

ORGANICSUPPLY S.A.

Estados financieros auditados
Año terminado al 31 de diciembre de 2018

CONTENIDO:

- Informe de los Auditores Externos Independientes
- Estados de Situación Financiera Clasificados
- Estado de Resultado Integral
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujos de Efectivo
- Principales Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

Quito, 13 de abril de 2019

A los señores Accionistas de

ORGANICSUPPLY S.A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros (no consolidados)". Somos independientes de ORGANICSUPPLY 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. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Opinión con salvedades

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de ORGANICSUPPLY S.A., que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas. Las cifras correspondientes para el año 2018 se presentan para efectos informativos y de comparación.

En nuestra opinión, excepto por lo citado en el párrafo 1 los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de ORGANICSUPPLY S.A., al 31 de diciembre del 2018, 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 - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

Los estados financieros de ORGANICSUPPLY S.A., a diciembre 31 de 2017, requerían de auditoría externa según la resolución de la superintendencia Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011 de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, publicada en el Registro Oficial No. 879 de 11 de noviembre de 2016

Asuntos Clave de Auditoría

Asuntos Clave de Auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estas cuestiones fueron abordadas en el contexto de nuestra auditoría como un todo, y en la formación de nuestra opinión al respecto, por lo que no representan una opinión por separado sobre estos asuntos.

Reconocimiento de los costos y gastos

1. La compañía no está reflejando en los estados financieros el proceso de producción que el giro del negocio y las normas contables los exigen, ya no cuenta con un Estado de Costos de Producción, que le permitan demostrar con exactitud la estimación y razonabilidad de los costos aplicados a los inventarios, y que se ingresan en forma general en los estados de resultados integrales.

2. La compañía no ha realizado el cálculo actuarial, razón por lo que no está reconociendo los costos y gastos del período que las estimaciones por las provisiones de beneficios sociales generan, así como tampoco se puede determinar el impacto en los resultados años anteriores, cuanto en el patrimonio.

3. Por la fecha de contratación de la auditoría externa, no se pudo constatar la toma física del inventario a la fecha de cierre del ejercicio económico 31 de diciembre del 2018.

4. A la fecha de la auditoría, no se han recibido las confirmaciones de saldos del bancos, clientes y proveedores.

Procedimientos de auditoría para cubrir el riesgo significativo en relación con el reconocimiento de los costos y gastos:

1. Se ha realizado una verificación y comprobación de cálculos a la matriz de costos extracontable que maneja la administración, que considera entre otros variables de rendimiento en producción, en base a la que se realizan los registros en la contabilidad.

2. Se ha solicitado a la administración la política en la que respalda que no procede el cálculo debido al índice de rotación alto de personal, que en el sector agrícola.

3. Se verificó el índice de rotación de inventarios mensual, para poder establecer un parámetro que permita determinar si el saldo final de los inventarios es el adecuado.

Responsabilidad de la administración de la compañía 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 que hacerlo.

La Administración de la Compañía, son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable que 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. 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 como parte de nuestra auditoría:

- 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

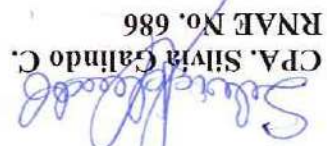
como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones 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.

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

Informes sobre otros requisitos legales y reguladores

De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año fiscal 2018, será presentado por separado hasta el 31 de julio del 2019, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas.


CPA. Silvia Galindo C.
RNAE No. 686

ORGANICSUPPLY S.A.

ORGANICSUPPLY S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
A diciembre 31 de 2018
(Expresado en US dólares)

Notas
Diciembre, 31, 2018
Diciembre, 31, 2017

Pasivo :			
Pasivo corriente :			
Operaciones Financieras	10	116.907	100.000
Proveedores	11	328.837	375.274
Pasivos por Impuestos Tributarios	12	17.560	9.286
Obligaciones Laborales IESS	13	18.158	26.845
Otras Cuentas por Pagar	14	7.845	16.358
Prestamos Socios	15	41.369	100.541

Total pasivo corriente 630.676 628.304

Pasivo no corriente :

Prestamos Socios 15 164.892 171.121

Total pasivo no corriente 164.892 171.121

Total pasivo 695.569 799.424

Patrimonio (Segun estado adjun 16 25.340 3.990

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO : US\$ 720.909 803.415

Sr. Paz Paredes Rodrigo
Sr. Paz Paredes Rodrigo
CONTRATISTA GENERAL
CONTRATISTA GENERAL
Sra. Verónica Díaz

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

ORGANISUPPLY S.A.

