

**ORGANO GOLD ENTERPRISES ECUADOR S.A.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Basado en las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes  
(NIIF's para Pymes)**

**ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's PARA PYMES**  
**ORGANO GOLD ENTERPRISES ECUADOR S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**Al 31 de Diciembre del 2014**  
**(Expresado en Dólares)**

<b>ACTIVOS</b>	<b>NOTAS</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>%</b>	<b>31/12/2014</b>	<b>%</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>					
Efectivo y Equivalente de Efectivo	3	193.030,92	9,64%	16.320,00	0,62%
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar	4	374.383,60	18,70%	1.174.436,17	44,69%
Inventario	5	1.252.392,14	62,56%	477.715,21	18,18%
Pagos Anticipados	6	34.737,37	1,74%	85.651,42	3,26%
Activos por impuestos corrientes	7	-	0,00%	208.052,86	7,92%
Otros Activos	8	130.290,34	6,51%	648.897,79	24,69%
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>1.984.834,37</b>	<b>99,14%</b>	<b>2.611.073,45</b>	<b>99,35%</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>					
<b>Propiedad Planta y Equipo</b>					
Propiedad Planta y Equipo	9	11.522,49	0,58%	13.172,55	0,50%
(-) Depreciación Acumulada		-1.593,43	-0,08%	-3.044,05	-0,12%
<b>Total Activo Fijo</b>		<b>9.929,06</b>	<b>0,50%</b>	<b>10.128,50</b>	<b>0,39%</b>
<b>Activos Intangible</b>					
Programas y Licencias	10	7.265,00	0,36%	7.265,00	0,28%
(-) Amortizacion Acumulada por Act Intangible		-	0,00%	-309,42	-0,01%
<b>Total Activo Intangible</b>		<b>7.265,00</b>	<b>0,36%</b>	<b>6.955,58</b>	<b>0,26%</b>
<b>Total Activo No Corriente</b>		<b>17.194,06</b>	<b>0,86%</b>	<b>17.084,08</b>	<b>0,65%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>2.002.028,43</b>	<b>100,00%</b>	<b>2.628.157,53</b>	<b>100,00%</b>
<b>PASIVOS</b>					
<b>PASIVO CORRIENTE</b>					
Cuentas y Documentos por Pagar Comerciales	11	1.037.132,07	51,80%	937.978,44	35,69%
Otras Cuentas por Pagar Relacionadas	12	443.171,92	22,14%	820.052,71	31,20%
Beneficios a Empleados y con el IESS	13	97.146,31	4,85%	26.869,20	1,02%
Obligaciones Tributarias	14	70.884,70	3,54%	128.955,46	4,91%
Otras Cuentas por Pagar	15	-	0,00%	40.286,94	1,53%
Anticipo a clientes	16	-	0,00%	300.358,47	11,43%
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>1.648.335,00</b>	<b>82,33%</b>	<b>2.254.501,22</b>	<b>85,78%</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>					
Jubilación Patronal por Pagar	17	-	0,00%	3.222,00	0,12%
<b>Total Pasivo No Corriente</b>		<b>-</b>	<b>0,00%</b>	<b>3.222,00</b>	<b>0,12%</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>1.648.335,00</b>	<b>82,33%</b>	<b>2.257.723,22</b>	<b>85,91%</b>
<b>PATRIMONIO</b>					
Capital Social	18	1.000,00	0,05%	1.000,00	0,04%
Otros Resultados Integrales		-	0,00%	881,00	0,03%
Utilidad Acumulada		101.374,95	5,06%	361.615,02	13,76%
Utilidad del Ejercicio		251.318,48	12,55%	6.938,29	0,26%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>353.693,43</b>	<b>17,67%</b>	<b>370.434,31</b>	<b>14,09%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>2.002.028,43</b>	<b>100,00%</b>	<b>2.628.157,53</b>	<b>100,00%</b>

**VER POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, PROCESO DE IMPLEMENTACIÓN DE NIIF'S PARA PYMES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**ORGANO GOLD ENTERPRISES ECUADOR S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**Al 31 de Diciembre del 2014**  
**(Expresado en Dólares)**

