

DELTAGEN ECUADOR S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2013**

1. Operaciones

DELTAGEN ECUADOR S.A., fue constituida en la ciudad de Quito, mediante escritura pública otorgada el 21 de octubre de 1996, y se halla debidamente inscrita en el Registro Mercantil de Quito, el 3 de enero de 1997, bajo el No.0015, tomo 128.

La Compañía tiene como actividad económica la elaboración, producción y venta al por mayor y menor de productos derivados de la pesca, a la producción y venta de ingredientes alimenticios de productos elaborados o semielaborados, sean estos industriales, semi-industriales o artesanales.

2. Resumen de políticas contables significativas

2.1 Bases de preparación de los estados financieros

DELTAGEN ECUADOR S.A. ha preparado los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB) y según requerimientos de la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Las cifras presentadas en los estados financieros están expresados en dólares estadounidenses.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de ciertos pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 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 DELTAGEN ECUADOR 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.

2.3 Efectivo y Equivalente a efectivo

Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en efectivo y en bancos sin restricciones, además de las cuentas de Caja Chica, cuyo movimiento se detalla más adelante.

2.4 Inventarios

Los inventarios se valoran inicialmente al costo, posteriormente al menor de los siguientes valores: al costo (medido al costo promedio), y su valor neto de realización. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado para los inventarios menos todos los costos estimados de finalización y los costos necesarios para realizar la venta.

A fecha de cierre de los estados financieros, la administración determina índices de deterioro por pérdida de valor y de ser necesario realizará el ajuste correspondiente. Las importaciones en tránsito están medidas a su costo de adquisición.

El costo de producción se determina añadiendo al precio de adquisición de las materias

DELTAGEN ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2013

primas y otras materias consumibles, los costos de fabricación directamente atribuibles al producto. El valor neto de realización representa la estimación del precio de venta menos todos los costos estimados de venta y distribución. DELTAGEN ECUADOR S.A. realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios ajustando posibles deterioros en aquellos casos en los que el costo excede de su valor neto de realización

2.5 Activos Financieros

Cuentas por cobrar comerciales

Incluye los valores no liquidados por parte de clientes. Los deudores comerciales y cuentas por cobrar clientes se reconocen a su valor razonable, no existe cargos adicionales por cartera pendiente de cobro.

Pérdidas por deterioro de valor de los activos financieros

La Compañía evalúa al final de cada período la existencia de evidencia objetiva de que los activos financieros reportados están deteriorados.

Los activos financieros están deteriorados cuando hay evidencia objetiva sobre como uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo financiero impactaron los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero y estos puedan ser medidos con fiabilidad.

Los eventos observables que pueden determinar que un activo o grupo de activos esta deteriorado puede incluir:

- Dificultades financieras significativas del emisor o del deudor;
- Infracciones de las cláusulas contractuales como falta de pago o incumplimientos en los pagos de intereses o capital;
- Cambios o modificaciones de las cláusulas contractuales preexistentes;
- Probabilidad que el deudor definitivamente no pueda cancelar su deuda o reorganización financiera.

Para activos financieros medidos en su costo amortizado, el monto de deterioro es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados con la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El importe en libros del activo se reducirá directamente o con una cuenta correctora, y el importe de la pérdida se reconocerá en el resultado del período.

Si en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y esta disminución puede ser relacionada objetivamente a un evento que ocurrió después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida es reversada ya sea directamente o revirtiendo la cuenta correctora que se haya utilizado contra el resultado del período.

Baja de activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo expiran, o transfiere el control del activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad a otra entidad. Si la Compañía tampoco transfiere ni retiene sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad y continua controlando el activo transferido, la Compañía reconoce sus intereses retenidos en el activo y una obligación asociada por los valores que pueden ser pagados. Si la Compañía retiene sustancialmente todo el riesgo y los beneficios de propiedad de activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

DELTAGEN ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2013

2.6 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se valoran al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir luego de deducir cualquier descuento o rebaja.

Venta de bienes.- Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes.

2.7 Impuestos corrientes y diferidos

Impuesto Corriente

El impuesto corriente se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la reportada en el Estado de Resultados porque excluye ítems de ingresos o gastos que no son gravables o no deducibles. El pasivo de la Compañía para el impuesto corriente es calculado usando las tasas impositivas que han sido difundidas y aprobadas hasta la fecha del Estado Financiero.

Impuesto Diferido

El impuesto diferido es presentado usando el método del pasivo sobre diferencias temporales en los valores de activos y pasivos y sus bases fiscales a la fecha del estado de situación financiera. Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por todas las diferencias temporales deducibles, incluidas las pérdidas tributarias, en la medida que es probable que existan utilidades imponibles contra las cuales las diferencias temporales deducibles y el arrastre de créditos tributarios no utilizados y pérdidas tributarias no utilizadas puedan ser recuperadas.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos es revisado a la fecha del estado de situación financiera y reducido en la medida que ya no es probable que existan suficientes utilidades imponibles disponibles para permitir que se use todo o parte del activo por impuesto diferido. El impuesto diferido relacionado con partidas registradas directamente en patrimonio es reconocido en patrimonio y no en el estado de resultados.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se presentan en forma neta en el estado de situación financiera.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se presentan en forma neta en el estado de situación financiera toda vez que exista un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios contra pasivos tributarios, y el impuesto diferido esté relacionado con la misma entidad tributaria y la misma autoridad tributaria

Los pasivos por impuestos diferidos son medidos con las tasas de impuestos que se espera apliquen en el período en el cual el pasivo se establezca o el activo se realice, basado en tasa del Impuesto a la Renta para sociedades publicadas por el Servicio de Rentas Internas hasta la fecha del Estado de Situación Financiera.

Impuesto corriente y diferido para el período

Los impuestos corrientes y diferidos son reconocidos como un gasto o ingreso en la utilidad o pérdida neta.

2.8 Propiedad, planta, y equipo

La depreciación de estos activos comienza cuando los activos están listos para su uso en los términos planificados por la Administración. Los activos se deprecian utilizando

DELTAGEN ECUADOR S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2013**

el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados, considerando las vidas útiles que se indican a continuación:

Nombre del Activo	Período Depreciación	Valor Residual	Método Depreciación
Terreno	-	-	
Construcciones en Curso	50 años	25%-20%	Lineal
Muebles y Enseres	10 años	10%	Lineal
Maquinaria y Equipo	20 años	5%	Lineal
Equipo de Computación	3 años	5%	Lineal
Vehículos, Equipos de Transporte y Equipo Camionero	10 años	20%	Lineal

La utilidad o pérdida surgida de la venta o baja de un artículo de propiedades, planta y equipo es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el importe en libros del activo, y es reconocida en resultados.

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se activan e incrementan el valor de los mismos, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como gasto del período en que se incurren.