ORGANISUPPLY S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
De enero 01 a diciembre 31 de 2018
(Expresado en US dólares)

Notas	Diciembre, 31, 2018	Diciembre, 31, 2017
-------	------------------------	------------------------

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ingresos por Ventas Netas	17	3 785 531	2 281 745
Otros Ingresos		3 811	131
Total Ingresos		3 789 343	2 281 875
Extracción			
Refinación/Fraccionamiento	18	389 080	283 198
Envasados	18	36 192	33 554
Centro de Acopio de Transmencia la Concordia	18	31 650	12 536
Dirección de Producción	18	37 821	13 364
Compostaje	18	4 204	150
Costo de Venta	18	2 425 905	-
Producción de Bienes	18	8 854	-
Gasto Depreciación		2 461	
Total Costo de Ventas		3 322 646	1 967 820
UTILIDAD BRUTA		466 696	314 055
GASTOS ADM Y VENTAS			
Personal Administrativo y Ventas	19	105 987	53 338
Exportación	19	89 987	32 591
Certificaciones Orgánicas y Sostenibles	19	94 658	95 641
Impuestos, Contribuciones y Otros	19	31 816	18 393
Gasto Depreciación	19	1 197	898
Gasto Provisión Incobrables	19	546	-
Gastos por Deterioro Otros Activos Vtas	19	3 870	-
Otros Gastos de Administración y Ventas	19	86 485	87 579
TOTAL GASTOS ADM Y VENTAS		414 546	288 541
RESULTADO OPERACIONAL		52 150	25 514
GASTOS FINANCIEROS			
Intereses y Comisiones		14 467	11 857
TOTAL GASTOS FINANCIEROS		14 467	11 857
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES		37 683	13 658
DE 15% PARTIC. LABORAL E IMP. RENTA			
Participación Trabajadores		5 653	2 049
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES		32 031	11 609
DE 22% 25% IMP. RENTA			
Impuesto a la Renta (aplicado Análisis mínimo)		10 681	8 345
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO DE OPERAC	US\$	21 350	3 264

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

Sr. Paz Parales Rodolfo
GERENTE GENERALSra. Verónica Díaz
CONTRADORA GENERAL

ORGANISUPPLY S.A.

ORGANISUPPLY S.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
De enero 01 a diciembre 31 de 2018
(Expresado en US dólares)

DESCRIPCION

CAPITAL APORTES RESERVA RESULTADOS ACUMULADOS
SOCIAL RESERVA LEGAL UTILIDAD PERDIDA UTILIDAD TOTAL
CAPITALIZACION ACUMULADA EJERCICIO EJERCICIO PATRIMONIO

SALDO AL 31 DICIEMBRE DEL 2016	92.895	-	-	(20.193)	(72.701)	-	000
Transferencia de resultados				(72.701)	72.701		
Ayuste 22/22				(430)			(430)
Resultado del Ejercicio					3.263		3.263
SALDO AL 31 DICIEMBRE DEL 2017	92.895	-	-	(93.331)	-	3.263	1.628
Transferencia de resultados					(3.263)		
Ayuste 22/22							
Aumento de Capital	23.000	(23.000)					
Utilidad Reserva Legal			163				163
Resultado del Ejercicio					21.350		21.350
SALDO AL 31 DICIEMBRE DEL 2017	23.800	69.895	363	3.263	(93.331)	-	21.350
							21.350

Sr. Paez Paredes Rodrigo
Sra. Verónica Diaz
CONTADORA GENERAL

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

ORGANISUPPLY S.A.

ORGANISUPPLY S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE CAJA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en US dólares)

Diciembre,

2018

METODO INDIRECTO

UTILIDAD NETA	
Ajuste por:	
Depreciación de propiedades, planta y equipo	3.658
Provisión para cuentas incobrables	546
Préstamos Socios	14.467
Participación trabajadores	5.653
Impuesto a la renta corriente	10.681
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:	
Variación en cuentas por cobrar comerciales	(145.921)
Variación en otras cuentas por cobrar	(5.228)
Variación en anticipo proveedores	8.480
Variación en impuestos corrientes por pagar	(16.748)
Variación en cuentas por pagar comerciales	(46.437)
Variación en inventarios	288.366
Variación en beneficios sociales por pagar	(8.512)
Variación en impuestos corrientes por pagar	(24.419)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:	105.936
Pagos por compra de propiedades planta y equipo	(42.274)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(42.274)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Obligaciones bancarias a largo plazo	16.907
Pago Préstamos	(79.867)
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	(62.960)
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	702
Efectivo y sus equivalentes al inicio de año	1.837
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO:	2.540