<b>RUBROS</b>		<b>NOTAS</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>%</b>	<b>31/12/2014</b>	<b>%</b>
<b>INGRESOS</b>						
Ingresos Netos	19	9.604.940,40	100,00%		2.827.754,25	100,00%
<b>Total Ingresos</b>		<b>9.604.940,40</b>	<b>100,00%</b>		<b>2.827.754,25</b>	<b>100,00%</b>
<b>COSTO DE VENTA</b>						
Costo de Ventas	20	2.403.492,08	25,02%		802.685,34	28,39%
<b>Total Costo de Ventas</b>		<b>2.403.492,08</b>	<b>25,02%</b>		<b>802.685,34</b>	<b>28,39%</b>
<b>GASTOS</b>						
Gastos de Administracion	21	362.659,95	3,78%		524.355,84	18,54%
Gastos De Ventas	22	6.459.725,80	67,25%		1.414.843,25	50,03%
Gastos Financieros	23	-	0,00%		1.018,74	0,04%
<b>Total de Gastos</b>		<b>6.822.385,75</b>	<b>71,03%</b>		<b>1.940.217,83</b>	<b>68,61%</b>
<b>Total Costos y Gastos</b>		<b>9.225.877,83</b>	<b>96,05%</b>		<b>2.742.903,17</b>	<b>97,00%</b>
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>379.062,57</b>	<b>3,95%</b>		<b>84.851,08</b>	<b>3,00%</b>
(-) 15% Participación Trabajadores		56.859,39	0,59%		12.727,66	0,45%
Impuesto a la renta por pagar mayor entre el anticipo y el impuesto causado		70.884,70	0,74%		65.185,12	2,31%
<b>UTILIDAD NETA</b>		<b>251.318,48</b>	<b>2,62%</b>		<b>6.938,30</b>	<b>0,25%</b>

**VER POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, PROCESO DE IMPLEMENTACIÓN DE NIIF'S PARA PYMES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**ORGANO GOLD ENTERPRISES ECUADOR S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**Al 31 de Diciembre del 2014**  
**(Expresado en Dólares)**

**Flujos de efectivo de las actividades de operación:**

Efectivo recibido de clientes	2.019.115,19
Efectivo pagado prov y empleados	(2.058.830,55)
Intereses pagados	-
Impuestos pagados	(135.345,50)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>(175.060,86)</b>

**Flujos de efectivo de las actividades de inversión:**

Adquisición de activos fijos	(1.650,06)
Baja de activos fijos	-
Disminución neto en inversiones a corto plazo	-
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>	<b>(1.650,06)</b>

**Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento**

Proveniente de documentos por pagar	-
Pagos de la deuda a largo plazo	-
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento</b>	<b>-</b>
<b>Disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>(176.710,92)</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año</b>	<b>193.030,92</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b>16.320,00</b>

**Conciliación**

Utilidad neta	6.938,30
---------------	----------

**Ajustes para conciliar la utilidad neta al efectivo neto provisto por las actividades de operación:**

Provisión para cuentas de cobro dudoso	-
Retención Fuente Sobre Dividendos	-
Castigos de cuentas por cobrar	-
Provisión para Jubilación Patronal	1.746,00
Depreciación de propiedad, planta y equipo	1.450,62
Amortización de otros activos	309,42
Utilidad en disposición y baja de propiedad, planta y equipos	-
Retiro de muebles y enseres	-

**(Aumento)/disminución en:**

Cuentas por cobrar:	
Clientes	(798.194,72)
Funcionarios y empleados	(692,39)
Accionistas	(1.165,46)
Otras	(759.460,31)
Inventoryos	774.676,93
Gastos pagados por anticipado	(18.114,05)

**Aumento/(disminución) en:**

Cuentas por pagar proveedores	(99.153,63)
Impuesto a la renta por pagar	(70.160,38)
Participación a Trabajadores	(44.131,73)
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	523.090,71
Otros Préstamos por Pagar	337.224,08
Sueldos y Beneficios por Pagar	(29.424,24)
<b>Total Ajustes</b>	<b>(181.999,15)</b>

<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>(175.060,85)</b>
--	---------------------

**ORGANO GOLD ENTERPRISES ECUADOR S.A.**  
**ANÁLISIS FINANCIERO**

El siguiente análisis consiste en la interpretación de las principales cuentas que componen el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultado Integral. El objetivo principal de este estudio, se basará en la estructura de cambios porcentual de las diferentes partidas que conforman los estados financieros y su connotación, así como también la interpretación de las mismas mediante el uso de ratios financieros.

En lo que respecta al Estado de Situación Financiera de la Compañía, la estructura del periodo 2014 de los Estados Financieros muestra lo siguiente: el 99,35% de los Activos corresponden a Activos Corrientes y el 85,78% a los Pasivos Corrientes mostrando así que las Cuentas y Documentos por Cobrar y Pagar son las más representativas en un 35.69% y 31,20% respectivamente.

En los resultados obtenidos del 2014, observamos que la Compañía tiene Costos que representan el 28.39%, valor surgido en la comercialización de productos naturales, orgánicos y alimenticios; generando Gastos Operacionales en 68.61% del total de los ingresos percibidos, que como resultado final nos proporciona una Utilidad Contable (sin disminuir Impuesto a la Renta y Participación Trabajadores) del 0.25% con respecto a los ingresos totales.