2.9 Beneficios empleados

El costo de los beneficios a empleados que califican como planes de beneficios definidos de acuerdo a la "NIC 19 Beneficios a Empleados", es determinado usando valuaciones actuariales. La valuación actuarial involucra suposiciones respecto de tasas de descuento, futuros aumentos de sueldo, tasas de rotación de empleados y tasas de mortalidad, entre otros. Debido a la naturaleza de largo plazo de estos planes, tales estimaciones están sujetas a una cantidad significativa de incertidumbre.

Los beneficios definidos a empleados corresponden a jubilación patronal y desahucio, cuyo costo se determina mediante cálculo actuarial.

2.10 Participación a trabajadores

La compañía reconoce este beneficio que corresponde al 15% de las utilidades líquidas y son canceladas a los trabajadores de acuerdo a la legislación legal vigente.

2.11 Capital social y distribución de dividendos

Los dividendos a pagar a los accionistas de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se genera la obligación respectiva en función de las políticas de distribución establecidas por la Junta General de Accionistas.

2.12 Costos y gastos

Los costos y gastos se registran a su valor histórico y se reconocen en el momento que suceden independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

2.13 Estado de flujo de efectivo

Empleando el método directo se consideran todos los flujos de efectivo empleados en actividades operacionales, de inversión y financiamiento con lo cual la se puede

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2013**

establecer de manera exacta el uso de los recursos.

2.14 Cambios de políticas y estimaciones contables

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

2.15 Compensación de transacciones y saldos

Las cuentas reflejadas en los estados financieros no se compensan salvo en algunos casos permitidos por alguna normativa.

2.16 Gestión del riesgo financiero

Los principales riesgos financieros a los que la Compañía está sujeta son: riesgo de crédito y riesgo de liquidez. Estos riesgos se producen principalmente por la incertidumbre de los mercados y ciertas políticas gubernamentales.

La gestión de riesgo está a cargo de la Gerencia Financiera y Gerencia General quienes coordinan conjuntamente con los demás áreas administrativas y operativas para el levantamiento de información y establecimiento de políticas y procedimientos, los cuales permiten identificar, evaluar y adoptar medidas correctivas para evitar que los riesgos afecten de manera negativa los flujos de fondos y con ello las actividades normales de la empresa permitiendo de igual manera que no se afecten los resultado económicos del período.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se produce cuando un cliente u otra contraparte no cumplen con sus obligaciones contractuales.

Los riesgos de crédito que enfrenta Deltagen Ecuador S.A. tienen relación directa con la composición de su cartera de cuentas por cobrar comerciales. No existen empresas que se consideren de alto riesgo por falta de cancelación de sus obligaciones.

La compañía maneja un reporte detallado de cartera por cliente por lo cual la gestión de cobro se realiza sin ningún inconveniente.

Riesgo de liquidez

La Gerencia Financiera se encarga del análisis financiero y de la gestión de liquidez de la compañía a corto, mediano y largo plazo a través de la elaboración de presupuestos y flujos de efectivo proyectados.

La gerencia maneja el riesgo de liquidez y se encuentra protegida de la misma a través de alternativas de financiamiento como préstamos externos, préstamos de accionista, controlando periódicamente los flujos de efectivo de los activos financieros y cumpliendo con los flujos de efectivo establecidos considerando sus principales compromisos como son flujos operacionales, pago de impuestos, pago de préstamos entre otros.

Gestión de capital

La Gerencia Financiera evalúa periódicamente la posición financiera de la compañía mediante la elaboración de índices financieros, los cuales demuestran la capacidad de mantener el negocio en marcha y generar rendimientos para sus accionistas.

Los principales indicadores financieros de la compañía se presentan a continuación:

DELTAGEN ECUADOR S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2013**

Índice de liquidez	1.25
Pasivos totales /Patrimonio	0.52
Deuda financiera/activos totales	0.17

2.17 Estados financieros

Los estados financieros se componen: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujo de Efectivo por el método Directo e Indirecto.

3. Caja - Bancos

- 3.1 El saldo al 31 de diciembre del año 2013 de la cuenta del Banco Pichincha es de USD 2.007,77. Esta cuenta es utilizada para la administración del flujo de fondos. Se mencionan los movimientos del actual ejercicio.

INGRESOS

Detalle	Total
Recuperación Cartera	334.922,95
Anticipo Clientes	1.507,83
Otros Ingresos	
Devolución Garantía	3.577,60
Préstamo Bancario	100.000,00
Cobro exceso facturación	5,42
Transferencia desde Bco Bolivariano	3.000,00
Cheques devueltos	9.987,67
Total Ingresos	453.001,47

EGRESOS

DETALLES	Total
Pagos a Proveedores	183.225,39
Préstamo Bancario	86.423,83
Sueldos, beneficios sociales, Seguridad Social	43.177,39
Impuestos	24.764,69
Servicios Bancarios	172,85
Transferencia hacia Banco Bolivariano	114.000,00
Cheques devueltos	5.026,32
Total Egresos Bancarios	456.790,47

DELTAGEN ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2013

SALDO

Detalle	Total
(+) Saldo inicial	5.796,77
(+) Ingresos de fondos	453.001,47
(=) Total ingresos de fondos del año	458.798,24
(-) Egresos de fondos	456.790,47
Saldo al 31 de diciembre de 2013	2.007,77

- 3.2 El saldo al 31 de diciembre del año 2013 de la cuenta del Banco Bolivariano es de USD 1.412,93. Esta cuenta es utilizada para la administración del flujo de fondos. Se mencionan los movimientos del actual ejercicio

INGRESOS

Detalle	Parcial	Total
Cuentas por cobrar – Clientes		1.562.309,30
Anticipos Clientes		6.381,51
Otros ingresos :		157.600,00
Devolución garantías proveedores	2.600,00	
Préstamo Dra. Consuelo Gómez	11.000,00	
Préstamo Banco Bolivariano	30.000,00	
Transferencia Interbancaria desde Bco Pichincha	114.000,00	
Cheques Devueltos	0,00	
Total Ingresos		1.726.290,81

DELTAGEN ECUADOR S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2013**

EGRESOS

Detalle	Parcial	Total
Transferencia Interbancarias		3.000,00
Banco Pichincha	3.000,00	
Pago a Compañías Relacionadas		668.690,69
Deltagen Bioproducts	267.170,69	
Deltagen de Venezuela	200,00	
Deltagen SAS	7.356,00	
Penaco Bioproducts AVV	393.964,00	
Pagos a Empleados		136.148,89
Roles y Aportes a la Seguridad Social	102.802,37	
Utilidades empleados	29.469,77	
Préstamos Empleados	3.876,75	
Otros Pagos		
Préstamos Bancarios		115.922,86
Impuestos		24.198,24
Impuesto a la salida de divisas		56.019,21
Varias compras y servicios		732.201,00
Servicios Bancarios		2.475,09
Cheques Devueltos		6.073,40
Total Egresos Bancarios		1.744.729,38

SALDO

Detalle	Total
(+) Saldo inicial	19.851,50
(+) Ingresos de fondos	1.726.290,81
(=) Total ingresos de fondos del año	1.746.142,31
(-) Egresos de fondos	1.744.729,38
Saldo final 31 diciembre 2013	1.412,93

3.3 El fondo de Caja Chica asignado es de USD 200.00, el cual es utilizado en gastos pequeños administrativos.

El saldo de Caja - Bancos al 31 de diciembre de 2013 es de USD 3.620,70.

