

ORGANICSUPPLY S.A.

Estados financieros auditados Año terminado al 31 de diciembre de 2019

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

ORGANICSUPPLY S.A.

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

Quito, 10 de abril de 2020

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 2019 y 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 2019 y 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 2019 y 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.

ORGANICSUPPLY S.A.

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.

Provisión de gastos que no justifiquen su realidad económica

La administración de la compañía, ha realizado una provisión final de gastos relacionados a provisión de honorarios, alimentación, entre otros., que no cuentan con la documentación que justifique su realidad económica, además de no considerar como un gasto no deducible.

Reconocimiento de los costos y gastos

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.

A la fecha de la auditoría, no se han recibido las confirmaciones de saldos de bancos.

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

1. 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 se da.
2. Se ha solicitado insistentemente va telefónica y correos electrónicos a la institución bancaria para que envíen la información solicitada, pero hasta la fecha de entrega del presente informe no se ha obtenido.

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.

ORGANICSUPPLY S.A.

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.

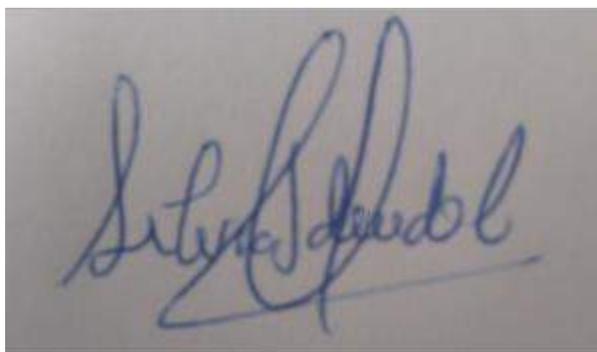
Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de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

ORGANICSUPPLY S.A.

Informes sobre otros requisitos legales y reguladores

De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año fiscal 2019, 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

A photograph of a handwritten signature in blue ink on a light-colored surface. The signature is cursive and appears to read 'Silvia Galindo C.'.

ORGANICSUPPLY S.A.

ORGANICSUPPLY S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

A diciembre 31 de 2019

(Expresado en US dólares)

	Notas	Diciembre, 31 , 2019	Diciembre, 31 , 2018
Activo :			
Activo corriente :			
Efectivo y Equivalentes	3	47,306	2,540
Ctas.por Cobr. Clientes	4	864,991	229,615
Otras Cuentas por Cobrar	5	7,568	6,074
Provision cuentas incobrable	4	(5,086)	(546)
Inventarios	6	142,685	338,255
Anticipo Proveedores	7	46,712	18,673
Activos por Impuestos Corriente	8	63,713	80,679
Total activo corriente		1,167,888	675,290
Activo no corriente :			
Propiedad Planta y Equipo -	9	56,491	45,619
Total activo no corriente		56,491	45,619
TOTAL ACTIVO :	US\$	1,224,379	720,909

ORGANICSUPPLY S.A.

ORGANICSUPPLY S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

A diciembre 31 de 2019

(Expresado en US dólares)

	Notas	Diciembre, 31 , 2019	Diciembre, 31 , 2018
Pasivo :			
Pasivo corriente :			
Operaciones Financieras	10	50,885	116,907
Proveedores	11	495,872	328,837
Pasivos por Impuestos Tributarios	12	57,005	17,560
Obligaciones Laborales IESS	13	50,651	18,158
Otras Cuentas por Pagar	14	282,341	2,485
Prestamos Socios	15	34,864	46,730
Total pasivo corriente		971,618	530,676
Pasivo no corriente :			
Prestamos Socios	15	136,760	164,892
Total pasivo no corriente		136,760	164,892
Total pasivo		1,108,379	695,569
Patrimonio (Según estado adj)	16	116,001	25,340
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO : US\$		1,224,379	720,909

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros



Sr. Paez Paredes Rodrigo
GERENTE GENERAL



Sra. Verónica Díaz
CONTADORA GENERAL

ORGANICSUPPLY S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
De enero 01 a diciembre 31 de 2019
(Expresado en US dólares)