Para profundizar en el análisis de la situación financiera de la empresa, se estudiará los principales Ratios financieros del ejercicio económico, el mismo que se detalla a continuación:

**❖ Liquidez**

El índice de liquidez permite evaluar si la compañía se encuentra en capacidad de cubrir sus obligaciones a Corto Plazo. Cabe indicar, que si el ratio es mayor a 1 la empresa tiene mejor capacidad de cubrir sus pasivos de Corto Plazo.

**RAZON DE LIQUIDEZ**

$$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{2.611.073,45}{2.254.501,22} = 1,16$$

Actualmente la empresa **ORGANO GOLD ENTERPRISES ECUADOR S.A.** tiene la liquidez para cumplir con sus obligaciones a corto plazo. Esto nos indica que la empresa por cada dólar que tiene, ésta cuenta con \$1.16 para cancelar sus pasivos a corto plazo.

❖ Razón Deuda

**RAZON DE LA DEUDA**

$$\frac{\text{Deuda Total}}{\text{Total de Activos}} = \frac{2.257.723,22}{2.628.157,53} = \mathbf{0,86}$$

Este resultado muestra que cada dólar invertido en Activos, la empresa se financia con **USD \$ 0.86** de deuda, lo cual significa que la Compañía financieramente se encuentra apalancada por terceros ajenos.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de Diciembre del 2014**

**NOTA 1.- OPERACIONES**

El objeto social de la Compañía es principalmente venta al por mayor y menor de productos naturales, orgánicos, herbolarios y alimenticios de acuerdo a lo señalado en el Registro Único de Contribuyentes.

**NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**  
**POLITICAS CONTABLES**

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) según el requerimiento establecido por la Superintendencia de Compañías, los cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos, que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos, costos y gastos, incluidos en dichos Estados Financieros. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros tal como lo requieren las NIIF'S (Normas Internacionales de Información Financiera) vigentes a la fecha de preparación.

**a) Bases de Medición**

Los Estados Financieros de **ORGANO GOLD ENTERPRISES ECUADOR S.A.** han sido preparados sobre la base del costo histórico.

**b) Moneda Funcional y de Presentación**

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en los Estados Financieros y las notas de la empresa se encuentran expresadas en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (USD), que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

**c) Instrumentos Financieros**

Todos los instrumentos financieros (activos y pasivos financieros) son reconocidos a su valor razonable a la fecha de adquisición.

#### Cuentas y Documentos por Cobrar

Las cuentas por cobrar representan los saldos pendientes de cobro a clientes que se reconocen por el importe de la factura, y cuyos saldos están de acuerdo con las prácticas comerciales y las condiciones normales de los negocios.

#### **d) Deterioro de los Instrumentos Financieros**

Al final de cada periodo sobre el que se informa, se evaluará si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros que se midan al costo o al costo amortizado.

Cuando exista evidencia objetiva de deterioro del valor, se reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

#### **e) Propiedad, Planta y Equipo**

Los terrenos y los edificios son activos separados, y se contabilizan como tales, incluso si han sido adquiridos de forma conjunta.

Los elementos de Propiedad, Planta y Equipo están registrados a su costo histórico. El costo de los activos son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimado, en base a los siguientes porcentajes anuales: maquinarias y equipos el 10%, 20% vehículos, 10% muebles y enseres, y 33% equipos de computación.

Las piezas de repuesto y el equipo auxiliar, se contabilizan inicialmente en el Inventario, y al momento de consumirse son reconocidos en el resultado del periodo. En caso de ser piezas de repuestos importantes que se estime utilizar durante más de un periodo, se contabilizan como Propiedad, Planta y Equipo, y cuando sólo puedan ser utilizados con relación a un elemento de este rubro se contabilizan como elementos de éste tipo.

Los elementos considerados como Propiedad, Planta y Equipo que no cumpliesen con las características, su costo implícito, son reconocidos como un gasto en el periodo en que haya sido adquirido.

#### **f) Beneficios a los Empleados**

Los beneficios a los empleados comprenden todos los tipos de contraprestaciones que la empresa proporciona a los trabajadores, incluyendo administradores y gerentes, a cambio de sus servicios.

De conformidad al Código de Trabajo, la participación a los trabajadores es del 15% sobre la utilidad contable del ejercicio económico, y se reconoce al gasto en el período en el cual se genera.

