para cubrir necesidades de fondos.

Riesgo de Mercado

Es el riesgo de que cambios en las condiciones de mercado, como las tasas de cambio, tasas de interés o precios de venta, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración de riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Riesgo de Moneda

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar estadounidense y las transacciones que realiza la Compañía principalmente son en esa moneda, por lo tanto, la Administración considera que no existe un riesgo relacionado con la moneda en curso.

Gestión del capital

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias o fallas o inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- Recurso Humano, que es el personal vinculado directa o indirectamente con la ejecución de los procesos de la Compañía.

- Procesos, que son las acciones que interactúan para realizar cada uno de los proyectos.

- Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía.

- Infraestructura, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.

La Compañía tiene definidos procedimientos tendientes a que se administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control y del directorio, basados en sistemas de reportes internos y externos.

El índice deuda-patrimonio ajustado de la Compañía al término del periodo del estado de situación financiera es el siguiente:

	2017	2016
Total pasivos	275.874	715.173
Menos: efectivo	-27.701	-85.929
Deuda neta	248.173	629.244
Total patrimonio	1.456	-6.175
Índice deuda – patrimonio ajustado	**170,45**	**-101,90**

5. EFECTIVO Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos de efectivo y bancos corresponden a:

	2017	2016
Caja Chica	-	200
Banco Pichincha	27.701	85.729
Total	**27.701**	**85.929**

6. CLIENTES

Los saldos de cuentas por cobrar clientes al 31 de diciembre del 2017 y 2016, están compuestas por:

	2017	2016
Clientes nacionales **(1)**	226.116	574.632
(-) Provisión incobrables **(2)**	(10.118)	(21.247)
Total	**215.998**	**553.385**

(1) El detalle de los principales clientes se detalla a continuación:

	2017	2016
Pyganflor S.A.	63.168	63.168
Danziger Dan Flower Farm	51.500	32.188
Savisa S.A.	41.117	62.689
Intradescorp S.A International TC	20.232	20.232
Violeta Flowers S.A.	12.721	27.721
Plantaciones Malima Cía. Ltda.	11.272	29.321
Gypso S.A.	10.106	10.106
Flores De La Colina Flodecol S.A.	8.576	47.066
Islaplants Cía. Ltda.	3.554	25.054
Florícola San Isidro Labrador	1.009	72.110
Flor Eterna Sisa Huiñai S.A.	35	27.137
Falconfarms del Ecuador S.A.	-	100.524
Otros	2.826	57.316
Total	**226.116**	**574.632**

(2) El movimiento de la provisión para cuentas incobrables es como sigue:

	2017	2016
Saldo al inicio	21.247	21.247
Bajas	11.128	-
Saldo al final	**10.118**	**21.247**

7. IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos de impuestos corrientes corresponden a:

	2017	2016
Activos		
Crédito tributario salida de divisas	20.242	48.524
Impuesto retenido renta	10.535	20.642
Anticipo impuesto a la renta	-	155
IVA retenido por clientes	-	143
Total	**30.777**	**69.464**

	2017	2016
Pasivos		
Impuesto a la renta por pagar	8.194	5.560
IVA por pagar	-	143
Retención en la fuente	-	73
Total	**8.194**	**5.776**

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS - neto

El movimiento de propiedades y equipos para los años 2017 y 2016, fue como sigue:

	2017		
	Saldo inicial	**Adiciones**	**Saldo final**
Depreciables			
Programa software	4.400	-	4.400
	4.400	-	4.400
(-) Depreciación acumulada	(4.180)	(220)	(4.400)
Total	**220**	**(220)**	**-**

	2016		
	Saldo inicial	Adiciones	Saldo final
Depreciables			
Programa software	4.400	-	4.400
	4.400	-	4.400
(-) Depreciación acumulada	(3.300)	(880)	(4.180)
Total	**1.100**	**(880)**	**220**

9. PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos de cuentas por pagar proveedores están compuestas por:

	2017	2016
Proveedores del exterior **(1)**	264.822	707.363
Proveedores locales	-	2.034
Otros (*)	2.858	-
Total	**267.680**	**709.397**

(*) Corresponde al saldo por pagar del estado de cuenta de la tarjeta de crédito Visa Banco Pichincha.