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

GERENTE GENERAL

St. Paez Paredes Rodrigo

CONTADOR GENERAL

Sra. Verónica Díaz

1.	IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA	14
2.	RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES	15
	2.1 Período Contable	15
	2.2 Bases de preparación de los Estados Financieros y uso de las estimaciones	15
	2.3 Moneda funcional y de presentación	15
	2.4 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes	15
	2.5 Efectivo y Equivalente del Efectivo	15
	2.6 Activos financieros	15
	2.7 Activos por impuestos corrientes	16
	2.8 Propiedades, planta y equipo; Propiedades de inversión	16
	2.9 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	17
	2.10 Baja de activos y pasivos financieros	17
	2.11 Obligaciones Bancarias	18
	2.12 Impuesto a las Ganancias e Impuestos Diferidos	18
	2.13 Capital social	19
	2.14 Ingresos de actividades ordinarias	19
	2.15 Costos y Gastos	19
	2.16 Estado de Flujo de Efectivo	19
	2.17 Cambios en las políticas y estimaciones contables	19
3.	Efectivo y Equivalente del Efectivo	21
4.	Cuentas y Documentos por Cobrar	21
5.	Otras Cuentas por Cobrar	21
6.	Inventarios	21
7.	Anticipo Proveedores	22
8.	Activo por Impuestos Corrientes	22
9.	Propiedad, Planta y Equipo, neto	22
10.	Obligaciones con Instituciones Financieras	23
11.	Proveedores Nacionales y Extranjeros	25
12.	Pasivos por Impuestos Corrientes	26
13.	Obligaciones Laborales y Beneficios sociales	26
14.	Otras Cuentas por Pagar	27
15.	Préstamos por Pagar Socios	27
16.	Patrimonio	28
17.	Ingresos por Actividades Ordinarias	28
18.	Costo de Ventas	29
19.	Gastos Administración y Ventas	29
20.	Impuesto a las Ganancias	30
21.	Contingencias	31
22.	Sancciones	31
23.	Hechos Posteriores a la fecha del Balance	31

ORGANICSUPPLY S.A.

Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2018

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ORGANICSUPPLY S.A.

NOTA1.- IDENTIFICACION DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONOMICA

- ❖ Nombre de la entidad: ORGANICSUPPLY S.A.
- ❖ RUC de la entidad: 1792547601001
- ❖ Domicilio de la entidad: Sector Inaquito, Av. Amazonas N32-139 y la Granja
- ❖ Forma Legal de la entidad: Sociedad Anónima
- ❖ País de incorporación: Ecuador
- ❖ Descripción:

ORGANICSUPPLY S.A. Fue constituida en la ciudad de Quinindé, Provincia de Esmeraldas pudiendo establecer sucursales o establecimientos administrados por un factor dentro o fuera del país previa resolución de la Junta General de Accionistas. mediante escritura pública del veinte y seis de noviembre del dos mil catorce, inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 358 Tomo 10000012, Jueves 04 de diciembre del 2014.

El objeto social principal de la compañía es El diseño desarrollo producción procesamiento integración operación mantenimiento envasado manipulación importación exportación distribución y comercialización al por mayor y menor de materias primas productos alimenticios incluyendo la obra civil necesaria para su instalación siendo de aplicación a cualquier campo o sector importación exportación compra venta comercialización de cualquier tipo de aceite incluyendo el aceite de palma orgánico.

Con fecha 04 de diciembre del 2014, se inscribe el Acta de Junta, en el Registro Mercantil, en el Tomo 1 registro No. 117 el Aumento de Capital y Cambio de Estatutos, estableciéndose el aumento en US. 23.000 (veinte Y Tres Mil 00/100 Dólares Americanos) mediante la compensación de Créditos de Accionistas y de terceros.

ORGANICSUPPLY S.A.

COMPOSICIÓN ACCIONARIA

Las acciones de ORGANICSUPPLY S.A., están distribuidas de la siguiente manera:

	2017		2018		
	Diciembre		Diciembre		
	No.	%	No.	%	Particip
ARELLANO TOMASELLI JOSE ANTONIO	400	5.950	5.950	5.950	25%
PAEZ PAREDEZ RODRIGO	400	5.950	5.950	5.950	25%
RODAS ESPINEL XIMENA MARIA	-	5.950	5.950	5.950	25%
QUINONEZ PENAMARIA ISABEL	-	5.950	5.950	5.950	25%
	800	23.800	23.800	23.800	100%

La Compañía opera en Ecuador, un país que desde marzo del año 2000 adoptó el dólar de Estados Unidos de América como moneda de circulación legal. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) ha calculado las variaciones en los índices de precios al consumidor (IPC) y determinado los siguientes índices de inflación anual (acumulados de enero a diciembre), en los cinco últimos años:

Índice de inflación anual	31 de diciembre	
	2017	2018
	-0,20 %	0,27%

2. Resumen de las principales Políticas Contables significativas

2.1 Período contable

- Los Estados de Situación Financiera clasificados al 31 de diciembre de 2018 basados en las bases de presentación de la información financiera, establecidas por las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).
- Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2018; basados en las bases de presentación de la información financiera, establecidas por las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) se ajustan a presentarlos en forma comparativa con el año 2017.
- Los Estados de Evolución del Patrimonio reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2018; basados en las bases de presentación de la información financiera, establecidas por las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) se ajustan a presentarlos en forma comparativa con el año 2015.

Los Estados de Flujo de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2018; basados en las bases de presentación de la información financiera, establecidas por las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) se ajustan a presentarlos en forma comparativa con el año 2015.