#### Beneficios Post-empleo – Jubilación Patronal

De acuerdo al Código de Trabajo en el Ecuador los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus empleados que por veinticinco o más años, hubieran prestado servicios continuados o ininterrumpidamente, todos los beneficios por concepto de prestaciones de jubilación patronal.

#### **g) Ingresos**

Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable. El valor razonable de la contraprestación, recibida o por recibir, tiene en cuenta el valor de cualesquiera descuentos comerciales, descuentos por pronto pago y rebajas por volumen de ventas que sean practicados.

Se incluirán en los ingresos de actividades ordinarias solamente las entradas brutas de beneficios económicos recibidos y por recibir.

Se excluirán de los ingresos de actividades ordinarias todos los valores recibidos por cuenta de terceras partes tales como impuestos sobre las ventas, impuestos sobre productos o servicios o impuestos sobre el valor añadido.

Los principales Ingresos de Actividades Ordinarias de **ORGANO GOLD ENTERPRISES ECUADOR S.A.** provienen de la venta al por mayor y menor de productos medicinales naturales.

#### **h) Costo de Servicios**

El costo de los servicios por los productos que comercializa **ORGANO GOLD ENTERPRISES ECUADOR S.A.** incluye: los Costos pagados como transporte, servicios aduaneros, almacenaje, seguros, guardianías los mismos que se incurren para traer el producto a las bodegas de **ORGANO GOLD ENTERPRISES ECUADOR S.A.**

### i) Estado de Flujo de Efectivo

**ORGANO GOLD ENTERPRISES ECUADOR S.A.** elabora anualmente un Estado de Flujos de Efectivo, utilizando el Método Directo, en el cual informa los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos durante el periodo, clasificándolos por actividades de operación, de inversión y de financiación.

1º) Actividades de Operación

Son las actividades que representan la principal fuente de ingresos ordinarios de la empresa, así como otro tipo de actividad que no puede ser clasificada como inversión y financiación.

2º) Actividades de Inversión

Corresponden a actividades de enajenación, adquisición o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

3º) Actividades de Financiación

Actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

### NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

La cuenta Efectivo y Equivalente de Efectivo, se encuentra compuesta por los siguientes rubros:

*(Expresado en dólares)*

Efectivo y Equivalente de Efectivo	31/12/2014	%
Banco Pichincha	11.198,19	68,62%
Caja	5.121,81	31,38%
<b>Total</b>	<b>16.320,00</b>	<b>100,00%</b>

Durante el periodo 2014, la Compañía manejo dos rubros en lo que respecta a efectivo y sus equivalentes como lo son la cuenta Bancos y Caja, distribuyendo en un 68.62 % a Bancos del total de efectivo y sus equivalentes.

### NOTA 4.- OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2014, presentan como saldo de las Otras Cuentas y Documentos por Cobrar el valor de USD \$ 1.174.436,17 de acuerdo al siguiente detalle:

**(Expresado en Dólares)**

Cuentas por cobrar	31/12/2014	%
Otras Cuentas por cobrar	1.165,46	0,10%
Otras Cuentas por cobrar OG Canada	1.172.578,32	99,84%
Otras Cuenta por Cobrar Empleados	692,39	0,06%
<b>Total</b>	<b>1.174.436,17</b>	<b>100,00%</b>

La mayor participación de este rubro lo tiene las cuentas por cobrar Órgano Gold Canadá con un 99.84% del total de Cuentas y Documentos por Cobrar.

De acuerdo a lo indicado en la Sección 33 referente a la información a Revelar sobre Partes Relacionadas se requiere que la entidad incluya la información a revelar que sea necesaria para llamar la atención sobre la posibilidad de que su situación financiera y su resultado del periodo pueden verse afectados por la existencia de partes relacionadas, así como por transacciones y saldos pendientes con estas partes.

Una Parte Relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros:

- a) Una persona, o un familiar cercano a esa persona, está relacionada con una entidad que informa si esa persona:
  - (i) es un miembro del personal clave de la gerencia de la entidad que informa o de una controladora de la entidad que informa;
  - (ii) ejerce control sobre la entidad que informa; o
  - (iii) ejerce control conjunto o influencia significativa sobre la entidad que informa, o tiene poder de voto significativo en ella.
- b) Una entidad está relacionada con la entidad que informa si le son aplicables cualquiera de las condiciones siguientes:
  - (i) La entidad y la entidad que informa son miembros del mismo grupo (lo cual significa que cada controladora, subsidiaria y otras subsidiarias de la misma controladora son partes relacionadas entre sí).
  - (ii) Una de las entidades es una asociada o un negocio conjunto de la otra entidad (o de un miembro de un grupo del que la otra entidad es miembro).
  - (iii) Ambas entidades son negocios conjuntos de una tercera entidad.
  - (iv) Una de las entidades es un negocio conjunto de una tercera entidad, y la otra entidad es una asociada de la tercera entidad.
  - (v) La entidad es un plan de beneficios post-empleo de los trabajadores de la entidad que informa o de una entidad que sea parte relacionada de ésta. Si la propia entidad que informa es un plan, los empleadores patrocinadores también son parte relacionada con el plan.
  - (vi) La entidad está controlada o controlada conjuntamente por una persona identificada en.