4. Clientes no Relacionados Locales y del Exterior

El saldo de USD 334.757,95 corresponde a los valores recaudados por cobros a:

- Clientes no relacionados Locales
- Clientes no relacionados del Exterior
- Clientes Relacionados

El movimiento contable del ejercicio 2013 se detalla a continuación.

DELTAGEN ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2013

Descripción	Totales (USD)
(+) Saldo 1 de enero de 2013 Clientes no relacionados Locales	216.001,21
(+) Saldo 1 de enero de 2013 Clientes no relacionados del Exterior	4.060,00
(+) Saldo 1 de enero de 2013 Clientes Relacionados	53.910,00
Ventas Año 2013:	
(+) Valor Factura	1.265.033,73
(+) IVA 12%	151.804,05
(+) Valor Factura 0% Exportación Bienes	579.118,44
(+) Valor Factura 0% Exportación Servicios	29.665,91
(+) Valor Factura 0%	0,30
Cuentas por cobrar 2013 generado por facturación	2.299.593,64
(-) Retención del Impuesto a la Renta	12.373,32
(-) Retención del IVA	48.796,61
Otros gastos	1.455,83
Total Cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2013	2.239.879,54
(-) Anticipo Clientes	7.889,34
Banco Pichincha	1.507,83
Banco Bolivariano	6.381,51
(-) Recuperación de cartera Según Ingresos Bancos	1.897.232,25
Banco Pichincha	334.922,95
Banco Bolivariano	1.562.309,30
(=) Saldo final al 31 de diciembre de 2013	334.757,95

5. Otras cuentas por cobrar

En esta cuenta contable se detallan los valores por cheques en garantía entregados a varios proveedores y recuperados en el actual ejercicio económico, Sin embargo está pendiente un saldo del año 2012 por 1,291.50.

El detalle se presenta a continuación:

DELTAGEN ECUADOR S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2013**

Proveedores	Saldo Inicial	Garantía entregada	Devolución Garantía	Total
2012	5.155,02		3.863,52	1.291,50
CAFÉ DE LA VACA		100,00	100,00	0,00
DISTINMATYCA		205,35	205,35	0,00
JAIME CADENA		2.577,60	2.577,60	0,00
ORDEN 001-13 Importación		500,00	500,00	0,00
ORDEN 014-13 Importación		2.500,00	2.500,00	0,00
ORDEN 019-13 Importación		1.000,00	1.000,00	0,00
ORDEN 021-13 Importación		300,00	300,00	0,00
ORDEN 022-13 Importación		500,00	500,00	0,00
ORDEN 027-12 Importación		2.000,00	2.000,00	0,00
ORDEN 030-13 Importación		500,00	500,00	0,00
REPROAVI		5.026,32	5.026,32	0,00
ROSA LOPEZ		3.329,40	3.329,40	0,00
TICONPLUS		2.744,00	2.744,00	0,00
WILLIAM HINOJOSA		348,00	348,00	0,00
Total al 31 de diciembre de 2013	5.155,02	21.630,67	25.494,19	1.291,50

Saldos iniciales sin recuperación

Maritza Velez 1.291,50

Total al 31 de diciembre de 2013 **1.291,50**

6. Inventarios

El Saldo de esta cuenta es de USD 385.938,37 el detalle de las adquisiciones realizadas y sus respectivos descargos afectando a las cuentas de Costos se detalla a continuación.

DELTAGEN ECUADOR S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2013**

Detalle	Subtotal	Total
Saldo Inicial		337.557,79
Adquisiciones cargo a Inventario		1.173.060,52
BREADCRUMBS	25,00	
AGUAYO FATIMA	475,20	
ALLIED BIOTECH	21.200,00	
AMC ECUADOR	329,93	
BRENNTAG ECUADOR	7.359,30	
CAMLIN FINE	61.520,00	
CHANDI HUMBERTO	11.785,95	
CLW ALIMENTOS	6.072,00	
CONTECON GUAYAQUIL	1.256,08	
DELTAGEN	-808,07	
DELTAGEN BIOPRODUCTS N.A.	316.800,00	
DELTAGEN S.A.S	7.356,00	
DELTAGEN VENEZUELA C.A.	400,00	
DHL EXPRESS ECUADOR	12,01	
DHL GLOBAL FORWARDING	198,00	
FLETE COLLECT	189,20	
FRIO Y EXPORTACION S.A.	762,10	
GALARZA DANILO	1.526,60	
GASXOEXPRESS CIA. LTDA.	4.653,00	
HECTIDEL	11.433,96	
INARPI S.A.	261,88	
INCA LINES DEL ECUADOR	729,67	
JACOME GUEVARA SILVIO	79,20	
LABOMERSA S.A	1.559,55	
LAME ITALIA SRL	431,04	
M. CASSAB COM. IND. LTDA	13.440,00	
MARCEL TRADING CORPORATION	26.470,20	
MARITTIME SERVICES LINE	1.768,58	
MODERNA ALIMENTOS S.A.	1.248,92	
MOSCOSO NAVAS JORGE HERNAN	15,97	
PACIFICLINK S.A	357,50	
PAZMIÑO LOPEZ OLGA MONTALVINA	12,82	
PENACO BIOPRODUCTS AVV	347.820,68	
PERISHAIRPORT CIA. LTDA	22,00	
QUIMICA SUIZA INDUSTRIAL	436,22	
QUIROZ CEDEÑO SERGIO ENRIQUE	1.108,80	
REACTIVOS Y MEDIOS DE CULTIVO RMC	3.524,96	
REAL HOLANDESA	133,75	
REGENT INGREDIENTS BV	150.005,00	
REMAR	180,00	
RFS S.A ROAD FEEDER SERVICES	34,37	
SCHRYVER DEL ECUADOR S.A.	23.722,09	
SEGUROS EQUINOCCIAL S.A.	2.372,33	
SENAE	834,62	
SMURFIT KAPPA ECUADOR S.A.	2.243,09	
SYAM CARGO CIA LTDA	1.490,38	
TANIA LUCIA AGUINAGA ORTIZ	8.019,36	
TECNOFOS (HONG KONG)	124.350,00	
TRANSOCEANICA CIA. LTDA.	39,29	
UNITED PARCEL SERVICE, CO.	22,00	
VEGA MAYORGA WILSON MIGUEL	277,70	
ZIPPERFLEX S.A.	7.502,29	