	Notas	Diciembre, 31 , 2019	Diciembre, 31 , 2018
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ingresos por Ventas Netas	17	5,504,948	3,785,531
Otros Ingresos		1,138	3,811
Total Ingresos		5,506,086	3,789,343
Reembolso Gastos Locales		4,012	
COSTOS DE VENTAS			
Extracción	18	536,053	386,480
Refinacion/Fraccionamiento	18	497,616	391,541
Envasados	18	16,950	36,192
Centro de Acopio de Transferencia la Concordia	18	34,867	31,650
Dirección de Producción	18	67,202	37,821
Compostaje	18	1,028	4,204
Costo de Venta	18	3,379,572	2,425,905
Producción de Bioles	18	234	8,854
Vivero Maracuya		16	-
Total Costo de Ventas		4,533,539	3,322,646
UTILIDAD BRUTA		972,547	466,697
GASTOS ADM Y VENTAS			
Personal Administrativo y Ventas	19	88,093	98,917
Exportación	19	217,226	89,987
Certificaciones Orgánicas y Sostenibles	19	112,014	112,014
Impuestos, Contribuciones y Otros	19	66,708	31,816
Gasto Depreciacion	19	1,267	1,197
Gasto Provision Incobrables	19	-	546
Otros Gastos de Administracion y Ventas	19	234,535	82,405
TOTAL GASTOS ADM Y VENTAS		719,842	416,882
RESULTADO OPERACIONAL		252,705	49,815
GASTOS FINANCIEROS			
Intereses y Comisiones		14,066	14,467
TOTAL GASTOS FINANCIEROS		14,066	14,467
Reembolso Gastosde Intermediación		4,012	
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES		238,639	35,348
DE 15% PARTIC. LABORAL E IMP. RENTA		37,571	5,653
Participación Trabajadores		37,571	5,653
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES		201,068	29,695
DE 22% 25% IMP. RENTA		4,012	8,345
Reembolsos		4,012	8,345
Impuesto a la Renta (aplicado Anticipo mínimo)		40,513	8,345
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO DE OPERAC	US\$	160,555	21,350


Sr. Paez Paredes Rodrigo
GERENTE GENERAL


Sra. Verónica Diaz
CONTADORA GENERAL

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

ORGANICSUPPLY S.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
De enero 01 a diciembre 31 de 2019
(Expresado en US dólares)

DESCRIPCION	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURA CAPITALIZACION	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS			UTILIDAD EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
				UTILIDAD ACUMULADA	PERDIDA ACUMULADA	PERDIDA EJERCICIO		
SALDO AL 31 DICIEMBRE DEL 2017	800	92,895	363	-	(93,331)	-	3,263	3,990
Transferencia de resultados				3,263	-	-	(3,263)	-
Aumento de Capital	23,000	(23,000)			-			-
Resultado del Ejercicio							21,350	21,350
SALDO AL 31 DICIEMBRE DEL 2018	23,800	69,895	363	3,263	(93,331)	-	21,350	25,340
Transferencia de resultados				21,350		-	(21,350)	-
Reversión de Aportes Futura Capitaliza	-	(69,895)						(69,895)
Cálculo Reserva Legal			2,135	(2,135)				-
Resultado del Ejercicio							160,556	160,556
SALDO AL 31 DICIEMBRE DEL 2019	23,800	0	2,498	22,478	(93,331)	-	160,556	116,001



Sr. Paez Paredes Rodrigo
GERENTE GENERAL



Sra. Verónica Diaz
CONTADORA GENERAL

Escriba el texto aquí

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

Escriba el texto aquí

ORGANICSUPPLY S.A.

ORGANICSUPPLY S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el período enero 01 - diciembre 31 de 2019

(Expresado en US dólares)

	Diciembre, 2019	Diciembre, 2018
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:		
Recibido de Clientes	4.859.905	3.649.741
Recibido de Otras Cuentas por Cobrar	(2.012)	(11.547)
Por Anticipo Clientes	32.056	-
Por Adquisición de Inventario	195.570	288.366
Por Adquisición a Proveedores	468.942	
EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES	5.554.461	3.926.559
Por Pago a Proveedores	-	(64.783)
Por Pago de Anticipo Proveedores	(28.039)	
Por Pago en Costo de Ventas	(3.379.822)	(3.320.185)
Por Pago a Otras Cuentas por Pagar		(8.512)
Por Paga de Obligaciones Laborales	(911.187)	(120.327)
Por Pago de Otros Gastos	(931.151)	(302.946)
Por Obligaciones Fiscales	-	(11.783)
Por Pago de intereses	(15.864)	-
Por Participación Trabajadores	(5.481)	-
Impuesto a la renta corriente	(52.221)	
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	230.696	98.022
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Incremento Propiedad, Planta y Equipo	(15.535)	(46.144)
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(15.535)	(46.144)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Prestamos Accionistas	(170.394)	-
Dividendos pagados		(51.177)
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	(170.394)	(51.177)
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	44.766	702
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	2.540	1.837
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO:	47.306	2.540