2.2 BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y USO DE ESTIMACIONES.

BASE DE PREPARACIÓN DE ESTADOS FINANCIERO

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y regulaciones de organismos de control, según se revele.

2.3 MONEDA FUNCIONAL

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas a los estados financieros al 31 de diciembre del 2018 están expresadas en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación de reportes de la Compañía.

2.4 CLASIFICACIÓN DE SALDOS EN CORRIENTES Y NO CORRIENTES.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

2.5 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DEL EFECTIVO.

La Compañía considera como efectivo al efectivo a los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo. En el Estado de Situación Financiera Clasificado los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en el "Pasivo corriente"

2.6 ACTIVOS FINANCIEROS

Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales con ella, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable, cuyo costo de transacción se reconoce en resultados.

Posteriormente, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método del interés efectivo cuando los plazos para su vencimiento son superiores a un año.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiriere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La Compañía clasifica sus activos financieros como sigue:

- Efectivo en caja y bancos, incluyen el efectivo y depósitos en bancos locales que no generan intereses, los fondos son de libre disponibilidad.
- Inversiones, incluyen depósitos a plazo en un banco local, los fondos son de libre disponibilidad.
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen facturas por prestación de servicios, que no se cotizan en el mercado activo, con plazos menores a un año, no generan intereses.

2.7 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Corresponden principalmente a anticipo al impuesto a las ganancias y retenciones en la fuente del IVA, las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado. Las pérdidas por deterioro de impuestos a no recuperar se registran como gastos en el estado de resultados integrales por función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

2.8 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO:

- Medición en el momento del reconocimiento inicial - Las partidas de maquinarias y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo de las maquinarias y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.
- Medición posterior al reconocimiento inicial - Después del reconocimiento inicial, los activos fijos 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 periodo en que se producen.

- Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales - El costo de las maquinarias y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y valor residual son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A partir del 1 de enero del 2012, y a propósito de la transición a las NIIF, la Compañía adoptó las siguientes políticas respecto de este rubro:

Años de vida útil estimada		
Minima		
10	10	Equipos de oficina
10	10	Muebles y enseres
3	10	Equipos de computación
10	10	Maquinaria y Equipo
Máxima		
10	10	
3	10	
10	10	

- **Retiro o venta de propiedades** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de las maquinarias y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.
- **Deterioro del valor de los activos** - Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso.

Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

2.9 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar comerciales y las otras cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor nominal, que es similar a su valor razonable por tener vencimientos en el corto plazo. Posteriormente se miden a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen crédito mayor de un año.

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones la Compañía.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

La Compañía clasifica sus pasivos financieros como sigue:

- Obligaciones bancarias, incluyen fondos recibidos de instituciones financieras locales, extranjeros y de terceros, con interés.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, que se realizan con condiciones de créditos normales, no generan interés.
- Cuentas por pagar accionista y subsidiaria, representan préstamos recibidos para capital de trabajo, sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

BAJA DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS.

2.10

Activos financieros:

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
- La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y
- La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

Pasivos financieros:

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del periodo.

2.11 OBLIGACIONES BANCARIAS

Los préstamos se reconocen inicialmente a su valor razonable, netos de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, los préstamos se miden a su costo amortizado en base al método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.12 IMPUESTO A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS

El impuesto a la renta por pagar (corriente) se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula a la tasa vigente de acuerdo con disposiciones legales.

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconozca fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Impuesto al valor agregado (IVA) - Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y las compras de activos se reconocen excluyendo el impuesto al valor agregado (IVA). Cuando el importe del IVA pagado en las compras de bienes y servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición o como parte del gasto, según corresponda.

El importe neto del impuesto al valor agregado (IVA) que se espera recuperar de, o que corresponde pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera.

2.13 CAPITAL SOCIAL.

El capital social está constituido por acciones comunes autorizadas, suscritas y en circulación nominal, se clasifican como parte del patrimonio neto.

2.14 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos ordinarios por arrendamiento de maquinaria son reconocidos a la realización de o prestación del servicio. Los ingresos por venta de bienes son reconocidos cuando se transfieren al comprador los riesgos y beneficios importantes de la propiedad de los bienes.

2.15 COSTOS Y GASTOS

Son registrados al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.16 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

2.17 CAMBIOS EN POLÍTICAS Y ESTIMACIONES CONTABLES.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018 no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior, sino que se presenta una corrección de errores en los cálculos de diferidos en propiedad, planta y equipo, en el grupo de vehículos, sin embargo, se mantiene la inconsistencia en sus cálculos.

3. Efectivo y equivalentes de efectivo

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

Dicembre, Diciembre,		
2018	2017	
1	117	BANCO INTERNACIONAL CTA CTE CLIENTES
752	2.406	BANCO INTERNACIONAL CTA CTE ADMINISTRACION
1.029	-	BANCO PICHINCHA CTA CTE
55	17	BANCO PRODUBANCO CTA CTE
2.540	1.837	SUMAN TOTALES

Al 31 de diciembre representan fondos disponibles en caja y en cuentas corrientes de instituciones financieras locales, sin ninguna restitución.