- (vii) Una persona identificada en (a)(i) tiene poder de voto significativo en la entidad.
- (viii) Una persona identificada en (a)(ii) tiene influencia significativa sobre la entidad o tiene poder de voto significativo en ella.
- (ix) Una persona, o un familiar cercano a esa persona, tiene influencia significativa sobre la entidad o poder de voto significativo en ella, y control conjunto sobre la entidad que informa.
- (x) Un miembro del personal clave de la gerencia de la entidad o de una controladora de la entidad, o un familiar cercano a ese miembro, ejerce control o control conjunto sobre la entidad que informa o tiene poder de voto significativo en ella.

Al considerar cada posible relación entre partes relacionadas, una entidad evaluará la esencia de la relación, y no solamente su forma legal.

Las relaciones que tiene la compañía Órgano Gold Enterprises Ecuador S.A. con referencia a las compañías del exterior que se detallan en la parte de arriba son:

- Tener en común un administrador u otra persona clave de la gerencia,
- Tener como primicia la exclusividad para distribuir localmente el café Orgánico de la marca Órgano Gold.
- Compartir a nivel mundial los costos asociados a publicidad y marketing, los mismos que son repartidos proporcionalmente a todos los países donde se comercializa el producto.

#### **Información a revelar sobre las transacciones entre partes relacionadas**

Una transacción entre partes relacionadas es una transferencia de recursos, servicios u obligaciones entre una entidad que informa y una parte relacionada, con independencia de que se cargue o no un precio.

Otras Cuentas por Pagar Relacionadas	31/12/2014	Naturaleza de la Relación
Otras Cuentas por cobrar OG Canada	1.172.578,32	Transacciones entre una entidad y otra cuando ambas están bajo el control común de una sola entidad
<b>Total</b>	<b>1.172.578,32</b>	

La relación con estas compañías del exterior es por los cobros que efectúa **Órgano Gold Canadá** desde el exterior, por ventas locales que efectúa **Órgano Gold Enterprises Ecuador S.A.**

El 100% de las Ventas que realiza **Órgano Gold Enterprises Ecuador S.A.**, directamente desde la página web de la compañía, son con tarjetas de crédito y las mismas se depositan

en una cuenta bancaria del exterior de la compañía Relacionada **Órgano Gold Canadá**. Todos estos valores se los tiene reflejado dentro del grupo de **Otras Cuentas por Cobrar** los mismos que presentan un saldo de US \$ 1.172.578,32 al 31 de Diciembre de 2014.

Los saldos que se encuentran pendientes de cobros y van a ser cobrados y depositados en una cuenta bancaria local de la compañía **Órgano Gold Enterprises Ecuador S.A.**:

- **Órgano Gold Canadá – US \$ 1.172.578,32:** Este valor va a ser cobrado en su totalidad en el primer trimestre del año 2016, para poder cancelar parte de las deudas con las otras compañías del exterior.

#### **NOTA 5.- INVENTARIO**

La composición de esta cuenta se detalla a continuación:

*(Expresado en Dólares)*

Inventario	31/12/2014	%
Inventario de Productos Terminados	455.409,15	95,33%
Otros inventarios	22.306,06	4,67%
<b>Total</b>	<b>477.715,21</b>	<b>100,00%</b>

Se efectuó un análisis para determinar el Valor Neto Realizable de los Inventarios de Producto Terminado, y si llegó a la conclusión que el valor registrado en libros es mayor al valor calculado en el Valor Neto Realizable.

#### **NOTA 6.- PAGOS ANTICIPADOS**

La composición de esta cuenta se detalla a continuación:

*(Expresado en Dólares)*

Pagos Anticipados	31/12/2014	%
Anticipos A Proveedores	22.851,42	26,68%
Fondo de Garantía	30.000,00	35,03%
Depositos en Garantías	32.800,00	38,29%
<b>Total</b>	<b>85.651,42</b>	<b>100,00%</b>

Se realizaron pagos anticipados en el ejercicio económico 2014 por un total de \$85.651,42 teniendo como movimiento más representativo los depósitos y fondos de garantías a diferentes entidades.