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

ORGANICSUPPLY S.A.

ORGANICSUPPLY S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el período enero 01 - diciembre 31 de 2019

(Expresado en US dólares)

	Diciembre, 2019	Diciembre, 2018
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:		
Recibido de Clientes	4,871,228	3,649,741
Recibido de Otras Cuentas por Cobrar	(2,012)	(11,547)
Por Anticipo Clientes	32,056	-
Por Adquisición de Inventario	195,570	288,366
Por Adquisición a Proveedores	434,657	
EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES	5,531,498	3,926,559
Por Pago a Proveedores	-	(64,783)
Por Pago de Anticipo Proveedores	(28,039)	
Por Pago en Costo de Ventas	(3,381,945)	(3,320,185)
Por Pago a Otras Cuentas por Pagar		(8,512)
Por Paga de Obligaciones Laborales	(910,766)	(120,327)
Por Pago de Otros Gastos	(940,773)	(302,946)
Por Obligaciones Fiscales	-	(11,783)
Por Pago de intereses	(15,864)	-
Por Participación Trabajadores	(5,481)	-
Impuesto a la renta corriente	(17,935)	
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	230,696	98,022
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Incremento Propiedad, Planta y Equipo	(15,535)	(46,144)
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(15,535)	(46,144)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Venta de Propiedad, Planta y Equipo	-	-
Prestamos Accionistas	(106,171)	-
Aumento Obligaciones Bancarias	(64,223)	-
Dividendos pagados		(51,177)
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	(170,394)	(51,177)
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	44,766	702
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	2,540	1,837
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO:	47,306	2,540

ORGANICSUPPLY S.A.

**ORGANICSUPPLY S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE CAJA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

METODO INDIRECTO	Diciembre, 2019	Diciembre, 2018
UTILIDAD NETA	160,556	21,350
Ajuste por:		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	6,786	3,658
Provisión para cuentas incobrables	4,540	546
Préstamos Socios	-	14,467
(Ganancia) pérdida en venta de activos fijos	-2,123	-
Participación trabajadores	37,400	5,653
Impuesto a la renta corriente	51,378	10,681
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:		
Variación en cuentas por cobrar comerciales	-617,891	-145,921
Variación en anticipo proveedores	-28,039	8,480
Variación en Anticipo Clientes	32,056	-
Variación en Otras cuentas por cobrar	-2,012	-5,228
Variación en pagos otras cuentas por pagar	247,800	-
Variación en pagos interes	-1,798	-
Variación en cuentas por pagar comerciales	163,313	-46,437
Variación en Inventarios	195,570	288,366
Variación en Impuesto a la Renta	-17,935	-
Variación en Participación Trabajadores	-5,481	-
Variación en beneficios sociales por pagar	574	-8,512
Variación en impuestos corrientes por pagar	6,002	-41,167
	230,696	105,936
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Pagos por compra de propiedades planta y equipo	-15,535	-42,274
Efectivo neto usado en actividades de inversión	-15,535	-42,274
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones bancarias	-64,223	-
Obligaciones bancarias a largo plazo	-	16,907
Pago Préstamos	-106,171	-79,867
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	-170,394	-62,960
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	44,766	702
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	2,539	1,837
EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO:	47,305	2,539

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

ORGANICSUPPLY S.A.

INDICE	Página
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. Sanciones	31
23. Hechos Posteriores a la fecha del Balance	31
24. Empresa en Marcha	32
25. Fecha Aprobación de Actas	32

ORGANICSUPPLY S.A.

ORGANICSUPPLY S.A.

Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2019

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 Iñaquito, 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 agencias 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:

	Diciembre, 2017	Diciembre, 2018	Diciembre, 2019	No. Acciones	% 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 MARÍA	-	5.950	5.950	5.950	25%
QUINONEZ PENA MARIA 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:

31 de diciembre	Índice de inflación anual
2017	-0,20 %
2018	0,27%
2019	0,47%

2. Resumen de las principales Políticas Contables significativas

2.1 Período contable

- Los Estados de Situación Financiera clasificados al 31 de diciembre de 2019 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 2019; 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 2019; 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.

ORGANICSUPPLY S.A.

- Los Estados de Flujo de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2019; 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 2019 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 2019 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.

ORGANICSUPPLY S.A.

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 transfiere 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 interés.

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:

ORGANICSUPPLY S.A.

	Años de vida útil estimada	
	<u>Mínima</u>	<u>Máxima</u>
Equipos de oficina	10	10
Muebles y enseres	10	10
Equipos de computación	3	3
Maquinaria y Equipo	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 período, 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.

ORGANICSUPPLY S.A.

2.10 BAJA DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS.

- **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:

- a. Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
- b. 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
- c. 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 prestatario 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 imponderables 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 imponderables. 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 período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

ORGANICSUPPLY S.A.

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 reconoce 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 periodo 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 2019 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.

ORGANICSUPPLY S.A.

3, Efectivo y Equivalente del efectivo

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	Diciembre, 2019	Diciembre, 2018
CAJA	16.741	
BANCO INTERNACIONAL CTA CTE CLIENTES	777	117
BANCO INTERNACIONAL CTA CTE ADMINISTRACION	8.340	2.406
BANCO PICHINCHA CTA CTE	21.238	-
BANCO PRODUBANCO CTA CTE	210	17
SUMAN TOTALES	47.306	2.540

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

4. Cuentas por cobrar

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	Diciembre, 2019	Diciembre, 2018
EXPOTRAMITES S.C.A.(CTE-00166)	55.927	-
EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A.	85.612	-
PGEO BIOTECH SDN BHD	597.518	-
QINHUANGDAO GOLDENSEA SPECIALITY OILS & FATS	31.026	-
SISTEMA DE EXTRACCION DE PALMISTE SIEXPAL S.A.		1.109
CARE NATURKOST GMBH CO	-	2.219
MONTERO AGUILA LORENA ISABEL		2.376
ASOCIACION DE PRODUCTORES Y COMERCIALIZADOR	4.510	-
GISIS S.A.	4.297	-
AGRO EXPORTADORA GARYTH S.A.	3.883	-
BATAVIACORP S.A	2.377	2.377
CEVALLOS CHAVEZ BRIGITTE ANABEL	3.613	3.613
PROEXPORT S.C.A.	2.011	3.670
PLATAYUC COMPAÑIA LIMITADA	-	3.953
PALMEX S. A.	-	4.844
S.A VENTURE B.V	-	24.493
PLANTAIN REPUBLIC / REPUBLICA DEL PLATANO EXP	1.843	-
INDUSTRIAL DANEC S.A.	12.817	35.739
B.V. REMIA HANDELMAATSCHAPPIJ		67.979
CIRANDA INC		71.870
VARIOS	7.532	5.371
	812.966	229.615
CLIENTE		
DETERIORO CUENTAS POR COBRAR	(5.086)	-546
	(5.086)	-546
TOTAL NETO CLIENTES	807.881	229.069

ORGANICSUPPLY S.A.

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, 2019	Diciembre, 2018
CUENTAS POR COBRAR_ANTICIPO EMPLEADOS	173	353
PRESTAMOS EMPLEADOS	2.420	200
CUENTAS POR COBRAR_OTROS ANT. EMPLEADOS	71	99
OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS		
CUENTAS POR COBRAR PALMICULTORES CASA COMER	4.680	718
CUENTAS POR COBRAR PALMICULTORES TRAMITES M	224	4.704
	7.568	6.074

6. Inventarios

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

	Diciembre, 2019	Diciembre, 2018
INVENTARIO PRODUCTOS DE CRUDOS Y SUS DERIVAD	106.982	315.602
INVENTARIO PRODUCTOS DE CRUDOS Y SUS DERIV	106.982	315.602
INVENTARIO PRODUCTOS DE NUEZ Y SUS DERIVADOS	25.891	12.588
INVENTARIO PRODUCTOS DE NUEZ Y SUS DERIVAD	25.891	12.588
INVENTARIO DE PRODUCTOS ENVASADOS	8.528	8.192
INVENTARIO MATERIAL DE EMPAQUES	1.284	1.872
INVENTARIO DE PRODUCTOS ENVASADOS	9.812	10.064
	142.685	338.255

ORGANICSUPPLY S.A.

