



ORGANIC SUPPLY S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2018

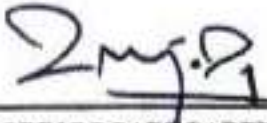
ORGANISUPPLY S.A Quininde-Ecuador: Parroquia: ROSA ZARATE (QUININDE) Barrio:
PORTILLA Calle: VIA ESMERALDAS KM4 Numero: LOTE 7 **Teléf.:** (593)-994181506
e-mail: alexander@organic-crops.com.ec

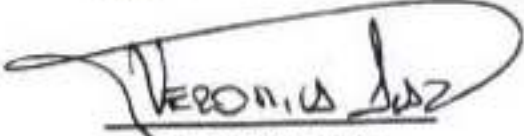


Sembrando confianza para un mundo mejor

ORGANIC SUPPLY S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2018
(Expresados en U.S. dolares)

	2018	2017
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,540	1,837
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	229,069	84,234
Otras cuentas por cobrar no relacionados	6,074	300
Activos por Impuestos Corrientes	80,679	56,361
Inventario	338,255	626,620
Otros activos corrientes	18,673	27,154
ACTIVOS NO CORRIENTES		
Propiedad Planta y Equipo	45,619	7,004
TOTAL DE ACTIVOS	720,909	803,415
PASIVOS		
PASIVOS CORRIENTES		
Documentos y cuentas por pagar	328,837	375,274
Otras Cuentas por pagar no relacionadas	-	204
Obligaciones con Administracion Tributarias	17,560	9,286
Beneficios Empleados	18,158	26,641
Prestamo Socios	41,369	100,541
Otras Cuentas por pagar no relacionadas	5,361	8,000
Obligaciones Financieras a Corto Plazo	116,907	103,539
Otros Pasivos	2,485	4,819
PASIVOS NO CORRIENTES		
Prestamo Socios	164,892	171,121
TOTAL PASIVOS	695,569	799,424
PATRIMONIO		
Capital suscrito asignado	23,800	800
Aporte futuras Capitalizacion	69,895	92,895
Reserva Legal	363	363
Utilidad ejercicios anteriores	3,263	-
Pérdida acumulada ejercicios anteriores	(93,331)	(93,331)
Utilidad del ejercicio despues de la Conciliacion Tributaria	21,350	3,263
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	720,909	803,415


RODRIGO PAEZ PAREDES
GERENTE GENERAL

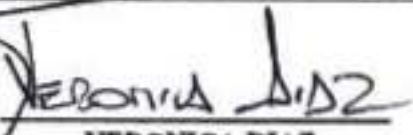

VERONICA DIAZ
CONTADORA

ORGANIC SUPPLY S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2018

(Expresados en U.S. dolares)

	2018	2017
INGRESOS	3,785,531	2,281,745
Ingresos efectuados actividad económica	3,785,531	2,281,745
COSTO DE PRODUCCION Y VENTA	(3,322,646)	(1,934,034)
costos efectuados actividad económica	(3,322,646)	(1,934,034)
GASTOS	(429,013)	(334,184)
Administrativos y Ventas	(429,013)	(334,184)
UTILIDAD/ PERDIDA OPERACIONAL	33,872	13,527
<u>Otros ingresos y gastos:</u>		
Gastos financieros		
Otros ingresos netos de gastos	3,811	131
UTILIDAD/ PERDIDA ANTES DE IMP. RENTA Y PART. TRABAJADORES	37,684	13,657
15% de participación a los empleados en las utilidades	(5,653)	2,049
Impuesto a la renta diferido	(10,681)	7,983
Reserva Legal	-	363
PERDIDA NETA DEL EJERCICIO	21,350	3,263


RODRIGO PAEZ PAREDES
GERENTE GENERAL


VERONICA DIAZ
CONTADORA

ORGANIC SUPPLY S.A.
ESTADOS DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2018
 (Expresados en U.S. dólares)

Descripción	Capital	Aporte futuras capitalizaciones	Reserva	Utilidades acumuladas	(-) Perdidas acumuladas	Resultados Ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2017	800	92,895	363	-	(93,331)	3,263	3,990
Aporte futuras Capitalizaciones	-	-	-	-	-	-	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del año	-	-	-	-	-	21,350	21,350
Reserva legal	-	-	-	-	-	-	-
Otros cambios	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2018	800	92,895	363	-	(93,331)	24,613	25,340


RODRIGO PAEZ PAREDES
 GERENTE GENERAL


VERONICA DIAZ
 CONTADOR

ORGANIC SUPPLY S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2018
(Expresados en U.S. dolares)

	2018
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	US\$
Recibido de clientes	3,644,512.84
Pagado a proveedores y empleados	(2,875,984.04)
Otros	10,308.63
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	778,837.43
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Adquisición de propiedades y equipo	42,273.77
Adquisición de otros activos	-
Otras entradas Salidas de Efectivo	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	42,273.77
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Obligaciones por pagar a bancos, neto de pagos	735,861
Préstamos por pagar relacionados	-
Préstamos por pagar relacionados no corriente	-
Cuentas y documentos por pagar no corriente	-
Aportes para futuras capitalizaciones	-
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	735,861.29
CAJA Y BANCOS:	
(Disminución) incremento neto durante el año	702.37
Saldos al comienzo del año	1,837.33
Saldos al final del año	2,539.70

