

## DELTAGEN ECUADOR S.A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2018  
Con el informe de los auditores independientes

<b>Contenido</b>	<b>Página</b>
Informe de los auditores independientes .....	1
Estados financieros	
Estado de situación financiera .....	4
Estado de resultado integral .....	5
Estado de cambios en el patrimonio .....	6
Estado de flujos de efectivo .....	7
Notas a los estados financieros .....	9

### Abreviaturas:

IASB	Junta de Normas Internacionales de Contabilidad
IESBA	Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores
ISD	Impuesto a la salida de divisas
IVA	Impuesto al valor agregado
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PYME	Pequeñas y Medianas Empresas
SRI	Servicio de Rentas Internas
US\$	U.S. dólares

---

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas de  
**DELTAGEN ECUADOR S.A.**

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de DELTAGEN ECUADOR S.A., (una sociedad anónima constituida en el Ecuador) y que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de DELTAGEN ECUADOR S.A., al 31 de diciembre de 2018, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio neto y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

### **Bases para la opinión**

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), conjuntamente con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos y con el Código de Ética emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA). Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión.

### **Otra información distinta a los estados financieros e informe de auditoría**

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe de la Administración, pero no incluye los 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.

Si, basados en el trabajo que hemos efectuado, concluimos que existen inconsistencias materiales, estamos obligados a reportar dichas inconsistencias a la Junta de Socios

### **Responsabilidades de la Administración de la Compañía en relación con los estados financieros**

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES) 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 estados financieros que estén libres de distorsiones importantes, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la *habilidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento*, revelar cuando corresponda, los asuntos relativos con la Empresa en Funcionamiento; y utilizar el principio contable de empresa en funcionamiento; excepto si la Administración tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista para poder hacerlo.

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

### **Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, individualmente o de forma agregada, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen en base a esos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros, además:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de un fraude es mayor que si la distorsión importante resulta de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas o la evasión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría que son apropiados en función de 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 usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la Administración son razonables.
- Concluimos si la base de contabilidad de empresa en funcionamiento usada por la Administración es apropiada y si en base a la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como una empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre importante, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la información revelada en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Hemos comunicado a la Administración, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría.

#### **Otros asuntos**

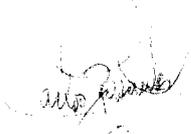
Con fecha 21 de diciembre de 2018, mediante tramite No. T-2018-174841 la Compañía ingresó la documentación de transferencia de 3.011 acciones pertenecientes a la Sra. Gómez Moral Consuelo Elena (Cedente) para la empresa extranjera Ebelson AVV. Ltda. (Cesionaria); sin embargo, dicho tramite fue observado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador por errores en la carta de cesión y falta de documentación que sería preparada e ingresados para su regularización con fecha 29 de marzo de 2019, mediante tramite No. T-2019-186745 (Ver nota 12).

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, fueron revisados por otros auditores, los mismos que determinaron una opinión sin salvedades.

#### **Informe sobre otros requisitos legales y normativos**

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el año terminado al 31 de diciembre de 2018, se emite por separado.

No. de Registro en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros: 1145

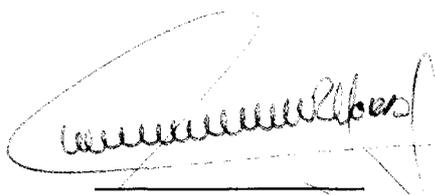
  
CPA. Carlos Basantes Lemus  
Socio y Representante Legal  
No. de Licencia Prof. 16.066