7. Anticipo Proveedores

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

	<u>Diciembre, 2019</u>	<u>Diciembre, 2018</u>
ANTICIPO PROVEEDORES TRAMITES PALMICULTORES	897	1.167
ANTICIPO PROVEEDORES PALMICULTORES FRUTA DE	3.421	1.726
ANTICIPO PROVEEDORES VARIOS	38.731	15.780
ANTICIPO VIVEROS CULTIVOS VARIOS	3.663	-
	<u>46.712</u>	<u>18.673</u>

8. Activo por Impuestos Corrientes

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

	<u>Diciembre, 2019</u>	<u>Diciembre, 2018</u>
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)		
IVA PAGADO EN COMPRAS	63.229	80.659
RETENCION IVA 30%	450	20
RETENCION IVA 100%	34	-
	<u>63.713</u>	<u>80.679</u>

9. Propiedad, Planta y Equipo, neto

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

	<u>Diciembre, 2019</u>	<u>Diciembre, 2018</u>
ACTIVOS DEPRECIABLES		
MUEBLES Y ENSERES	2.469	1.833
EQUIPO DE OFICINA	1.104	811
EQUIPO DE COMPUTACION	5.326	3.446
MAQUINARIA	57.462	44.737
	<u>66.361</u>	<u>50.826</u>
(-) DEPRECIACION ACUMULADA		
DEP.ACUM MUEBLES Y ENSERES	497	299
DEP. ACUM. EQUIPO DE OFICINA	305	197
DEP.ACUM.EQUIPO DE COMPUTACION	2.850	1.890
DEP. ACUMULADA MAQUINARIA	6.217	2.821
	<u>-9.870</u>	<u>-5.207</u>
	<u>56.491</u>	<u>45.619</u>

ORGANICSUPPLY S.A.

10. Obligaciones con instituciones financieras

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	Diciembre, 2019	Diciembre, 2018
PRESTAMOS BANCARIOS		
PRESTAMO CON BANCO PRODUBANCO	50.000	116.907
INTERESES PRESTAMO POR PAGAR	885	
SOBREGIROS BANCARIOS		
SOBREGIRO CON BANCO PICHINCHA	-	14.223
	50.885	131.131

Al 31 de diciembre se registra un préstamo con el Banco Produbanco de US. 50.000,00 obtenido para capital de trabajo, el 28 de octubre 2017 que se ha venido renovando semestralmente, hasta la última renovación que vence el 29 de abril del 2020. El plazo es de seis meses renovables, a una tasa de interés del 9.96% tasa nominal.

ORGANICSUPPLY S.A.