DELTAGEN ECUADOR S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2013**

ZIPPERFLEX S.A.	7.502,29	
Otros créditos		
Impuestos		140.050,99
Maguinaria y Equipo- Espectrofotómetro		1.300,00
Otros débitos		
Caja general		2.310,66
ite iva prov		668,80
ite fte prov		1.369,55
ISD		53.761,69
Varios		84,63
Subtotal Importaciones 2013		1.593.773,97
Liquidación inventario con cargo a:		1.207.835,60
Costo Materias Primas	49.465,84	
Costo Prod. Term. Producido por la Compañía	522.510,89	
Costo Prod. Term. Importado	700.503,35	
Costo Material de Laboratorio	15,32	
Costo Otros Inventarios	48,76	
Costo Mano de Obra Ordenes de Producción	-49.689,99	
Costo Suministros para Producción	665,66	
Costo Ordenes de Producción	-16.596,48	
Gasto Nuevos Proyectos, Ensayos	-93,45	
Gasto Uniformes	49,77	
Gasto Mantenimiento de Activos	480,52	
Gastos Implementas de Laboratorio	475,41	
Saldo final al 31 de diciembre de 2013		385.938,37

7. Seguros Pagados por Anticipado

El saldo de USD 2.517,89 corresponde a la contratación de pólizas de seguro que cubren riesgos de transporte abierto e interno de mercadería. Protección contra robo y/o destrucción de activos fijos, y garantía para licencia. de construcción. El detalle del ejercicio 2013 se detalla a continuación.

Detalle	Valores
Saldo 01 enero de 2013	1.914,52
Adquisiciones pólizas	3.534,62
Total Seguro Prepagado	5.449,14
(-) Amortización pólizas	2.931,25
Total al 31 de diciembre de 2013	2.517,89

8. Retención IVA Clientes- Iva Compras

Retención de IVA Clientes	5.776,19
Iva Compras	3.778,71

Los saldos al 31 de diciembre de 2013 de estas cuentas contables corresponden a los impuestos del mes de diciembre por el concepto de Iva retenido en Ventas e Iva Crédito Tributario por compras, a cancelarse en el mes de enero 2014.

DELTAGEN ECUADOR S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2013**

9. Remanente Crédito Tributario

El saldo de USD 122.704,55 corresponde al crédito tributario por iva en compras y retenciones en la fuente de Iva realizadas mensualmente. El crédito tributario de diciembre 2013 se registra en enero 2014. El detalle de movimiento realizado en el ejercicio 2013 se presenta a continuación.

CREDITO TRIBUTARIO IVA

Detalle	Valor Factura	IVA 12%
Adquisición bienes excluye activos fijos tarifa 1%	188.199,59	22.583,95
Adquisición Activos Fijos	7.512,03	901,44
Importación de bienes excluye activos fijos 12%	1.106.823,68	132.818,84
Importación de bienes tarifa 0%	20,00	
Otras adquisiciones tarifa 0%	135.583,56	
Adquisiciones RISE	6.532,19	
Total Iva Compras	1.873.818,38	156.304,24
Crédito Tributario Factor Proporcionalidad		156.304,21
Saldo Inicial al 1 de enero de 2013		19.410,53
Total Crédito Tributario		175.714,74

IMPUESTO POR PAGAR IVA

Detalle	Valor Neto	IVA 12%
Ventas tarifa 12%	1.265.033,73	151.804,05
Exportación de bienes	579.118,44	0,00
Ventas tarifa 0%	0,30	0,00
Exportación de servicios	29.665,91	0,00
Saldo inicial al 1 de enero de 2013		17.217,67
Total Impuesto IVA por pagar		169.021,72
Total Crédito tributario		175.714,74
Impuestos dic/2012 se contabiliza en enero/2013		4.515,62
Impuestos dic/2013 se contabiliza en enero/2014		5.286,52
Impuesto Causado al 31 diciembre 2013		16.495,17

Saldo inicial Remanente Crédito Tributario	64.121,24
Impuesto causado 2013	-16.495,17
Crédito Tributario Aplicable	32.058,06
Retención Fuente IVA Clientes	43.020,43

Saldo Final Remanente Crédito Tributario	122.704,55
---	-------------------

DELTAGEN ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2013

10. Retenciones de Renta Clientes

El saldo de USD 12.373,32 corresponde a las retenciones efectuadas por clientes, este saldo se utilizará en Abril 2014 cuando se realice la declaración del Impuesto a la Renta.

Detalle	Total
Saldo inicial 1 enero 2013	12.330,46
Retenciones de clientes 2013	12.373,32
Total retenciones	24.703,78
Impuesto a la Renta 2012	12.330,46
Total crédito por retenciones a la renta	12.373,32

11. Anticipo Impuesto a la Renta

El saldo de USD 6.039,58 corresponde a los anticipos del impuesto a la renta del año 2013 cancelados en dos cuotas, la primera en julio y la segunda en septiembre. Estos anticipos de descontarán del valor a pagar del Impuesto a la Renta del ejercicio 2013.

Anticipo calculado

A partir del año 2011, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Anticipo no. 1 Impuesto a la renta	3.019,79
Anticipo no. 2 impuesto a la renta	3.019,79
Total Impuesto Anticipado	6.039,58

12. Propiedad, Planta y Equipo

El valor del activo neto al 31 de diciembre de 2013 de la Propiedad, Planta y Equipo de Deltagen Ecuador S.A. es de USD 826.582,78.

El detalle de los movimientos realizados se presenta a continuación.

DELTAGEN ECUADOR S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2013**

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	2013	2012
Terreno	203.040,00	203.040,00
Construcciones en Curso	523.440,64	511.330,78
Muebles y Enseres	18.474,36	14.551,77
Maquinaria y Equipo	56.104,28	53.731,92
Equipo de Computación	5.206,13	4.566,13
Vehículos, Equipos de Transporte y Equipo Camionero	15.570,00	15.570,00
Bienes por Activar	41.371,55	27.596,75
Subtotal	863.206,96	830.387,35
Depreciación Acumulada		
Edificio	5.237,84	
Muebles y Enseres	4.113,36	2.592,51
Maquinaria y Equipo	18.267,64	14.395,07
Equipo de Computación	3.606,84	2.500,32
Vehículos, Equipos de Transporte y Equipo Camionero	5.398,50	3.598,98
Subtotal	36.624,18	23.086,88
Valor en Libros del Activo	826.582,78	807.300,47