#### **NOTA 7.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

La composición de esta cuenta se detalla a continuación:

*(Expresado en Dólares)*

Activos por Impuestos Corrientes	31/12/2014	%
Credito Tributario a favor de la empresa	142.867,74	68,67%
Anticipo impuesto a la Renta	65.185,12	31,33%
<b>Total</b>	<b>208.052,86</b>	<b>100,00%</b>

En éste rubro contamos con un crédito tributario IVA a favor de la empresa con un 68,67% respecto al total generado de activos por impuestos corrientes.

#### **NOTA 8.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES**

La composición de esta cuenta se detalla a continuación:

*(Expresado en Dólares)*

Otros Activos Corrientes	31/12/2014	%
Otros Activos	648.897,79	100,00%
<b>Total</b>	<b>648.897,79</b>	<b>100,00%</b>

#### **NOTA 9.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

La Compañía mantiene como importe neto en Propiedad, Planta y Equipo al 31 de Diciembre de 2014, un valor que asciende a los USD \$ 10.128,50, los mismos que son utilizados para contribuir a la actividad económica que desarrolla **ORGANO GOLD ENTERPRISES ECUADOR S.A.**, el detalle de estos activos se expone a continuación:

*(Expresado en Dólares)*

Propiedad Planta y Equipo	31/12/2014	%
Equipo de Computación	5.787,62	57,14%
Muebles y Enseres	7.384,93	72,91%
Depreciación Acumulada	-3.044,05	-30,05%
<b>Total</b>	<b>10.128,50</b>	<b>100,00%</b>

El ejercicio Económico 2014 presenta un monto inferior en propiedades, planta y equipo en relación al ejercicio 2013 teniendo así únicamente como propiedades en un 57.14% a los Equipo de Computación y a Muebles y enseres en un 72.91%.

#### **NOTA 10.- ACTIVOS INTANGIBLES**

La composición de esta cuenta se detalla a continuación:

*(Expresado en Dólares)*

Activos Intangibles	31/12/2014	%
Programas y Licencias	7.265,00	104,45%
Amortizacion Acumulada	-309,42	-4,45%
<b>Total</b>	<b>6.955,58</b>	<b>100,00%</b>

## NOTA 11.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES

Las Cuentas por Pagar de ORGANO GOLD ENTERPRISES ECUADOR S.A. se detallan a continuación:

*(Expresado en dólares)*

Cuentas y Documentos Por Pagar Comerciales	31/12/2014	%
Proveedores Locales	937.978,44	100,00%
<b>Total</b>	<b>937.978,44</b>	<b>100,00%</b>

## NOTA 12.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2014, se encuentra compuesta por los siguientes rubros conocidos como Otras Cuentas por Pagar Relacionadas como se detalla a continuación.

*(Expresado en dólares)*

Otras Cuentas por Pagar Relacionadas	31/12/2014	%
Otras Cuentar por Pagar Organo Gold Mexico	399.960,00	48,77%
Otras Cuentar por pagar Organo Gold Peru	170.737,07	20,82%
Otras Cuentar por pagar Organo Gold Canadá	249.355,64	30,41%
<b>Total</b>	<b>820.052,71</b>	<b>100,00%</b>

De acuerdo a lo indicado en la Sección 33 referente a la información a Revelar sobre Partes Relacionadas se requiere que la entidad incluya la información a revelar que sea necesaria para llamar la atención sobre la posibilidad de que su situación financiera y su resultado del periodo pueden verse afectados por la existencia de partes relacionadas, así como por transacciones y saldos pendientes con estas partes.

Una Parte Relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros:

- a) Una persona, o un familiar cercano a esa persona, está relacionada con una entidad que informa si esa persona:
  - (i) es un miembro del personal clave de la gerencia de la entidad que informa o de una controladora de la entidad que informa;
  - (ii) ejerce control sobre la entidad que informa; o

(iii) ejerce control conjunto o influencia significativa sobre la entidad que informa, o tiene poder de voto significativo en ella.

b) Una entidad está relacionada con la entidad que informa si le son aplicables cualquiera de las condiciones siguientes:

(i) La entidad y la entidad que informa son miembros del mismo grupo (lo cual significa que cada controladora, subsidiaria y otras subsidiarias de la misma controladora son partes relacionadas entre sí).

(ii) Una de las entidades es una asociada o un negocio conjunto de la otra entidad (o de un miembro de un grupo del que la otra entidad es miembro).

(iii) Ambas entidades son negocios conjuntos de una tercera entidad.

(iv) Una de las entidades es un negocio conjunto de una tercera entidad, y la otra entidad es una asociada de la tercera entidad.