11. Proveedores

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	Diciembre, 2019	Diciembre, 2018
EXTRACOSTA SA	217.576,36	-
EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A.	157.973,37	-
SIEXPAL S. A.	7.396,55	-
BCS OKO GARANTIE CIA. LTDA.	0,00	15.786,65
CALERO FLORES HUGO FERNANDO (LA ARMENIA)	0,00	9.410,98
CERTIFICADORA ECUATORIANA DE ESTANDARES CERESCUADOF	0,00	17.036,35
DEL POZO CASTRILLÓN MARIA MERCEDES (LA COLINA)	1.406,56	8.919,89
GOMEZ CEVALLOS JOSE ANTONIO (CONCEICAO)	858,49	22.751,85
INDUSTRIAL DANEC S.A	35.609,41	55.712,18
JARA APOLO VICTOR HUGO (APOLO SEXTO)	0,00	17.776,93
NARANJO CRUZ MARTHA CUMANDA DE LA CRUZ (MARTHA BEATRI	0,00	11.422,69
PACHECO BURGASI BLANCA AURORA (LA FORTUNA)	1.050,27	11.806,40
CNEL EP	4.488,83	-
AGRO EXPORTADORA GARYTH S.A.	3.426,93	-
DR. A. VERWEY B.V.	3.462,49	-
PALMEX S. A.	29.255,58	12.502,44
COMPAÑIA DE TRANSPORTE PESADO DELGADO PALMA S.A.	2.663,59	-
PINOS HERNANDEZ RUPERTO LEONARDO (RANCHO EL ENCANTO	0,00	10.139,92
PROVEEDORES INDUSTRIALES S. C.C.	0,00	9.758,77
TIRADO PACHECO VICTOR HUGO (LA PODEROSA)	0,00	16.384,23
URETA NAPA HERLINDA MARGARITA	3.079,55	-
UTZ	2.597,27	-
MORLAS BENITEZ FRANCISCO FERNANDO (FLORIDA)	1.836,22	-
NEVAREZ NEVAREZ CLEMENCIA BERNARDITA	1.606,89	-
ANDRADE ZAMBRANO INES MARIA	1.399,99	-
CHEMARAPALM S.A.	1.068,82	-
BORJA CHAVEZ GILBER GEOVANY	938,50	-
TIRADO PACHECO LUIS FERNANDO (MARÍA FERNANDA)	898,34	-
TIRADO PACHECO MARCIA LILIANA (LA FORTUNA)	883,32	-
MORENO SALINAS HUGO VINICIO (RANCHO ULISES 3)	893,65	-
TIRADO TIRADO LUIS ALBERTO (BENDICIÓN DE DIOS)	0,00	8.837,62
TIRADO TIRADO LUIS ALBERTO (LA PAZ)	3.049,77	-
TIRADO TIRADO LUIS ALBERTO (ESMERALDITA)	0,00	9.926,84
VARIOS	10.363,50	90.084
	<u>493.784</u>	<u>328.257</u>
PROVEEDORES EXTERIOR		
PROVEEDORES EXTERIOR	2.088	579
	<u>495.872</u>	<u>328.837</u>

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.

ORGANICSUPPLY S.A.

12 Pasivos por Impuestos Tributarios

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	<u>Diciembre,</u> <u>2019</u>	<u>Diciembre,</u> <u>2018</u>
RETENCION FUENTE IMPUESTO RENTA		
RETENCION FUENTE POR PAGAR	117	550
IMPUESTO RETENCION FUENTE POR PAGAR SRI	10.218	4.477
RETENCIONES DE IVA		
IMPUESTO RETENCION IVA POR PAGAR SRI	6.157	5.464
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO		
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	40.513	7.070
	<u>57.005</u>	<u>17.560</u>

13 Obligaciones Laborales y Beneficios Sociales

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	<u>Diciembre,</u> <u>2019</u>	<u>Diciembre,</u> <u>2018</u>
OBLIGACIONES CON EL IESS		
APORTES POR PAGAR (21,60%)	4.415	3.147
FONDO DE RESERVA	347	199
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS		
ROL DE PAGOS POR PAGAR	-	1.034
DECIMO TERCER SUELDO POR PAGAR	1.703	1.178
DECIMO CUARTO SUELDO POR PAGAR	6.614	5.082
FINIQUITOS POR PAGAR EX-TRABAJADORES	-	1.865
PARTICIPACION TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO		
PARTICIPACION TRABAJADORES EN UTILIDADES	37.571	5.653
	<u>50.651</u>	<u>18.158</u>

ORGANICSUPPLY S.A.

14. Otras Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre el saldo está conformado como sigue:

	Diciembre, 2019	Diciembre, 2018
ANTICIPO CLIENTES		
CARE NATURKOST GMBH CO	30.732	
GONZALES ZAMORA ONOFRE ALEXANDER	1.107	
AKTION PROJECTS & LOGISTIC S.A. AKPROLOG	569	
ANTICIPO CLIENTES 2016	474	474
ANTICIPO CLIENTES 2017	454	454
ANTICIPO CLIENTES 2018	920	1.557
VARIOS	283	
ENTIDADES ESTATALES OTROS IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES		
MUNICIPIO DE QUININDE	15	15
OTRAS NO RELACIONADAS		
CUENTAS POR PAGAR CASA COMERCIAL / TRAMITES P	1.623	5.346
	36.178	7.845

15. Préstamos por pagar Socios

Al 31 de diciembre el saldo está conformado como sigue:

	Diciembre, 2019	Diciembre, 2018
PRESTAMOS SOCIOS CORTO PLAZO		
PAEZ PAREDES RODRIGO	33.161	41.369
QUINONES PENA MARIA ISABEL	65	-
	33.226	41.369
PRESTAMOS SOCIOS LARGO PLAZO		
ARELLANO TOMASELI JOSE ANTONIO	85.676	148.755
PAEZ PAREDES RODRIGO	51.085	16.137
	136.760	164.892
	169.986	206.262

ORGANICSUPPLY S.A.