Quito, Ecuador  
01 de abril de 2019

**DELTAGEN ECUADOR S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

	<u>Notas</u>	<u>Año terminado</u>	
		<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
<u>(en U.S. dólares)</u>			
<b><u>ACTIVOS</u></b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	51.463	79.690
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4 y 16	237.674	276.232
Inventarios	5	656.532	488.467
Activos por impuestos corrientes	9	69.790	93.430
Total activos corrientes		<u>1.015.459</u>	<u>937.819</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Propiedades, planta y equipos	6	808.990	812.578
Activo por impuestos diferidos	9	5.714	-
Total activos no corrientes		<u>814.704</u>	<u>812.578</u>
<b>TOTAL</b>		<u>1.830.163</u>	<u>1.750.397</u>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	7 y 16	332.042	312.287
Pasivos por impuestos corrientes	9	19.893	13.824
Préstamos	8	95.574	84.671
Total pasivos corrientes		<u>447.509</u>	<u>410.782</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Préstamos largo plazo	8	123.845	134.700
Obligaciones por beneficios definidos	10	146.553	106.153
Pasivos por impuestos diferidos	9	617	2.326
Total pasivos no corrientes		<u>271.015</u>	<u>243.179</u>
Total pasivos		<u>718.524</u>	<u>653.961</u>
<b>PATRIMONIO:</b>			
Capital social	12	30.103	30.103
Reserva legal		24.186	24.186
Resultados acumulados		880.003	841.758
Resultado Primera Adopción de NIIFs		156.460	156.460
Utilidad del ejercicio		32.738	38.245
Otro Resultado Integral		(11.851)	5.684
Total patrimonio		<u>1.111.639</u>	<u>1.096.436</u>
<b>TOTAL</b>		<u>1.830.163</u>	<u>1.750.397</u>

Ver notas a los estados financieros

  
 Dra. Consuelo Gómez  
 Gerente General

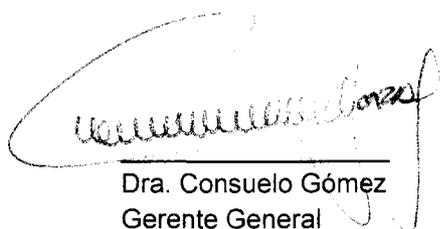
  
 Ing. Rubén Hidalgo  
 Gerente Financiero

  
 Ing. Carmela Galarza  
 Contadora General

**DELTAGEN ECUADOR S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

	<u>Notas</u>	<u>Año terminado</u>	
		<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
		<u>(en U.S. dólares)</u>	
INGRESOS	13	1.694.324	1.614.314
COSTO DE VENTAS	14	<u>(1.204.426)</u>	<u>(1.197.566)</u>
MARGEN BRUTO		489.898	416.748
Otros ingresos	13	51.871	52.980
Ingresos financieros	14	122	707
Gastos de administración y ventas	14	(458.881)	(386.121)
Gastos financieros	14	(32.581)	(22.787)
Otros gastos	14	<u>(8.142)</u>	<u>(9.047)</u>
		<u>(447.611)</u>	<u>(364.268)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>42.287</u>	<u>52.480</u>
(-) Gasto Impuesto a la renta	15	(16.972)	(14.604)
(+/-) Impuesto a la renta diferido	15	<u>7.423</u>	<u>369</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u><u>32.738</u></u>	<u><u>38.245</u></u>