(v) La entidad es un plan de beneficios post-empleo de los trabajadores de la entidad que informa o de una entidad que sea parte relacionada de ésta. Si la propia entidad que informa es un plan, los empleadores patrocinadores también son parte relacionada con el plan.

(vi) La entidad está controlada o controlada conjuntamente por una persona identificada en.

(vii) Una persona identificada en (a)(i) tiene poder de voto significativo en la entidad.

(viii) Una persona identificada en (a)(ii) tiene influencia significativa sobre la entidad o tiene poder de voto significativo en ella.

(ix) Una persona, o un familiar cercano a esa persona, tiene influencia significativa sobre la entidad o poder de voto significativo en ella, y control conjunto sobre la entidad que informa.

(x) Un miembro del personal clave de la gerencia de la entidad o de una controladora de la entidad, o un familiar cercano a ese miembro, ejerce control o control conjunto sobre la entidad que informa o tiene poder de voto significativo en ella.

Al considerar cada posible relación entre partes relacionadas, una entidad evaluará la esencia de la relación, y no solamente su forma legal.

Las relaciones que tiene la compañía Órgano Gold Enterprises Ecuador S.A. con referencia a las compañías del exterior que se detallan en la parte de arriba son:

- Tener en común un administrador u otra persona clave de la gerencia,
- Tener como primicia la exclusividad para distribuir localmente el café Orgánico de la marca Órgano Gold.
- Compartir a nivel mundial los costos asociados a publicidad y marketing, los mismos que son repartidos proporcionalmente a todos los países donde se comercializa el producto.

### Información a revelar sobre las transacciones entre partes relacionadas

Una transacción entre partes relacionadas es una transferencia de recursos, servicios u obligaciones entre una entidad que informa y una parte relacionada, con independencia de que se cargue o no un precio.

Otras Cuentas por Pagar Relacionadas	31/12/2014	Naturaleza de la Relación
Otras Cuentar por Pagar Organo Gold Mexico	399,960,00	Transacciones entre una entidad y otra cuando ambas están bajo el control común de una sola entidad
Otras Cuentar por pagar Organo Gold Peru	170,737,07	Transacciones entre una entidad y otra cuando ambas están bajo el control común de una sola entidad
Otras Cuentar por pagar Organo Gold Canadá	249,355,64	Transacciones entre una entidad y otra cuando ambas están bajo el control común de una sola entidad
<b>Total</b>	<b>820,052,71</b>	

La relación con estas compañías del exterior es por préstamos otorgados desde el exterior por estas compañías a **Órgano Gold Enterprises Ecuador S.A.**

Los saldos que se encuentran pendientes van a ser cancelados de la siguiente forma por **Órgano Gold Enterprises Ecuador S.A.:**

- **Órgano Gold México – US \$ 399,960.00:** Este valor va a ser cancelado en el segundo trimestre del año 2016, para poder cancelar estas deudas la compañía **Órgano Gold Enterprises Ecuador S.A.** espera efectivizar las Otras Cuentas por Cobrar que se presentan.
- **Órgano Gold Perú – US \$ 170,737.07:** Este valor va a ser cancelado en el primer trimestre del año 2016, para poder cancelar estas deudas la compañía **Órgano Gold Enterprises Ecuador S.A.** espera cancelar con ventas que genere en el segundo semestre del 2015 y parte del primer trimestre del año 2016.
- **Órgano Gold Canadá – US \$ 249,355.64:** Este valor va a ser cancelado en el tercer trimestre del año 2016, para poder cancelar estas deudas la compañía **Órgano Gold Enterprises Ecuador S.A.** espera cancelar con ventas que genere en el segundo semestre del 2015 y parte del primer semestre del año 2016.

### NOTA 13.- BENEFICIOS A EMPLEADOS Y OBLIGACIONES CON EL IESS

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2014, se encuentra compuesta por los siguientes rubros conocidos como Beneficios Sociales como se detalla a continuación.

*(Expresado en dólares)*

Beneficios a Empleados	31/12/2014	%
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	3.278,86	12,20%
Beneficios de Ley a Empleados	10.862,68	40,43%
Participacion Trabajadores por Pagar	12.727,66	47,37%
<b>Total</b>	<b>26.869,20</b>	<b>100,00%</b>

Se observa que el rubro de Participación de trabajadores es representativo en un 47,37% del total de Beneficios de Empleados.