16. Patrimonio

Al 31 de diciembre el saldo está conformado como sigue:

	Diciembre, 2019	Diciembre, 2018
APORTE DE SOCIOS		
ARELLANO TOMASELLI JOSE ANTONIO	5.950	5.950
PAEZ PAREDEZ RODRIGO	5.950	5.950
RODAS ESPINEL XIMENA MARÍA	5.950	5.950
QUINONEZ PENA MARIA ISABEL	5.950	5.950
APORTES DE SOCIOS FUTURAS CAPITALIZACIONES		
APORTE FUTURAS CAPITALIZACION	-	69.895
RESERVAS		
RESERVAS LEGALES	2.498	363
RESULTADOS		
UTILIDAD AÑOS ANTERIORES	22.478	3.263
(-) PÉRDIDA DE EJERCICIOS ANTERIORES	-93.331	-93.331
RESULTADOS DEL EJERCICIO		
UTILIDAD DEL EJERCICIO	160.556	21.350
	116.001	25.340

17. Ingresos por Actividades Ordinarias

Al 31 de diciembre del 2019 el saldo está conformado por:

	Diciembre, 2019	Diciembre, 2018
VENTAS PRODUCTOS DE CRUDO Y SUS DERIVADOS		
VENTAS PRODUCTOS DE CRUDO Y SUS DERIVADOS	5.081.284	3.311.093
VENTAS PRODUCTOS DE NUEZ Y SUS DERIVADOS_A GRANEL		
VENTAS PRODUCTOS DE NUEZ Y SUS DERIVADOS_A GRANEL	364.273	248.679
VENTAS DE PRODUCTOS ENVASADOS		
VENTAS DE PRODUCTOS ENVASADOS	56.138	159.065
VENTAS DE PRODUCTOS DE CULTIVO ORGANICO		
VENTAS DE PRODUCTOS DE CULTIVO ORGANICO	9.706	52.178
SERVICIO DE TRANSPORTE DE PRODUCTO ORGANICO		
SERVICIO DE TRANSPORTE DE PRODUCTO ORGANICO	210	1.800
VENTAS 12%		
SERVICIOS DE ENVIO	555	434
SERVICIOS COMPLEMENTARIOS_KIT DE SEGURIDAD PALMICULTORES	-	(111)
SERVICIOS COMPLEMENTARIOS_OTROS	6.691	10.322
VENTA BIENES TARIFA 12%		
VENTA DE EQUIPOS OBSOLETOS (CHATARRA)	12.934	2.391
(-) DESCUENTO EN VENTAS	(36.043)	(320)
VENTA DE ACTIVOS FIJOS	9.200	-
OTROS INGRESOS	1.138	3.811
	5.506.086	3.789.343

ORGANICSUPPLY S.A.

18. Costos de Producción y Ventas

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

	<u>Diciembre, 2019</u>	<u>Diciembre, 2018</u>
Extracción		
MANO DE OBRA SUELDOS Y BENEFICIOS DE LEY	125.486	108.980
OTROS COSTOS Y GASTOS EXTRACCION _ AREAS	410.567	277.500
Refinacion/Fraccionamiento		
REFINACION	359.892	299.422
TRANSPORTE DE PRODUCTOS	137.725	92.119
Envasados	16.950	36.192
Centro de Acopio de Transferncia la Concordia		
SUELDOS Y SALARIOS	12.167	11.713
OTROS GASTOS GENERALES	22.278	19.937
Dirección de Producción		
SUELDOS Y SALARIOS	40.993	34.672
OTROS GASTOS GENERALES	26.226	3.148
Compostaje		
OTROS GASTOS PERSONAL	-	25
OTROS GASTOS GENERALES	1.028	4.180
Costo de Venta		
COSTO VENTA PRODUCTOS DERIVADOS OLEINA DE PALMA ORGANIC	3.369.916	2.373.728
COSTO VENTA CULTIVOS DIVERSOS	9.656	52.177
Producción de Bioles		
OTROS GASTOS GENERALES	656	8.854
	<u>4.533.539</u>	<u>3.322.646</u>

ORGANICSUPPLY S.A.