4. Cuentas por cobrar

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

Dicembre, Diciembre,		
2018	2017	
1.109	84.239	SISTEMADEEXTTRACCIONDEPALMISTESHEXPAL.S.A.
2.219		CARE NATURKOST GMBH CO
2.376		MONTERO AGUILA LORENA ISABEL
2.377		BATAVIACORP S.A
3.613		CEVALLOS CHAVEZ BRIGITTE ANABEL
3.670		PROEXPORT S.C.A.
3.953		PLATAYUC COMPAÑIA LIMITADA
4.844		PALMEX S. A.
24.493		S.A VENTURE B.V
35.739		INDUSTRIAL DANEC S.A.
67.979		B.V. REMIA HANDELMATTSCHAPPIJ
71.870		CIRANDA INC
5.371		VARIOS
229.615	84.239	CLIENTE
(546)		DETERIORO CUENTAS POR COBRAR
(546)		TOTAL NETO CLIENTES
229.069	84.239	

Al 31 de diciembre los saldos de cuentas y documentos por cobrar corresponden a cartera pendiente de cobro, como resultado de la venta de servicios, los cuales no generan intereses y no tienen plazos de vencimiento establecidos.

5. Otras Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre, un detalle es como sigue:

Diciembre, Diciembre,		2018		2017	
Cuentas por Cobrar Anticipo Empleados		353	-		
	PRESTAMOS EMPLEADOS	200	300		
	Cuentas por Cobrar Otros Ant. Empleados	99	-		
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas		718	-		
	Cuentas por Cobrar Palmicultores Casa Comercial				
	Cuentas por Cobrar Palmicultores Tramites Ministerio	4.704	-		
		6.074	300		

6. Inventarios

Al 31 de diciembre, un detalle de inventarios como sigue:

Diciembre, Diciembre,		2018		2017	
Inventario de Subproductos Semiprocesados		315.602	-	409.758	
	SUBPRO_ACEITE DE CRUDO DE PALMA ORGANICA			19.736	
	SUBPRO_NUEZ DE PALMA			14.159	
	ACIDOS GRASOS DE PALMA ORGANICA			19.434	
	OLEINA DE PALMA ORGANICA			49.039	
	ESTERINA DE PALMA ORGANICA			44.389	
	TORTA DE PALMISTE ORGANICO			3.940	
	ACEITE DE PALMISTE PALMA ORGANICA				
	INVENTARIO DE SUBPRODUCTOS SEMIPROCESADOS	315.602	560.453		
Canecas de 20 L		-	2.750		
	CAJAS DE 900 CC	-	2.407		
	INVENTARIO PRODUCTOS DE NUEZ Y SUS DERIVADOS_A GRANE	12.588	-	18.223	
	OLEINA DE PALMA ORGANICA	-	-	2.600	
	RBD DE PALMA ORGANICA	-	-	5.522	
	RBD DE PALMISTE ORGANICO	-	-	31.961	
	SHORTENING	-	-		
	INVENTARIO DE PRODUCTOS TERMINADOS	12.588	63.464		
Inventario de Productos Envasados		8.192	-		
	HERBALOX HT-100 SABOR Y AROMA	-	2.160		
	TANQUES DE 55 GL	-	543		
	INVENTARIO MATERIAL DE EMPAQUES	1.872	-		
	INVENTARIO DE PRODUCTOS ENVASADOS	10.064	2.703		
		338.255	626.620		

ORGANISUPPLY S.A.

7. Anticipo Proveedores

Al 31 de diciembre, un detalle de anticipos como sigue:

Diciembre, Diciembre,		2018		2017	
ANTICIPO PROVEEDORES ORGANISUPPLY S.A (1)	-	25,686	-	1,467	-
ANTICIPO PROVEEDORES ORGANISUPPLY S.A (2)	-	-	-	-	-
ANTICIPO PROVEEDORES TRAMITES PALMICULTORES	1.167	-	1.167	-	-
ANTICIPO PROVEEDORES PALMICULTORES FRUTA DE PALMA	1.726	-	1.726	-	-
ANTICIPO PROVEEDORES VARIOS	15,780	-	15,780	-	-
		18,673		27,153	

8. Activo por Impuestos Corrientes

Al 31 de diciembre, un detalle de impuesto a la renta corriente como sigue:

Diciembre, Diciembre,	2018	2017
-----------------------	------	------

CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)
IVA PAGADO EN COMPRAS
RETENCION IVA 30%

80,679	56,261
--------	--------

9. Propiedad, Planta y Equipo, neto

Al 31 de diciembre, un detalle de activos fijos y sus movimientos son como sigue:

Diciembre, Diciembre,		2018		2017	
ACTIVOS DEPRECIABLES	1.833	1.108	811	554	1.627
MUEBLES Y ENSERES	1.833	1.108	811	554	1.627
EQUIPO DE OFICINA	811	554	811	554	1.627
EQUIPO DE COMPUTACION	3,446	1,627	3,446	1,627	1,627
MAQUINARIA	44,737	5,263	44,737	5,263	5,263
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	50,826	8,552	50,826	8,552	8,552
DEP.ACUM.MUEBLES Y ENSERES	-299	-171	-299	-171	-171
DEP.ACUM.EQUIPO DE OFICINA	-197	-130	-197	-130	-130
DEP.ACUM.EQUIPO DE COMPUTACION	-1,890	-887	-1,890	-887	-887
DEP.ACUM.MAQUINARIA	-2,821	-360	-2,821	-360	-360
	-5,207	-1,548	-5,207	-1,548	-1,548
	45,619	7,004	45,619	7,004	7,004

10. Obligaciones con instituciones financieras
Un resumen de esta cuenta es como sigue:

Diciembre, Diciembre, 2018	2017	PRESTAMOS BANCARIOS	
		PRESTAMO CON BANCO PRODUBANCO	SOBRREGIROS BANCARIOS
-	100.000	14.223	SORREGIRO CON BANCO PICHINCHA
-	100.000	114.223	
-	100.000		

Al 31 de diciembre se registra un préstamo con el Banco Produbanco de US. 100.000,00 obtenido para capital de trabajo, el 26 de febrero 2017 que se ha venido renovando semestralmente, hasta la última renovación que vence el 01 de octubre del 2019. El plazos de seis meses renovables, a una tasa de interés del 9,96%

ORGANIC SUPPLY S.A.

11. Proveedores

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

Diciembre, Diciembre,

2018	2017	
37	-	PALMICULTORES
367.384	-	PROVEEDORES NACIONALES
2.625	-	PROVEEDORES ORTHODOX UNION
10	-	PROVEEDORES GOBIERNO MUNICIPAL QUININDE
1.009	-	UTZ B.V
4	-	PROVEEDORES POR PAGAR FUERA DEL MODULO
5	-	JAAP INDEPENDENCIA PARROQUIA LA UNION
4.200	-	HOYER GLOBAL TRANSPORT BV
	-	BCS OKO GARANTIE CIA. LTDA.
15.786,65	-	CALERO FLORES HUGO FERNANDO (LA ARMENIA)
9.410,98	-	CERTIFICADORA ECUATORIANA DE ESTANDARES CERESCUAD
17.036,35	-	DEL POZO CASTRILLÓN MARIA MERCEDES (LA COLINA)
8.919,89	-	GOMEZ CEVALLOS JOSE ANTONIO (CONCEICAO)
22.751,85	-	INDUSTRIAL DANEC S.A
55.712,18	-	JARA APOLO VICTOR HUGO (APOLO SEXTO)
17.776,93	-	NARANJO CRUZ MARTHA CUMANDA DE LA CRUZ (MARTHA BEA
11.422,69	-	PACHECO BURGASI BLANCA AURORA (LA FORTUNA)
11.806,40	-	PALMEX S. A.
12.502,44	-	PINOS HERNANDEZ RUPERTO LEONARDO (RANCHO EL ENCANT
10.139,92	-	PROVEEDORES INDUSTRIALES S. C.C.
9.758,77	-	TIRADO PACHECO VICTOR HUGO (LA PODEROSA)
16.384,23	-	TIRADO TIRADO LUIS ALBERTO (BENDICIÓN DE DIOS)
8.837,62	-	TIRADO TIRADO LUIS ALBERTO (ESMERALDITA)
9.926,84	-	VARIOS
90.084	-	
328.257	375.274	PROVEEDORES EXTERIOR
579	-	
328.837	375.274	

Al 31 de diciembre cuentas por pagar incluyen facturas de proveedores de bienes y servicios con vencimientos promedio de 30 a 90 días, no devengan intereses.

12. Pasivos por Impuestos Tributarios

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

Diciembre, Diciembre,
2018 2017

RETENCION FUENTE IMPUESTO RENTA	550	4.477	5.549
RETENCION FUENTE POR PAGAR	-	-	-
IMPUESTO RETENCION FUENTE POR PAGAR SRI	5.464	917	
RETENCIONES DE IVA			
IMPUESTO RETENCION IVA POR PAGAR SRI	7.070	-	2.820
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	17.560	9.286	

13. Obligaciones Laborales y beneficios sociales

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

Diciembre, Diciembre,
2018 2017

OBLIGACIONES CON EL IESS	3.147	3.333
APORTES POR PAGAR (21,60%)	199	200
FONDO DE RESERVA	-	204
RETENCIONES JUDICIALES EMPLEADOS	1.034	11.351
ROL DE PAGOS POR PAGAR	1.178	1.259
DECIMO TERCER SUELDO POR PAGAR	5.082	4.679
DECIMO CUARTO SUELDO POR PAGAR	-	3.769
VACACIONES POR PAGAR	1.865	-
FINIQUITOS POR PAGAR EX-TRABAJADORES	-	2.049
PARTICIPACION TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	12.505	26.845
PARTICIPACION TRABAJADORES EN UTILIDADES	-	-

ORGANIC SUPPLY S.A.