Ver notas a los estados financieros

  
 Dra. Consuelo Gómez  
 Gerente General

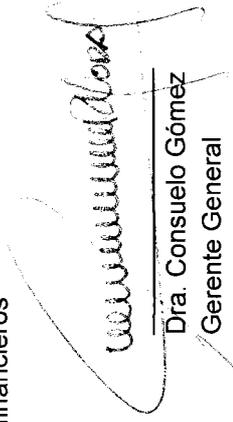
  
 Ing. Rubén Hidalgo  
 Gerente Financiero

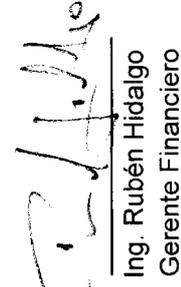
  
 Ing. Carmela Galarza  
 Contadora General

**DELTAGEN ECUADOR S.A.  
ESTADOS DE MOVIMIENTOS DE LAS CUENTAS DEL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

	Resultados Acumulados					Resultado Integral del Ejercicio	Total Patrimonio
	Capital Social	Reserva Legal	Otro Resultado Integral	Ganancias Acumuladas (en U.S. dólares)	Por Adopción NIIFs		
Saldos, al 31 de diciembre de 2016	30.103	24.186	8.624	806.741	156.460	35.017	1.061.131
Apropiación del Resultado	-	-	-	35.017	-	(35.017)	-
Otro Resultado Integral del año - Beneficios Definidos	-	-	(2.940)	-	-	-	(2.940)
Utilidad del año	-	-	-	-	-	38.245	38.245
Saldos, al 31 de diciembre de 2017	30.103	24.186	5.684	841.758	156.460	38.245	1.096.436
Apropiación del Resultado	-	-	-	38.245	-	(38.245)	-
Otro Resultado Integral del año - Beneficios Definidos	-	-	(17.535)	-	-	-	(17.535)
Resultados del ejercicio 2018	-	-	-	-	-	32.738	32.738
Saldos, al 31 de diciembre de 2018	30.103	24.186	(11.851)	880.003	156.460	32.738	1.111.639

Ver notas a los estados financieros

  
Dra. Consuelo Gómez  
Gerente General

  
Ing. Rubén Hidalgo  
Gerente Financiero

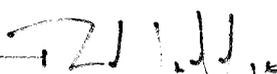
  
Ing. Gabriela Galarza  
Contadora General

**DELTAGEN ECUADOR S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
	(en U.S. dólares)	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Efectivo recibido de clientes	1.777.412	1.700.003
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1.800.728)	(1.484.490)
Impuesto a las Ganancias	(16.972)	(11.625)
Otros ingresos (gastos)	<u>29.709</u>	<u>(264.650)</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	(10.579)	(60.762)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Adquisición de propiedades, planta y equipo	<u>(17.696)</u>	<u>(28.285)</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de inversión	(17.696)	(28.285)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Obligación Financiera	48	-
Otras	<u>-</u>	<u>96.436</u>
Flujo neto de efectivo provenientes de actividades de financiamiento	48	96.436
<b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES</b>	(28.227)	7.389
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL AÑO</b>	<u>79.690</u>	<u>72.301</u>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL AÑO</b>	<u>51.463</u>	<u>79.690</u>

Continua...

  
 Dra. Consuelo Gómez  
 Gerente General

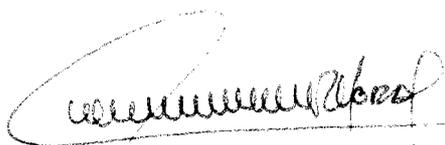
  
 Ing. Rubén Hidalgo  
 Gerente Financiero

  
 Ing. Carmela Galarza  
 Contadora General

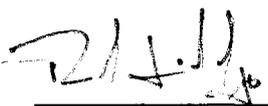
**DELTAGEN ECUADOR S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
	(en U.S. dólares)	
CONCILIACION DEL RESULTADO INTEGRAL CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	<u>32.738</u>	<u>38.245</u>
Ajustes que concilian el resultado integral con efectivo neto usado en flujos de operación:		
Gastos por depreciación y amortización	21.269	21.186
Baja de Propiedad, Planta y Equipo	15	-
Participación Trabajadores	7.463	9.261
Gasto Impuesto a la Renta	16.972	-
Gasto beneficios definidos empleados	23.101	8.966
Impuestos diferidos	(7.423)	-
Otros	-	639
Cambios en activos y pasivos de operaciones:		
Disminución en cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	31.095	21.332
Incremento en inventarios	(168.065)	(23.024)
Disminución en otros activos corrientes	-	13.136
Disminución en Impuestos Corrientes	12.737	-
Incremento (disminución) en cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	19.755	(147.846)
Disminución en otros pasivos	-	(1.329)
Disminución de beneficios sociales empleados	<u>(236)</u>	<u>(1.328)</u>
Total ajustes al resultado integral	<u>(43.317)</u>	<u>(99.007)</u>
EFECTIVO NETO DE (UTILIZADO) PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(10.579)</u>	<u>(60.762)</u>

Ver notas a los estados financieros



Dra. Consuelo Gómez  
Gerente General



Ing. Rubén Hidalgo  
Gerente Financiero



Ing. Carmela Galarza  
Contadora General