#### **NOTA 14.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS**

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2014, se encuentra compuesta por los siguientes rubros como se detalla a continuación:

*(Expresado en dólares)*

Obligaciones Tributarias	31/12/2014	%
Iva en Ventas	18.381,17	14,25%
Retencion de IVA por Pagar	35.105,36	27,22%
Retencion Fuente por Pagar	10.283,81	7,97%
Impuesto a la Renta por Pagar	65.185,12	50,55%
<b>Total</b>	<b>128.955,46</b>	<b>100,00%</b>

#### **NOTA 15.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2014, se encuentra compuesta por los siguientes rubros como se detalla a continuación:

*(Expresado en dólares)*

Otras Cuentas por Pagar	31/12/2014	%
Otras Cuentas por Pagar	40.286,92	100,00%
<b>Total</b>	<b>40.286,92</b>	<b>100,00%</b>

#### **NOTA 16.- ANTICIPO A CLIENTES**

El monto de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2014, se encuentra compuesta por valores recibidos por parte de clientes detallados a continuación:

*(Expresado en dólares)*

Anticipo de Clientes	31/12/2014	%
Anticipo de Clientes	300.358,47	100,00%
<b>Total</b>	<b>300.358,47</b>	<b>100,00%</b>

## NOTA 17.- JUBILACIÓN PATRONAL POR PAGAR

La Provisión de Jubilación Patronal de ORGANO GOLD ENTERPRISES ECUADOR S.A. se detalla a continuación:

*(Expresado en dólares)*

Provision Jubilacion Patronal	31/12/2014	%
Provision Jubilacion Patronal	3.222,00	100,00%
<b>Total</b>	<b>3.222,00</b>	<b>100,00%</b>

## NOTA 18.- PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2014, el Patrimonio de la Compañía es USD \$ 370.434,31 como se muestra en el cuadro inferior:

*(Expresado en dólares)*

Patrimonio	31/12/2014	%
Capital Social	1.000,00	0,27%
Otros Resultados Integrales	881,00	0,24%
Utilidad Acumulada	361.615,02	97,62%
Utilidad del Ejercicio	6.938,29	1,87%
<b>Total</b>	<b>370.434,31</b>	<b>100,00%</b>

## NOTA 18 – INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2014, los ingresos de la Compañía ascienden a USD \$2.827.754,25 como se muestra en el cuadro inferior:

*(Expresado en dólares)*

Ingresos	31/12/2014	%
Venta de Café Orgánico	2.785.582,80	98,51%
Prestacion de Servicios	84.909,57	3,00%
Descuento en Ventas	-0,15	0,00%
Devoluciones en Ventas	-43.639,91	-1,54%
Otras Rentas	901,94	0,03%
<b>Total</b>	<b>2.827.754,25</b>	<b>100,00%</b>

## NOTA 19 – COSTOS

Los costos atribuidos por los servicios que brinda ORGANO GOLD ENTERPRISES ECUADOR S.A. se muestran a continuación:

*(Expresado en dólares)*

Costo de Venta	31/12/2014	%
Costo de Venta Café Orgánico	685.484,68	85,40%
Costo de Mano de Obra Directa	64,50	0,01%
Otros costos indirectos de Fabricacion	117.136,16	14,59%
<b>Total</b>	<b>802.685,34</b>	<b>100,00%</b>

## **NOTA 20.- GASTOS DE ADMINISTRACION**

Los gastos de Administración en los que incurrió ORGANO GOLD ENTERPRISES ECUADOR S.A. para desarrollar sus actividades se enumeran a continuación:

*(Expresado en dólares)*

Gastos Administrativos	31/12/2014	%
Gastos de Administración	524.355,84	100,00%
<b>Total</b>	<b>524.355,84</b>	<b>100,00%</b>

## **NOTA 21.- GASTOS DE VENTAS**

Los gastos de Ventas en los que incurrió ORGANO GOLD ENTERPRISES ECUADOR S.A. para desarrollar sus actividades se enumeran a continuación:

*(Expresado en dólares)*

Gastos de Ventas	31/12/2014	%
Comisiones en Venta	1.201.818,08	149,72%
Gastos de mercadeo	184.706,46	23,01%
Otros Gastos de Ventas	28.318,71	3,53%
<b>Total</b>	<b>1.414.843,25</b>	<b>100,00%</b>

## **NOTA 22.- GASTOS FINANCIEROS**

Al 31 de Diciembre de 2014 la compañía ORGANO GOLD ENTERPRISES ECUADOR S.A. presenta gastos por financieros para desarrollar sus actividades.

*(Expresado en dólares)*

Gastos Financieros	31/12/2014	%
Comisiones Bancarias	220,83	21,68%
Intereses por Prestamos	797,91	78,32%
<b>Total</b>	<b>1.018,74</b>	<b>100,00%</b>

## EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre de 2014 y la fecha de elaboración de este Informe, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.

*Mirna Castro D.*  
**CPA. Mirna Castro**  
**Contadora General**  
**RUC: 0923748149001**