El movimiento del rubro durante el año es el siguiente

Detalle	Parcial	Total
Saldo Inicial al 1 de enero de 2013		807.300,47
<u>Adiciones en el Período</u>		33.396,69
Construcciones en Curso		
Anticipo 33 anticipo nueva obra	12.109,86	
Muebles y Enseres	3.922,59	
AFMO0015 escritorio	1.260,00	
AFMO0014 escritorio	259,49	
Panelería	1.104,68	
Perfiles	130,65	
Vidrios	599,99	
Puertas	567,78	
Maquinaria y Equipo	2.949,44	
AFEP0034 contador de colonias	962,83	
AFEP0035 congelador	686,61	
AFEP0036 espectrofotómetro	1.300,00	
Equipo de Computación	640,00	
AFEC0012 laptop	350,00	
AFEC0013 impresora	290,00	
Bienes por Activar		
Bienes para nuevo secadero	13.774,80	
<u>Venta Activos Fijos</u>		-577,08
Maquinaria y Equipo		
AFEP0008 congelador	-577,08	
Total Valor Activo		840.120,08
Depreciaciones del período		-13.828,91
Reversión Depreciación por Venta Activo		291,61
Saldo al 31 de diciembre de 2013		826.582,78

DELTAGEN ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2013

Para el cálculo de las depreciaciones mensuales se tomaron en cuenta los siguientes porcentajes.

Nombre del Activo	Período de Depreciación	Valor Residual	Método Depreciación
Terreno	-	-	
Construcciones en Curso	50 años	25%-20%	Lineal
Muebles y Enseres	10 años	10%	Lineal
Maquinaria y Equipo	20 años	5%	Lineal
Equipo de Computación	3 años	5%	Lineal
Vehículos, Equipos de Transporte y Equipo Camionero	10 años	20%	Lineal

13. Cuentas por Pagar Locales

Corresponde a los registros de créditos por compra de bienes y servicios de proveedores nacionales a corto plazo. Al 31 de diciembre de 2013 el valor pendiente de pago a proveedores según registros contables suman USD 28.533,00. El detalle del movimiento contable del ejercicio 2013 se presenta a continuación.

Proveedor	A Pagar
Actuaría	330
Aeroservicios del Ecuador	8
Aguayo Seminario Fatima Pamela	118,8
Brenntag Ecuador S.A.	865,8
Cámara de Comercio de Quito	1,8
Conecel	4,52
Consortio Ecuatoriano de Telecomunicaciones	123,2
Contecon Guayaquil	422,28
Cnt	75,48
Danilo Enrique	290,78
Diego Herrera	9.682,79
Dispetrol	19,5
Edgar Paredes	27,11
Eduardez Villegas Juan Fernando	540
EEQ	1.164,04
Elipol S.A.	39
EMPAQUIM	120,77
ENETSA	2,47
Flores Mónica	13
Frío y Exportación S.A.	168,3
Guacollante María	16,24
HAZWAT	492,29
Huego Rueda Representaciones	48,52
Iglesias Tapia	0,45
Inarpi S.A.	79,51
Indiquímica S.A.	10
Jaime Cadena	118,92
Juan Francisco	58,5

DELTAGEN ECUADOR S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2013**

Juan Tobar	36
Labomersa	1.559,55
Larco Rivera	149,88
Lira Alfredo	43,7
Logroño María	166,62
Lopez Chelita	2,4
Maritza Hernández	6,72
Mauricio Rodriguez	118,75
Mersk Line	25
Monolex	29,91
Pastelcon	4,6
Ponguillo Enrique	0,75
Premierhotel	5
Quantum S.A.	396
RMC	339,2
SCS	177,49
Seguros Equinoccial S.A.	1.588,04
SGS del Ecuador	668,8
Silvio Moreno	363
Spartan del Ecuador	67
Supermercados MagS	5,49
Sushicorp	43,81
Tania Lucia Aguinaga Ortiz	2.994,70
Transd Dyr Cia. Ltda.	1.969,30
Yumiseva Jaime	59,42
Zipperflex	2.869,80
Saldo al 31 de diciembre de 2013	28.533,00

Saldo al 1 de enero 2013	25.100,03
(+) Compras Período	233.523,76
(-) Pagos realizados	230.090,79
Saldo al 31 de diciembre de 2013	28.533,00

14. Cuentas por Pagar del Exterior

Corresponde a los registros de créditos por compra de bienes y servicios de proveedores nacionales a corto plazo. Al 31 de diciembre de 2013 el valor pendiente de pago a proveedores según registros contables suman USD 105.800,00.

El detalle del movimiento contable del ejercicio 2013 se presenta a continuación.

Factura	Proveedor	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Valor a Pagar
DELE1020923	ALLIED BIOTECH CORPORATION	9-oct-13	1-nov-13	10.600,00
I13034	REGENT INGREDIENTS BV	28-jun-13	11-sep-13	30.000,00
I13091	REGENT INGREDIENTS BV	21-oct-13	4-ene-14	36.500,00
I13088	REGENT INGREDIENTS BV	13-nov-13	27-ene-14	20.700,00
I1083300282	CAMLIN FINE SCIENCES LTD.	18-nov-13	1-feb-14	8.000,00
Saldo al 31 de diciembre de 2013				105.800,00

DELTAGEN ECUADOR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2013****15. Tarjetas de Crédito**

El saldo de USD 1.861,01 al valor pendiente de pago por compras realizadas con la tarjeta de crédito de la empresa. El detalle de los movimientos realizados en el ejercicio 2013 se presenta a continuación.

Proveedor	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Valor Factura	Abonos	Valor a Pagar
ROYALTEX S.A.	8-sep-13	8-oct-13	79,99	53,32	26,67
GUERRERO HUGO GERARDO	25-nov-13	25-nov-13	22,39		22,39
HOYOS FRANCISCO JAVIER	25-nov-13	25-nov-13	121,03	40,34	80,69
HOYOS FRANCISCO JAVIER	26-nov-13	26-dic-13	10,79		10,79
COMERCIAL KYWI	30-nov-13	30-dic-13	57,08		57,08
JUAN MARCET	2-dic-13	23-dic-13	8,86		8,86
YUMISEVA JAIME	3-dic-13	24-dic-13	15,00		15,00
YUMISEVA JAIME	5-dic-13	26-dic-13	30,00		30,00
ILLESVEL S.A	5-dic-13	26-dic-13	159,82		159,82
AEROSHUTTLE AND BUSINESS	10-dic-13	31-dic-13	15,00		15,00
MEGA SANTAMARIA	17-dic-13	7-ene-14	29,23		29,23
GRAND HOTEL GUAYAQUIL	12-dic-13	2-ene-14	92,45		92,45
INT FOOD SERVICES	12-dic-13	2-ene-14	9,98		9,98
COORPORACIÓN FAVORITA	18-dic-13	8-ene-14	541,28		541,28
VIOCOMBUSTIBLES	20-dic-13	10-ene-14	10,00		10,00
EL CAFÉ DE LA VACA	21-dic-13	11-ene-14	430,22		430,22
YUMISEVA JAIME	12-dic-13	2-ene-14	15,00		15,00
PAZMIÑO OLGA	12-dic-13	2-ene-14	171,83		171,83
LATINOMEDICAL	20-dic-13	10-ene-14	134,72		134,72
TOTAL			1.954,67	93,66	1.861,01

16. Préstamos Bancarios

El saldo de USD 119.248,78 corresponde a los préstamos bancarios a largo plazo adquiridos por Deltagen Ecuador S.A.