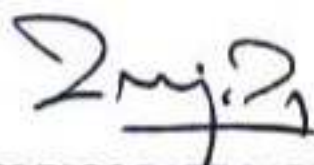
ORGANICSUPPLY S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2018
 (Expresados en U.S. dolares)

2018

US\$

**CONCILIACIÓN DE LA (PÉRDIDA) UTILIDAD NETA CON EL
 EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Utilidad neta	21,349.99
15% Participación trabajadores	5,653
25% Impuesto a la renta	10,681
Ajustes por partidas distintas al efectivo	3,658
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	3,658
Ajustes por gasto Amortizaciones	
Ajustes por gastos en provisiones	
Venta y baja de activos fijos	
Ajustes por partidas distintas al efectivo	737,495.29
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(144,829.79)
(Aumento) disminución en gastos anticipados (prepagados)	
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	548,647.41
(Incremento) disminución en inventarios	288,365.60
(Incremento) disminución en otros activos	-
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	309,496.25
Otras cuentas por pagar	(218,185.04)
Incremento (disminución) en obligaciones bancarias	
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(50,655.21)
Incremento (disminución) en obligaciones tributarias	4,656.07
Incremento (disminución) en otros pasivos	
Aumento (disminución) en anticipos de clientes	
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	778,837.43



RODRIGO PAEZ PAREDES
GERENTE GENERAL



VERONICA DIAZ
CONTADORA

ORGANICSUPPLY S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1 - INFORMACIÓN GENERAL

ORGANICSUPPLY S.A. Fue el inscrita 16 de Diciembre del 2014 bajo la denominación de ORGANICSUPPLY S.A.

Su actividad principal constituye la elaboración y comercialización de productos alimenticios

2 - POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de ORGANICSUPPLY S.A. , han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Internacional Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2018 y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

2.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en efectivo, en fondos reembolsables y de cambios, y en bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera los sobregiros, de existir, se clasificarían como préstamos en el pasivo corriente.

2.3 Ingresos

Corresponde principalmente de otros ingresos de actividades de operación.

2.4 Gastos

Corresponden principalmente a los gastos de Administración y Ventas generados para su operación.

2.5 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.

2.6. 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.

NOTA 3 - ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

Las estimaciones y juicios contables son evaluados de manera continua y se basan en experiencia pasadas y ciertos factores aplicables al sector, mismos que son razonables bajo las circunstancias actuales y las expectativas de sucesos futuros.

NOTA 4 - GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

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

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

NOTA 5 - ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías el 4 de septiembre del 2006, mediante R.O. No. 348, publicó la Resolución No. 06.Q.ICI-004, que resuelve en su artículo 2, dispone la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero del 2009. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2012.

NOTA 6 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	2018	2017
Bancos	2540	1837
Total	2,540	1837

(1) Corresponde al saldo del banco después de todos los cheques girados y cobrados, el cual responde a 99.34% cuentas Banco Internacional, 0% Banco Pichincha y 0.66% Banco Produbanco, todas ellas instituciones Financieras Nacionales Locales.

NOTA 7 - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADAS

	2018	2017
Clientes	229,069	84,239
Total	229,069	84,239

(1) Corresponde al saldo de clientes de las facturas pendientes de cobro al 31 de diciembre de 2018, la cual distribuye su cartera en 74.38% Clientes del exterior por efecto de exportaciones la misma que se efectivizará en un plazo menor a 30 días y el 25.62% a Clientes Nacionales Locales.

NOTA 8 - OTROS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADAS

	2018	2017
Empleado	652.20	300.00
Cuentas por cobrar palmicultores casa comercial/ Trámites	5,421.50	-
Total	6,074	300

(1) Corresponde al saldo de anticipo y préstamos empleados al 31 de diciembre de 2018.

(2) Cuentas por cobrar palmicultores casa comercial/ Trámites al 31 de diciembre de 2018.

NOTA 9 - ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	2018	2017
Crédito tributario a favor de la empresa IVA	80,679	56,261
Crédito tributario a favor de la empresa I.R.	-	-
Total	80679	56261

(1) Corresponde al saldo del crédito tributario a favor de la empresa del IVA en compras como Retenido

(2) Corresponde al saldo de crédito tributario por retenciones a la fuente que nos han realizado nuestros clientes en ejercicio económico anteriores después de conciliación tributaria

NOTA 10 - INVENTARIOS

	2018	2017
--	------	------

Inventarios	338,255	626,620
Total	338,255	626,620

(1) Corresponde al saldo de inventario productos en proceso en un 97.02%, saldo de inventario productos terminados en un 2.42% y otros inventario de suministros y materiales en un 0.56%, dichos rubros responde al 31 de diciembre de 2018. Los productos con mayor peso porcentual para el ejercicio en mención es el Aceite crudo de palma y Oleina de Palma Organica con el 59.51% y 31.95% respectivamente, la diferencia se encuentra en otros subproductos de la palma aceitera orgánica

NOTA 11 - OTROS ACTIVOS CORRIENTES

	2018	2017
Otros Activos Corrientes	18,673	27,154
Total	18,673	27154

(1) Corresponde al saldo de activos pagados por anticipado al 31 de diciembre de 2018, especificando que 9.25% se dirigió a palmicultores proveedores directos de Materia Prima, el 84.50% se dirigió a Servicios de Mano de Obra y Honorarios Profesionales Administrativos y 6.25% se dirigió a Tramites de Certificaciones Orgánicas.