14. Otras Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre el saldo está conformado como sigue:

**Diciembre, Diciembre,
2018 2017**

PRESTAMOS DE TERCEROS	8.000	-
ANTICIPO CLIENTES	2.485	-
ANTICIPO CLIENTE 2016	619	-
GAROFALO LOPEZ MARIA	40	-
CHIMBO TENELIMA FELIPE	1.520	-
LOOR ARELLANO VIVIANA	44	-
CONTROL UNION	287	-
DUARTE ARBOLEDA DORA ALEXANDRA	120	-
SOCIEDAD CIVIL EXPORSEVICIOS	1.371	-
GALTARDO ALBUJA CRISTIAN JAVIER	12	-
ALTAMIRANO LOPEZ JAVIER MATIAS	75	-
ANTICIPO CLIENTE SIN ESPECIFICAR	731	-
ENTIDADES ESTATALES OTROS IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	-	-
MUNICIPIO DE QUININDE	15	-
OTRAS NO RELACIONADAS	-	-
CUENTAS POR PAGAR CASA COMERCIAL/ TRAMITES PALMICULT	5.346	-
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-	3.539
INTERESES PRESTAMOS POR PAGAR	-	-
15. Prestamos por pagar Socios	7.845	16.358

15. Prestamos por pagar Socios

Al 31 de diciembre el saldo está conformado como sigue:

**Diciembre, Diciembre,
2018 2017**

PRESTAMOS SOCIOS CORTO PLAZO	40.212	-
ARELLANO TOMASELI JOSE ANTONIO	-	-
PAEZ PAREDES RODRIGO	41.369	60.329
PRESTAMOS SOCIOS LARGO PLAZO	41.369	100.541
ARELLANO TOMASELI JOSE ANTONIO	148.755	155.394
PAEZ PAREDES RODRIGO	16.137	15.727
164.892	171.121	206.262
271.662	206.262	271.662

ORGANICSUPPLY S.A.

16. Patrimonio

Al 31 de diciembre el saldo está conformado como sigue:

Diciembre, 2018
Diciembre, 2017

APORTE DE SOCIOS	5.950	400
ARELLANO TOMASELLI JOSE ANTONIO	5.950	400
PAEZ PAREDEZ RODRIGO	5.950	-
RODAS ESPINEL XIMENA MARIA	5.950	-
QUINONEZ PENA MARIA ISABEL	5.950	-

APORTES DE SOCIOS FUTURAS CAPITALIZACIONES	69.895	92.895
APORTE FUTURAS CAPITALIZACION		

RESERVAS	363	363
RESERVAS LEGALES		

RESULTADOS	3.263	-
UTILIDAD AÑOS ANTERIORES		

(-) PÉRDIDA DE EJERCICIOS ANTERIORES	-93.331	-93.331
RESULTADOS DEL EJERCICIO		

UTILIDAD DEL EJERCICIO	21.350	3.263

25.340
3.990

17. Ingresos por Actividades Ordinarias

Al 31 de diciembre del 2018 el saldo está conformado por:

Diciembre, 2018
Diciembre, 2017

VENTAS PRODUCTOS DE CRUDO Y SUS DERIVADOS	3.311.093	1.893.472
VENTAS PRODUCTOS DE NUEZ Y SUS DERIVADOS A G	248.679	108.830
VENTAS DE PRODUCTOS ENVASADOS	159.065	274.865
VENTAS DE PRODUCTOS DE CULTIVO ORGANICO	52.178	
SERVICIO DE TRANSPORTE DE PRODUCTO ORGANICO	1.800	1.095
VENTAS 12%	10.644	3.865
VENTA BIENES TARIFA 12%	5.883	(252)

3.789.343
2.281.876

18. Costos de Producción y Ventas

Un detalle de costos y gastos operativos por su naturaleza, incluidos en resultados, es como

sigue:

	Diciembre, 2018	Diciembre, 2017
EXTRACCION		
AREA RECEPCION DE FRUTO	2.572.223	1.324.893
AREA ESTERILIZACION	-	40.088
AREA DE EXTRACCION	-	43.032
AREA CALDERO	-	31.181
AREA CLARIFICACION	-	23.635
SEGURIDAD	-	43.537
LABORATORIO	240.291	118.652
REFINACION/FRACCIONAMIENTO	427.732	316.752
CENTRO DE ACOPIO DE TRANSFERENCIA LA CONCORDIA	27.365	12.536
DIRECCION DE PRODUCCION	55.034	13.514
	3.322.646	1.967.820

19. Gastos de Administración y Ventas

Un detalle de costos y gastos operativos por su naturaleza, incluidos en resultados, es como sigue:

	Diciembre, 2018	Diciembre, 2017
SUELDOS Y SALARIOS	105.986,87	21.000,48
HONORARIOS PROFESIONALES, COMISIONES Y NOTARIAS	20.065,47	8.963,15
ARRIENDO	2.760,00	2.070,00
SUMINISTROS	3.562,04	9.535,37
GASTOS DE GESTION/ REPRESENTACION	-	29.276,74
HOSPEDAJE	9.671,69	8.866,30
ALIMENTACION	2.615,13	4.693,21
ATENCION A CLIENTES	10.463,97	5.420,98
EXPORTACIONES	89.986,90	32.591,40
CERTIFICACIONES ORGANICAS Y SOSTENIBLES	15.820,43	3.690,05
SUELDOS Y DEMAS REMUNERACIONES	-	36.628,53
CERTIFICACIONES	73.279,84	46.867,23
SERVICIOS DE INTERMEDIACION CERTIFICACION PALMICO	21.377,94	48.774,18
DEPRECIACIONES NO ACELARADA DE ACTIVOS FIJOS	1.196,99	998,04
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	31.816,40	18.393,13
VARIOS	21.526,32	10.772,39
	410.129,99	288.541,18

20. Impuesto a la renta de la Compañía

Al 31 de diciembre del 2018 el impuesto a la renta ha sido calculada aplicando la tasa del 22% sobre las utilidades gravables.

Un resumen del cálculo de impuesto a la renta es el siguiente:

UTILIDAD LIQUIDA DEL EJERCICIO	37.683,74
15% Participación trabajadores	5.652,56
UTILIDAD BASE PARA DECLARACION	32.031,18
IMPUESTOS	16.519,69
BASE IMPONIBLE PARA DECLARACION	48.550,87
IMPUESTO	10.681,19
22% IMPUESTO A LA RENTA	10.681,19
10% Reserva Legal	37.869,68
UTILIDAD LIQUIDA A DISPOSICION DE LOS SOCIOS	10.681,19
LIQUIDACION DE IMPUESTO DE RENTA ANUAL	10.681,19
Impuesto a la renta causado	10.681,19
Retenciones en la fuente 2018	3.611,50
Anticipo impuesto a la renta	0,00
Retenciones años anteriores	0,00
Saldo a favor de la empresa	0,00
Impuesto a la Renta por Pagar	7.069,69

Impuesto a la renta

Las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos por ciento (22%) sobre su base imponible

Cuando la participación directa o indirecta, individual o conjunta de personas naturales o sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, se liquidará el Impuesto a la Renta, a la tarifa del 25%. Lo mismo aplicará en el caso que la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas conforme las disposiciones tributarias establecidas para el efecto.

Cuando la participación accionaria de los accionistas, socios, partícipes, constituyentes,

beneficiarios o similares sean residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo con lo indicado en el reglamento.

La compañía no se encuentra inmersa en las disposiciones antes mencionadas, la tasa de impuesto a las ganancias para los años 2018 asciende a 22%

Anticipo Impuesto a la Renta

De acuerdo con el art. 41, de la Ley de Régimen Tributario Interno, las sociedades deben calcular un anticipo para el siguiente ejercicio impositivo conforme la suma matemática de los siguientes rubros:

- El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
- El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total.
- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables efecto del impuesto a la renta.

Si el contribuyente no tuviere impuesto causado o si el mismo es menor que el anticipo, este se constituye en impuesto definitivo.

Situación fiscal:

De acuerdo a lo establecido en el artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años contados desde la fecha de declaración, en que la ley exija determinación por el sujeto pasivo(ii), en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubiera declarado en todo o en parte y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto activo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

21. CONTINGENCIAS

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados, sino que son revelados en caso de existir.

22. SANCIONES

De la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

No se han aplicado sanciones a ORGANICSUPPLY S.A., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018.

De otras Autoridades Administrativas.

No se han aplicado sanciones significativas a ORGANICSUPPLY S.A., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2018.

23. EVENTOS POSTERIORES

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

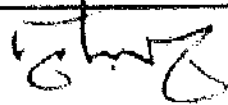
A continuación, se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia para los periodos anuales que se iniciaron al 1 de enero de 2018. En este sentido, la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

Normas	Fecha efectiva de vigencia
Enmienda a las NIIF 2 Pagos basados en acciones - Clasificación y medición de operaciones de pago basado en acciones	1 de enero del 2018
NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes	1 de enero del 2018
NIIF 9 Instrumentos financieros	1 de enero del 2018
NIIF 16 Arrendamientos	1 de enero del 2018

La Gerencia no ha completado el proceso de evaluación de los efectos que resultarán de la adopción de las enmiendas mencionadas; sin embargo, la expectativa de la gerencia es que no existen impactos significativos de la adopción de estas normas o enmiendas.

ORGANISUPPLY S.A.

Sr. Rodrigo Méz Paredes
Gerente General



Sra. Verónica Díaz
(contadora General)