El detalle de pago y su saldo pendiente por pagar al 31 de diciembre de 2013 se detalla a continuación.

DELTAGEN ECUADOR S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2013**

PRÉSTAMO BANCO PICHINCHA (CONTRATO 1241160-00)				
INTERES 31,21%				
60 MESES				
Detalle	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Comprobante Contable	Valor a Pagar
SALDO INICIAL	9-sep-11	13-ago-16	E-1401	29.476,97
PAGO PRESTAMO CONSTRUCCION	10-ene-13	10-ene-13	E-10	(3.371,05)
PAGO PRESTAMO CONSTRUCCION	31-ene-13	31-ene-13	E-153	(3.371,05)
PAGO PRESTAMO CONSTRUCCION	5-mar-13	5-mar-13	E-313	(3.371,05)
REVERSIÓN DE INTERESES Y SEGUROS DIFERIDOS	31-mar-13	31-mar-13	D-803	3.642,08
PAGO PRESTAMO CONSTRUCCION	30-abr-13	30-abr-13	E-439	(2.199,89)
PAGO PRESTAMO CONSTRUCCION	30-may-13	30-may-13	E-695	(2.221,69)
PAGO PRESTAMO CONSTRUCCION	30-may-13	30-may-13	E-782	(2.243,69)
PAGO PRESTAMO CONSTRUCCION	5-jul-13	5-jul-13	E-969	(2.265,92)
PAGO PRESTAMO CONSTRUCCION	31-jul-13	31-jul-13	E-1141	(2.288,36)
PAGO PRESTAMO CONSTRUCCION	31-ago-13	31-ago-13	E-1288	(2.311,03)
PAGO PRESTAMO CONSTRUCCION	30-sep-13	30-sep-13	E-1372	(2.333,92)
PAGO PRESTAMO CONSTRUCCION	28-oct-13	28-oct-13	E-1548	(2.357,04)
PAGO PRESTAMO CONSTRUCCION	29-nov-13	29-nov-13	E-1749	(2.380,39)
PAGO PRESTAMO CONSTRUCCION	30-dic-13	30-dic-13	E-1896	(2.403,97)
RECLASIFICACIÓN DEL LARGO AL CORTO PLAZO	23-dic-13	23-dic-13	D-3817	30.774,19
TOTAL PRÉSTAMO HIPOTECARIO BANCO PICHINCHA				30.774,19

PRÉSTAMO BANCO PICHINCHA (CONTRATO 1785615-00)				
INTERES 9,11%				
18 MESES				
Detalle	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Comprobante Contable	Valor a Pagar
OBTENCION PRÉSTAMO	17-may-13	7-nov-14	I-239	100.000,00
PAGO PRÉSTAMO DE CONSUMO	19-jun-13	19-jun-13	E-884	(5.108,38)
PAGO PRÉSTAMO DE CONSUMO	19-jul-13	19-jul-13	E-1044	(5.158,29)
PAGO PRÉSTAMO DE CONSUMO	16-ago-13	16-ago-13	E-1213	(5.208,69)
PAGO PRÉSTAMO DE CONSUMO	30-sep-13	30-sep-13	E-1333	(5.259,58)
PAGO PRÉSTAMO DE CONSUMO	14-oct-13	15-oct-13	E-1431	(5.310,97)
PAGO PRÉSTAMO DE CONSUMO	14-nov-13	14-nov-13	E1666	(5.362,86)
PAGO PRÉSTAMO DE CONSUMO	30-dic-13	30-dic-13	E1900	(5.415,25)
TOTAL PRÉSTAMO DE CONSUMO BANCO PICHINCHA				63.175,98

DELTAGEN ECUADOR S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2013**

PRÉSTAMO BANCO BOLIVARIANO (0590000329)				
INTERES 8,92%				
18 MESES				
Detalle	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Comprobante Contable	Valor a Pagar
OBTENCION PRÉSTAMO	1-oct-13	1-oct-14	I-500	30.000,00
PAGO CUOTA OCTUBRE	25-oct-13	25-oct-13	E-1538	(1.595,13)
PAGO CUOTA NOVIEMBRE	26-nov-13	26-nov-13	E-1709	(1.545,76)
PAGO CUOTA DICIEMBRE	30-dic-13	30-dic-13	E1879	(1.560,50)
				25.298,61
TOTAL PRÉSTAMOS BANCARIOS				119.248,78

17. Impuesto a la Salida de divisas

El saldo de USD 20.155,83 corresponde a los valores pendientes de pago por concepto de Impuesto a la salida de divisas al 31 de diciembre de 2013.

El detalle se presenta a continuación.

No. Orden	Proveedor	Factura	Producto	Monto
008-13	REGENT INGREDIENTS	113034	XANTHAN	1.500,00
009-13	DELTAGEN BIOPRODUCTS N.A.	NVBSDS20130315	PANGACIOUS	2.460,00
021-13	REGENT INGREDIENTS	113091	PGPR	1.825,00
022-13	DELTAGEN BIOPRODUCTS N.A.	NVBSDS20130715	BUCHES	3.960,00
026-13	PENACO BIOPRODUCTS AVV	5505	COLORANTES	1.800,00
029-13	ALLIED BIOTECH CORPORATION	DELE1020923	BETACAROTENO	530,00
031-13	PENACO BIOPRODUCTS AVV	5550	COLORANTES	925,83
CUCHILLAS	DELTAGEN DE VENEZUELA C.A.	1341	CUCHILLAS	10,00
030-13	REGENT INGREDIENTS BV	113088	BREADCRUMS	1.035,00
034-13	CAMLIN FINE	11083300282	VAINILLIN FCC	400,00
034-13	PENACO BIOPRODUCTS AVV	10005565	CARMIN RAZ	1.750,00
028-13	DELTAGEN BIOPRODUCTS N.A.	VVBSDS20130924	BUCHES	3.960,00
TOTAL IMP. SALIDA DIVISAS POR PAGAR				20.155,83

18. Obligaciones con el SRI

El saldo de USD 17.105,48 corresponde a valores por IVA en Ventas, retenciones de IVA y de Impuesto a la Renta realizados a proveedores. Estos saldos se eliminan con el registro del pago de impuestos en el mes de enero 2014.