19. Gastos de Administración y Ventas

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

	Diciembre, 2019	Diciembre, 2018
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS		
SUELDOS Y BENEFICIOS DE LEY	128.777	105.987
OTROS COSTOS Y GASTOS _ AREAS		
HONORARIOS PROFESIONALES, COMISIONES Y NOTARIAS	132.380	16.057
SERVICIOS PRESTADOS	27.895	3.961
HOSPEDAJE	10.181	9.672
ATENCION A CLIENTES	10.200	10.464
ALIMENTACION PERSONAL	-	78
VARIOS	19.317	16.821
Exportación		
IMPUESTOS & TASAS	54.806	2.538
SERVICIOS DE MANEJO DE CARGA	18.178	10.841
FERIAS Y EVENTOS INTERNACIONAL	8.975	4.727
INSPECCION DE CONTENEDORES	11.642	3.937
SERVICIOS LOGISTICOS	7.322	1.145
SERVICIO, ADMINISTRACION Y CONTROL DE EMBARQUE	7.864	2.930
GASTO FLETE MARITIMO EXTERIOR	40.383	40.284
VARIOS	17.101	12.904
Certificaciones Orgaánicas y Sostenibles		
CERTIFICACION RSPO	21.070	30.872
CERTIFICADOS ORGANICOS DE PALMICULTORES	25.954	34.038
SERVICIOS PRESTADOS_REGULARIZACION AMBIENTAL A	6.337	-
CERTIFICACION KOSHER	6.755	-
CERTIFICACION CHINA	3.823	-
SERVICIOS PROFESIONALES Y CONSULTORIAS	8.786	-
SERVICIOS PRESTADOS	21.909	21.378
VARIOS	17.380	24.190
GASTOS GENERALES		
Impuestos, Contribuciones y Otros	66.708	31.816
PROVISION DE CUENTAS INCOBRABLES	4.540	546
DEPRECIACIONES NO ACELARADA DE ACTIVOS FIJOS	1.267	1.197
VARIOS	30.021	28.164
	709.569	414.546

ORGANICSUPPLY S.A.

20. Impuesto a la renta de la Compañía

Al 31 de diciembre del 2019 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:

	Diciembre, 2019	Diciembre, 2018
UTILIDAD LIQUIDA DEL EJERCICIO	249.334	37.684
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	37.400	5.653
UTILIDAD BASE PARA DECLARACION IMPUESTOS	211.934	32.031
GASTOS NO DEDUCIBLES	21.603	16.520
BASE IMPONIBLE PARA DECLARACION IMPUESTOS	233.537	48.551
22% IMPUESTO A LA RENTA	51.378	10.681

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 liquidara el Impuesto a la Renta, a la tarifa del 25%. Lo mismo aplicara en el caso que la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas confirme las disposiciones tributarias establecidas para el efecto.

Cuando la participación accionaria de los accionistas, socios, participes, 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 2019 asciende a 22%

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.

ORGANICSUPPLY S.A.

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 2019.

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 2019.

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 (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 períodos anuales que se iniciaron al 1 de enero de 2019. 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 2019
NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes	1 de enero del 2019
NIIF 9 Instrumentos financieros	1 de enero del 2019
NIIF 16 Arrendamientos	1 de enero del 2019

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.

ORGANICSUPPLY S.A.

24. EMPRESA EN MARCHA.

La administración a la fecha de la auditoria, así como en su informe anual, reitera que la compañía a pesar de los serios problemas políticos y económicos, por los cuales la economía del país está atravesando, ha adoptado estrategias de mercadeo y revisión de precios, de manera que su operación no se vea afectada de ningún modo.

25. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados por la Administración con fecha 09 de marzo del 2020.



Sr. Rodrigo Páez Paredes
Gerente General



Sra. Verónica Díaz
Contadora General

Escriba el texto aquí