NOTA 12- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

	2018	2017
Muebles y Enseres	1,832.61	1,107.89
Equipo de Oficina	811	554
Equipo de computación	3,445.55	1,627.00
Maquinaria	44,736.52	5,263.16
(-) Depreciacion Acumulada	(5,207)	(1,548)
Total	45619	7004

(1) Esta constituido por los Activos Fijos Tangibles e Intangibles que posee la Empresa después de las deducciones de las depreciaciones del 2018, de acuerdo a la normativa tributaria ecuatoriana vigente.

NOTA 13 - PASIVOS CORRIENTES

	2018	2017
Documentos y cuentas por pagar	328,836.79	375,273.54
Otras Cuentas por pagar no relacionadas	-	203.94
Obligaciones Tributarias	17,560.00	9,286.43
Beneficios Empleados	18,157.60	26,641.11
Prestamo Socios	41,369.42	100,541.30
Otras Cuentas por pagar no relacionadas	5361	8000
Obligaciones Financieras a Corto Plazo	116907	103539
Otros Pasivos	2485	4819
Total	530,676	628,304

(1) Corresponde al saldo de las cuentas por pagar a proveedores al 2018, la cual distribuye las obligaciones por pagar

(2) Corresponde al saldo Otras Cuentas por pagar no relacionadas, la misma que responde a una retencion judicial de alimentos efectua a trabajador y pendiente de efectivizar en SUPA.

(3) Corresponde al saldo de las Obligaciones con la Administración Tributaria efectuadas entre Impuesto generado por retención IVA de \$ 5,463.56 y el Impuesto generado por renta de \$ 5,026.75 en el ultimo mes del ejercicio fiscal 2017; asi como tambien Saldo de Impuesto a la renta anual por pagar de \$7,069.69

(4) Corresponde al saldo de Beneficios a empleados (Provisión Decimo Tercera remuneración, cuarta remuneración, Participacion de Utilidades y Aporte Seguro Social) al 31 de diciembre de 2018.

(5) Corresponde al saldo de de Casa Comerciales/ Tramites Palmicultores al 31 de diciembre de 2018.

(7) Corresponde al saldo de las Obligaciones con Instituciones Financieras Locales.

(8) Corresponde al saldo de Otros Pasivos, el cual responde a Anticipo entregados por Clientes, despacho de Productos en ejercicio fiscal 2019.

NOTA 14 - PASIVOS NO CORRIENTES

	2018	2017
Prestamo Socios	164.892	171.121
Total	164.892	171.121

(1) Corresponde al saldo de Prestamos Socios a Largo Plazo al 31 de diciembre de 2018

NOTA 15 - CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y asignado de ORGANICSUPPLY S.A. al 31 de diciembre de 2018 con las aportaciones de 4 socios con participaciones de US\$ 1,00 cada una dando un valor de USD 23800.

Accionistas	2018	Número Acciones
Arellano Tomaselli Jose		5.950
Paez Paredez Rodrigo		5.950
Quibonez Peña Maria Isabel		5.950
Rodas Espinel Ximena Maria		5.950
Total		23.800

NOTA 16 - PATRIMONIO

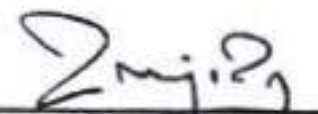
	2018	2017
Capital suscrito asignado	23.800	800
Aporte Futuras Capitalizacion	69.895	92.895
Reserva Legal	363	363
Utilidad ejercicios anteriores	3.263	-
Perdida acumulada ejercicios anteriores	(93.331)	(93.331)
Utilidad del ejercicio despues de la Conciliacion Tributaria	21.350	3.263
Total	25.340	3.990

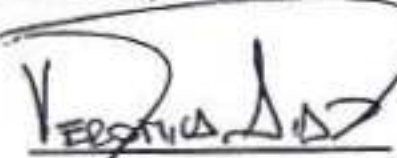
(1) Corresponde a las perdidas acumuladas de anteriores años, aporte futuras capitalizaciones, Reserva legal, Resultados anteriores y la utilidad del ejercicio presente

NOTA 17- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2018 y el 8 de Marzo de 2019, fecha de emisión de los estos estados financieros, no se produjeron cambios en las regulaciones y normativas que afectan a las operaciones de la Compañia; y, sobre lo que la Administración se encuentra analizando su nueva estrategia de negocios conforme al nuevo marco legal, perspectivas y entorno de negocios.

Además de lo mencionado anteriormente, no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañia, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.


RODRIGO PAEZ PAREDES
GERENTE GENERAL


VERONICA DIAZ
CONTADORA