DELTAGEN ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2013

21. Participación trabajadores

Corresponde al 15% sobre la utilidad del ejercicio y que será pagado a los trabajadores en el mes de abril de 2014.

Para el año 2013 la utilidad del ejercicio es de USD 228.922,37 por lo que el valor por participación trabajadores asciende a USD 34.338,36.

22. Compañías Relacionadas Corriente

El saldo del USD 276.446,68 corresponde al saldo pendiente de pago al 31 de diciembre de 2013 por productos adquiridos a empresas relacionadas.

Factura	Proveedor	Fecha Emisión	Fecha vencimiento	Valor Factura	Abonos	Valor a Pagar
20130315	DELTAGEN BIOPRODUCTS N.A.	27-may-13	26-jul-13	79.200,00	55.000,00	24.200,00
20130715	DELTAGEN BIOPRODUCTS N.A.	27-sep-13	26-nov-13	79.200,00	-	79.200,00
L/C 1301	DELTAGEN BIOPRODUCTS N.A.	30-oct-13	29-dic-13	4.680,00	550,00	4.130,00
10001340	DELTAGEN DE VENEZUELA C.A.	28-jun-13	28-jul-13	200,00		200,00
5505	PENACO BIOPRODUCTS AVV	30-sep-13	30-oct-13	36.000,00	-	36.000,00
5550	PENACO BIOPRODUCTS AVV	23-oct-13	22-nov-13	18.516,68	-	18.516,68
10005565	PENACO BIOPRODUCTS AVV	18-nov-13	18-dic-13	35.000,00	-	35.000,00
NVB20130924	DELTAGEN BIOPRODUCTS N.A.	30-nov-13	30-dic-13	79.200,00		79.200,00
TOTAL				331.996,68	55.550,00	276.446,68

23. Préstamo Bioproducts Corriente

El valor de USD 29.303,44 al 31 de diciembre de 2013 corresponde al saldo pendiente de pago a Bioproducts por el préstamo otorgado a Deltagen Ecuador S.A. para la construcción del galpón.

DELTAGEN ECUADOR S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2013**

Detalle	Proveedor	Fecha Emisión	Fecha vencimiento	Comprobante Contable	Valor a pagar
TERRENO	PRESTAMO # 1 CONSTRUCCION GALPON	09-nov-11	30-abr-17	I-735	50.000,00
CUOTA 1	CUOTA TERRENO GALPON MAYO	29-may-12	29-may-12	E-764	-2.322,50
CUOTA 2	CUOTA TERRENO GALPON JUNIO	30-jun-12	30-jun-12	E-948	-1.988,25
CUOTA 3	CUOTA TERRENO GALPON JULIO	31-jul-12	31-jul-12	E-1109	-2.171,55
CUOTA 4	CUOTA TERRENO GALPON AGOSTO	24-ago-12	24-ago-12	E-1247	-2.182,41
CUOTA 5	CUOTA TERRENO GALPON OCTUBRE	03-oct-12	03-oct-12	E-1460	-2.193,32
CUOTA 6	CUOTA TERRENO GALPON NOVIEMBRE	13-nov-12	13-nov-12	E-1727	-2.204,29
CUOTA 7 - 8	CUOTA TERRENO GALPON DICIEMBRE	28-dic-12	28-dic-12	E-2015	-4.441,70
AJUSTE	RECLASIFICACIÓN DEL LARGO AL CORTO PLAZO	31-dic-12	31-dic-12	D-3973	939,75
CUOTA 9	CUOTA TERRENO GALPON ENERO	30-ene-13	30-ene-13	E-125	-2.237,52
CUOTA 10	CUOTA TERRENO GALPON FEBRERO	05-mar-13	28-feb-13	E-314	-2.248,71
CUOTA 11	CUOTA TERRENO GALPON MARZO	08-abr-13	31-mar-13	E-446	-2.259,95
CUOTA 12	CUOTA TERRENO GALPON ABRIL	18-abr-13	30-abr-13	E-540	-2.271,25
CUOTA 13	CUOTA TERRENO GALPON MAYO	22-may-13	30-may-13	E-728	-2.282,61
CUOTA 14	CUOTA TERRENO GALPON JUNIO	28-jun-13	30-jun-13	E-948	-2.294,02
CUOTA 15	CUOTA TERRENO GALPON JULIO	31-jul-13	31-jul-13	E-1137	-2.305,49
CUOTA 16	CUOTA TERRENO GALPON AGOSTO	31-ago-13	31-ago-13	E-1282	-2.317,02
CUOTA 17	CUOTA TERRENO GALPON AGOSTO	31-oct-13	30-sep-13	E-1582	-2.328,60
CUOTA 18	CUOTA TERRENO GALPON AGOSTO	31-oct-13	31-oct-13	E-1582	-2.340,24
CUOTA 19	CUOTA TERRENO GALPON NOVIEMBRE	29-nov-13	29-nov-13	E-1758	-2.351,95
AJUSTE	RECLASIFICACIÓN DEL LARGO AL CORTO PLAZO	23-dic-13	23-dic-13	D3818	23.468,78
CUOTA 20	CUOTA TERRENO GALPON DICIEMBRE	30-dic-13	30-dic-13	E1875	-2.363,71
TOTAL					29.303,44

24. Otros

El valor de USD 20,000.00 Corresponde a préstamos otorgados por la Dra. Consuelo Gómez (Gerente) para el flujo operativo de Deltagen Ecuador S.A. El detalle se presenta a continuación.

Proveedor	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Comprobante Contable	Valor
Préstamo Dra. Consuelo Gómez	20-ago-12	19-ago-14		9.000,00
Préstamo Dra. Consuelo Gómez	01-ene-13	03-ene-15	I-8	11.000,00
TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES				20.000,00

DELTAGEN ECUADOR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2013****25. Instituciones Financieras Largo Plazo**

El valor de USD 60.114,27 corresponde al saldo pendiente de pago por el Préstamo otorgado por Banco Pichincha el 1 de septiembre de 2011.

Entidad:	BANCO PICHINCHA (CONTRATO 483172 02)				
Plazo:	Dos años				
	Detalle	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	No. Comprobante	Valor a Pagar
	Saldo Inicial	9-sep-11	13-ago-16	E-1401	107.873,46
JUNIO	REG. AJUSTE INTERESES, SEGUROS Y CAPITAL	30-jun-12	30-jun-12	D-2058	(0,10)
DICIEMBRE	REVERSIÓN AJUSTE INTERES POR VARIACION DE TASA	31-dic-12	31-dic-12	D-3967	0,10
DICIEMBRE	AJUSTE POR INTERESES Y SEGUROS DIFERIDOS	31-dic-12	31-dic-12	D-3968	(16.985,00)
DICIEMBRE	RECLASIFICACIÓN PRÉSTAMO DEL LARGO AL CORTO PLAZO	23-dic-13	23-dic-13	D3817	(30.774,19)
Saldo al 31 de diciembre 2013					60.114,27

26. Préstamo Bioproducts Largo Plazo

El valor de USD 75.591,47 corresponde al saldo pendiente de pago por el Préstamo otorgado por Bioproducts el 06 enero de 2012.