(1) Los saldos de proveedores del exterior están conformados por:

	2017	2016
Relacionados		
Danziger Dan Flower Farm	238.794	192.485
Danziger 2004	-	485.894
Total relacionados	238.794	678.379
No relacionados		
Ornamentex Bv	26.028	26.028
Kf Bioplants Pvt. Ltd	-	2.956
Total no relacionados	26.028	28.984
Total	**264.822**	**707.363**

10. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social

El capital social es de US$ 800 dividido en 800 acciones al valor nominal de US$ 1,00 cada una.

Resultados acumulados

Corresponden a los saldos de pérdidas y utilidades de años anteriores que no han sido compensadas o distribuidas a sus accionistas.

11. INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía ha obtenido ingresos según el siguiente detalle:

	2017	2016
Plantas **(1)**	-13.465	415.175
Servicios locales	-	215.121
Servicios del exterior	51.500	133.000
Total	**38.035**	**763.296**

(1) Corresponde a notas de crédito de plantas vendidas en el año 2016.

12. COSTOS

La Compañía no registró costos de operación durante el año 2017, aquellos generados durante el período 2016, son los siguientes:

	2016
Danziger Dan Flower Farm	592.630
Gastos de importación	49.233
Plantas de terceros	26.471
Otros	22.605
Total	**690.940**

13. GASTOS

Los gastos generados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, son los siguientes:

	2017	2016
Impuestos y contribuciones	21.959	25.424
Gastos financieros	1.103	750
Depreciaciones	220	880
Gastos de viaje	-	16.104
Servicios profesionales	-	9.187
Transporte	-	4.545
Gastos de gestión	-	4.382
Publicidad	-	3.382
Servicios públicos	-	1.485
Otros	188	6.109
Total	**23.470**	**72.248**

14. IMPUESTO A LA RENTA

Conciliación tributaria

La tarifa para el impuesto a la renta para los períodos 2017 y 2016 se calcula sobre la base del 22% de las utilidades tributarias. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales se encuentran sujetos a retención en los porcentajes conforme a lo señalado en la normativa tributaria.

Cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta, descontando cualquier retención en la fuente que le hayan efectuado durante el período.

Las conciliaciones tributarias preparadas por la compañía de acuerdo a las disposiciones legales vigentes para el período 2017 y la declarada en el período 2016 son las siguientes:

	2017	2016
(=) Utilidad contable	15.824	5.875
(+) Gastos no deducibles locales	21.420	12.428
(=) Utilidad gravable	**37.245**	**18.303**
(=) Impuesto causado	**8.194**	**4.027**
Anticipo de impuesto a la renta período	4.910	5.560
(=) Impuesto a la renta determinado	8.194	5.560
(-) Retenciones en la fuente	10.535	20.796
(-) Impuesto a la Salida de Divisas	20.242	48.524
(=) Saldo a favor del contribuyente	**22.583**	**63.761**

Contingencias

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto, a la fecha de este informe están abiertos para revisión los ejercicios 2015 al 2017.

15. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a US$ 3 millones de dólares, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y para aquellos sujetos pasivos cuyas operaciones con partes relacionadas locales o domiciliadas en el exterior en un monto acumulado superen los US$ 15 millones deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Las operaciones con partes relacionadas durante el periodo 2017, no superaron el importe de los US$ 3 millones de dólares, por lo que a la fecha de emisión del presente informe la Compañía no se encuentra en la obligación de elaborar el Anexo y el Informe Integral de Precios de Transferencia.

16. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 1 de enero del 2018 y la fecha de preparación de nuestro informe 26 de abril del 2018, no se han producido otros eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

17. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros presentados por el período terminado al 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerente General de la Compañía y presentados a la Junta General de Accionistas el 30 de marzo del 2018 para su aprobación definitiva.