	Detalle	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	No. Comprobante	Valor a Pagar
TERRENO	PRESTAMO # 2 CONSTRUCCION GALPON	06-ene-12	30-abr-17	I-9	50.000,00
TERRENO	PRESTAMO # 3 CONSTRUCCION GALPON	13-mar-12	30-abr-17	I-149	50.000,00
31-dic-12	RECLASIFICACIÓN DEL LARGO AL CORTO PLAZO	31-dic-12	31-dic-12	D-3973	(939,75)
23-dic-13	RECLASIFICACIÓN PRÉSTAMO DEL LARGO AL CORTO PLAZO	23-dic-13	23-dic-13	D3818	(23.468,78)
Saldo al 31 de diciembre 2013					75.591,47

27. Provisión Beneficios Empleados

El saldo de USD 52.827,98 corresponde a la provisión de Jubilación Patronal por USD 37.152,49 y a la provisión de Desahucio por USD 15.675,49

DELTAGEN ECUADOR S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2013**

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2013 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación

28. Pasivo por Impuestos Diferidos

El valor de USD 3.478,47 corresponde al saldo pendiente de amortizar por concepto de Impuestos Diferidos calculados por Adopción NIIF. El valor anual se contabiliza con cargo a la cuenta de Resultados Ejercicio. Para el ejercicio 2013 el valor del ajuste fue de USD 369.87.

Fecha	Detalle	Saldo	Registro anual	No. Doc.	Saldo
01-ene-12	IMPUESTOS DIFERIDOS POR ADOPCIÓN DE NIIFS	4.614,99		D-2	4.614,99
01-ene-12	REGISTRO IMPUESTOS DIFERIDOS AÑO 2011	(391,48)	391,48	D-2	4.223,51
31-dic-12	REGISTRO IMPUESTOS DIFERIDOS AÑO 2012	(375,17)	375,17	D-3972	3.848,34
31-dic-13	REGISTRO IMPUESTOS DIFERIDOS AÑO 2013	(369,87)	369,87	D-3952	3.478,47

29. Reconocimiento de ingresos

La Compañía mantiene la política de reconocer como ingresos de la operación lo facturado en el ejercicio hasta la fecha de cierre del respectivo periodo. Esta facturación ha sido determinada sobre la base de los bienes y/o servicios efectivamente prestados y/o elaborados, valorizados a las tarifas vigentes. En el ejercicio económico 2013 las actividades comerciales realizadas y declaradas son las siguientes:

DELTAGEN ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2013

Reconocimiento de Ingresos	
	Formulario 104
Ventas Locales tarifa 12%	
Valor Bruto- Notas de Crédito	1.265.033,73
Exportación de Bienes	
Valor Bruto-Notas de Crédito	579.118,44
Ventas Tarifa 0%	
Valor Bruto-Notas de Crédito	0,30
Exportación de Servicios	
Valor Bruto-Notas de Crédito	29.665,91
Total Ventas declarado al SRI	1.873.818,38
Total Ventas según Contabilidad	1.883.981,60
1 Diferencia	10.163,22

Notas Adicionales

1. La diferencia de USD 10,163,22 se contabilizo en ingresos no operacionales ya que proviene de ajuste contables realizados en el ejercicio 2013.

Reversión Provisión Jubilación	5.026,66
N/C Regent Dsct. Importación	4.832,15
Ajustes varios	304,41

30. Costo y Gastos

Los costos vinculados con los servicios prestados, así como los gastos administrativos y comerciales, se reconocen en la cuenta de resultados en el momento en que se incurren. Los costos y gastos en relación al años inmediato anterior 2012 tuvieron un incremento de USD 191.675,60 de igual forma la Utilidad Bruta. Los importes de Costos y Gastos realizados durante el año 2013 se detallan a continuación:

DELTAGEN ECUADOR S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2013**

	2.013	2.012	Diferencia	Variación
<u>COSTOS</u>	<u>1.272.232,02</u>	<u>1.122.606,57</u>	<u>149.625,45</u>	<u>13,33%</u>
Costo materias primas	49.465,84	37.225,19		
Costo prod. term.	522.205,19	373.746,18		
Costo prod. term. importado	700.496,91	711.477,40		
Costo implementos producción		11,78		
Costo material de laboratorio	15,32	146,03		
Costo otros inventarios	48,76			
<u>MANO DE OBRA DIRECTA</u>				
C. sueldos base producción	32.640,54	15.540,81		
C. horas extras producción	2.023,48	522,21		
C. alimentación producción	698,59	332,29		
C. aporte patronal producción	4.211,71	1.940,81		
C. fondos de reserva producción	1.525,06	1.111,10		
C. décimo tercer sueldo producción	2.888,72	1.331,10		
C. décimo cuarto sueldo producción	1.794,52	1.027,48		
C. indemnizaciones producción	1.038,18	27,95		
C. mano de obra ordenes de producción	-49.689,99	-22.413,27		
C. res. jub. patronal producción	707,94	485,91		
C. res. bonif. por desahucio producción	138,70	93,60		
C. seguro salud producción	1.482,55			
C. capacitaciones producción	540,00			
C. depreciación maquinaria y equipo	4.135,32	3.436,16		
C. suministros para producción	3.562,78	1.419,56		
C. otros costos de producción	8.898,38	11.764,23		
C. costos ordenes de producción	-16.596,48	-16.619,95		
<u>GASTOS DE VENTAS</u>	<u>93.313,15</u>	<u>68.532,24</u>	<u>24.780,91</u>	<u>36,16%</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	24.226,97	21.980,21		
Mantenimiento y reparaciones ventas	58.386,82	32.323,95		
Gastos de gestión	931,82	5.253,35		
Otros gastos	9.767,54	8.974,73		
<u>GASTOS ADMINISTRATIVOS</u>	<u>250.894,49</u>	<u>220.728,81</u>	<u>30.165,68</u>	<u>13,67%</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	136.176,54	136.530,08		
Otros gastos	104.738,89	79.257,22		
Depreciaciones	9.693,59	4.154,59		
Deterioros	285,47	786,92		
<u>GASTOS FINANCIEROS</u>	<u>38619,57</u>	<u>51516,01</u>	<u>-12.896,44</u>	<u>-25,03%</u>
<u>TOTAL COSTOS Y GASTOS</u>	<u>1.655.059,23</u>	<u>1.463.383,63</u>	<u>191.675,60</u>	<u>38,12%</u>

31. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2013 y la fecha de preparación de estos estados financieros (marzo 24 de 2014) no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados.