

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

Contenido

ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's para las PYMES	3
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	7
NOTA 1.- OPERACIONES	7
NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES	7
NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFCTIVO	9
NOTA 4.- OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	10
NOTA 5.- INVENTARIO	11
NOTA 6.- PAGOS ANTICIPADOS	11
NOTA 7.-ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.....	12
NOTA 8.-OTROS ACTIVOS CORRIENTES.....	12
NOTA 9.-PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.....	12
NOTA 10.- ACTIVOS INTANGIBLES	13
NOTA 11.-CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES.....	13
NOTA 12.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS.....	13
NOTA 13.-BENEFICIOS A EMPLEADOS Y OBLIGACIONES CON EL IESS... 14	
NOTA 14.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS.....	14
NOTA 15.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR.....	14
NOTA 16.- ANTICIPOS DE CLIENTES.....	14
NOTA 17.- JUBILACION PATRONAL POR PAGAR	15
NOTA 18.-PATRIMONIO.....	15
NOTA 19.-INGRESOS	15
NOTA 20.-COSTOS	16
NOTA 21.-GASTOS DE ADMINISTRACION	16
NOTA 22.-GASTOS DE VENTAS	16
NOTA 23.-GASTOS FINANCIEROS.....	17
NOTA 24.- EVENTOS SUBSECUENTES	17

**ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's para las
PYMES**

ORGANO GOLD ENTERPRISES ECUADOR S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2015

(Expresado en Dólares)

ACTIVOS	NOTAS	2014	%	2015	%
		2.628.157,53	100%	2.555.298,56	100%
ACTIVOS CORRIENTES					
Efectivo y Equivalente de Efectivo	3	16.320,00	0,62%	57.374,49	2,25%
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar	4	1.174.436,17	44,69%	1.511.559,29	59,15%
Inventarios	5	477.715,21	18,18%	176.350,71	6,90%
Pagos Anticipados	6	85.651,42	3,26%	81.083,43	3,17%
Activos por impuestos corrientes	7	208.052,86	7,92%	76.084,69	2,98%
Otros Activos	8	648.897,79	24,69%	634.985,97	24,85%
Total Activo Corriente		2.611.073,45	99,35%	2.537.438,57	99,30%
ACTIVO NO CORRIENTE					
Propiedades, Planta y Equipo					
Propiedades, Planta y Equipo	9	13.172,55	0,50%	16.539,83	0,65%
(-) Dep. Acumulada Propiedades, Planta y Equipo	-	3.044,05	-0,12%	4.633,92	-0,18%
Activos Intangibles	10	7.265,00	0,28%	9.455,00	0,37%
(-) Amortización de Activos Intangibles	-	309,42	-0,01%	3.500,92	-0,14%
Total Activo No Corriente		17.084,08	0,65%	17.859,99	0,70%
PASIVO		2.257.723,22	86%	2.086.261,60	82%
PASIVO CORRIENTE					
Cuentas y documentos por Pagar	11	937.978,44	35,69%	966.011,63	37,80%
Otras Cuentas y documentos por Pagar Relacionadas	12	820.052,71	31,20%	672.095,47	26,30%
Beneficios a Empleados y con el IESS	13	26.869,22	1,02%	48.701,49	1,91%
Obligaciones Tributarias	14	128.955,46	4,91%	66.514,26	2,60%
Otras Cuentas por Pagar	15	40.286,92	1,53%	40.286,92	1,58%
Anticipos a clientes	16	300.358,47	11,43%	288.822,73	11,30%
Total Pasivo Corriente		2.254.501,22	85,78%	2.082.432,50	79,24%
PASIVO NO CORRIENTE					
Jubilación Patronal por Pagar	17	3.222,00	0,12%	3.829,10	0,15%
Total Pasivo No Corriente		3.222,00	0,12%	3.829,10	0,15%
PATRIMONIO		370.434,31	14%	469.036,96	18%
Capital Social	18	1.000,00	0,04%	1.000,00	0,04%
Otros resultados Integrales		881,00	0,03%	391,00	0,02%
Resultados Acumulados		361.615,02	13,76%	370.391,17	14,50%
Resultado del Ejercicio		6.938,29	0,26%	97.254,79	3,81%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.628.157,53	100%	2.555.298,56	100%

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

ORGANO GOLD ENTERPRISES ECUADOR S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
Al 31 de Diciembre del 2014 y 2015
(Expresado en Dólares)

RUBROS	NOTAS	2014	%	2015	%
INGRESOS					
Ingresos Netos	19	2.827.754,25	100,00%	2.188.822,28	100,00%
Total de Ingresos		2.827.754,25	100,00%	2.188.822,28	100,00%
COSTO DE VENTA					
Costo de Ventas	20	802.685,34	28,39%	584.149,57	26,69%
Total Costo de Ventas		802.685,34	28,39%	584.149,57	26,69%
GASTOS					
Gastos de Administracion	21	524.355,84	18,54%	513.506,35	23,46%
Gastos de Venta	22	1.414.843,25	50,03%	941.995,50	43,04%
Gastos Financieros	23	1.018,74	0,04%	391,62	0,02%
Total Gastos		1.940.217,83	68,61%	1.455.893,47	66,51%
Total Costo y Gastos		2.742.903,17	97,00%	2.040.043,04	93,20%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		84.851,08	3,00%	148.779,24	6,80%
(-) 15% Participacion Trabajadores		12.727,66	0,45%	22.316,89	1,02%
Impuesto a la Renta por Pagar		65.185,12	2,31%	29.207,56	1,33%
UTILIDAD NETA		6.938,30	0,25%	97.254,79	4,44%

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

ORGANO GOLD ENTERPRISES ECUADOR S.A.
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
Al 31 de Diciembre del 2014 y 2015
(Expresado en Dólares)

Descripcion	Nota	Capital Social	Reserva Legal	Otros resultados Integrales	Utilidades no distribuidas	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al final del periodo		1.000,00	-	391,00	370.391,17	97.254,79	469.036,96
Saldo al Inicio del periodo		1.000,00	-	881,00	361.615,02	6.938,29	370.434,31
Saldo al final del periodo inmediato anterior		1.000,00	-	881,00	361.615,02	6.938,29	
Cambios en las politicas contables							
Correcciones de Errores							
Cambios del Año en el Ptarimonio		-	-	- 490,00	8.776,15	90.316,50	-
Transferencia de Resultados a otras cuentas				- 490,00	8.776,15	- 6.938,29	
Por adopción por primera vez a NIIF							
Resultados Presente Ejercicio						97.254,79	

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

ORGANO GOLD ENTERPRISES ECUADOR S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Al 31 de Diciembre del 2014 y 2015
(Expresado en Dólares)

Flujos de efectivo utilizado de actividades de operación:	
Efectivo Recibido de clientes	\$ 1.637.073,75
Efectivo Pagado a proveedores y a empleados	\$ -1.590.070,35
Efectivo provisto por las operaciones	<u>\$ 47.003,39</u>
Intereses pagados	\$ -391,62
Intereses ganados	\$ -
Impuestos recuperados	\$ -
Impuesto a la renta retenido en la fuente	<u>\$ -</u>
Flujo neto de efectivo utilizado de actividades de operación	<u>\$ 46.611,77</u>
Flujos de efectivo utilizado en actividades de inversión:	
Efectivo utilizado en adquisiciones de propiedades y equipos	\$ -5.557,28
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>\$ -</u>
Flujos de efectivo proveniente de actividades de financiación:	
Efectivo recibido de obligaciones bancarias	\$ -
Efectivo pagado de obligaciones bancarias	\$ -
Dividendos en efectivo pagados a los accionistas	<u>\$ -</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de financiación	<u>\$ -</u>
(Disminución) neto en efectivo	\$ 41.054,49
Efectivo al principio del año	<u>\$ 16.320,00</u>
Efectivo y equivalentes del efectivo al final del año	<u>\$ 57.374,49</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
al 31 de Diciembre del 2015

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

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 evaluara 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 perdida 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 solo pueden ser utilizados con relación a un elemento de este rubro se contabilizan como elementos de este tipo.

Los elementos considerados como Propiedad, Planta y Equipo que no cumplieren con las características, su costo implícito, son reconocidos como un gasto en el período 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 periodo 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, tienen 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.

1) 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.

2) 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.

3) 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 EFCTIVO

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

(Expresado en dólares)

Descripción	Periodo al 31/12/2014	Periodo al 31/12/2015
Caja	5.121,81	522,91
Banco Pichincha	11.198,19	56.851,58
Suman	16.320,00	57.374,49

NOTA 4.- OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2015, presentan como saldo de las Otras Cuentas y Documentos por Cobrar el valor de USD 1.511.559,29 de acuerdo al siguiente detalle:

(Expresado en dólares)

Descripción	Periodo al 31/12/2014	Periodo al 31/12/2015
Otras Cuentas por cobrar	1.165,46	1.165,46
Otras Cuentas por cobrar OG Canada	1.172.578,32	1.509.429,79
Otras Cuentas por cobrar Empleados	692,39	964,04
Suman	1.174.436,17	1.511.559,29

La mayor participación de este rubro lo tienen las cuentas por cobrar Órgano Gold Canadá del total de las 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.

- a) Una persona, o un familiar cercano a es apersona, 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 artes relacionadas entre si)
 - 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 esta. 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) tienen poder de voto significativo en la entidad.
- viii. Una persona identificada en (a)(ii) tienen influencia significativa sobre la entidad o tienen poder de voto significativo en ella.
- ix. Una persona, o un familiar cercano a esa persona, tienen 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 Enterprise 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 se reparten proporcionalmente a todos los países donde se comercializa el producto.

NOTA 5.- INVENTARIO

La composición de esta cuenta se detalla a continuación:

(Expresado en dólares)

Descripción	Periodo al 31/12/2014	Periodo al 31/12/2015
Inventario de Productos Terminados	455.409,15	159.813,32
Otros Inventarios	22.306,06	16.537,39
Suman	477.715,21	176.350,71

NOTA 6.- PAGOS ANTICIPADOS

Esta cuenta está compuesta por los siguientes rubros:

(Expresado en dólares)

Descripción	Periodo al 31/12/2014	Periodo al 31/12/2015
Anticipos a Proveedores	22.851,42	18.283,43
Fondo de Garantía	30.000,00	30.000,00
Depositos en Garantías	32.800,00	32.800,00
Suman	85.651,42	81.083,43

NOTA 7.-ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2015, la cuenta tuvo los siguientes saldos al final de cada ejercicio:

(Expresado en dólares)

Descripción	Periodo al 31/12/2014	Periodo al 31/12/2015
Crédito tributario a favor de la empresa	142.867,74	27.325,44
Anticipo de Impuesto a la Renta	65.185,12	48.759,25
Suman	208.052,86	76.084,69

NOTA 8.-OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2015, la cuenta tuvo los siguientes saldos al final de cada ejercicio:

(Expresado en dólares)

Descripción	Periodo al 31/12/2014	Periodo al 31/12/2015
Otros Activos	648.897,79	634.985,97
Suman	648.897,79	634.985,97

NOTA 9.-PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La Compañía mantiene como importe neto en Propiedad, Planta y Equipo al 31 de Diciembre de 2015, un valor que asciende a los USD \$ 11.905,91, los mismos que son utilizados para contribuir a la actividad económica que desarrolla **ORGANO GOLD EMPRESAS ECUADOR S.A.**, el detalle de estos activos se expone a continuación:

(Expresado en dólares)

Descripción	Periodo al 31/12/2014	Periodo al 31/12/2015
Equipo de Computacion	5.787,62	8.879,90
Muebles y Enseres	7.384,93	7.659,93
Depreciacion Acumulada	- 3.044,05	- 4.633,92
Suman	10.128,50	11.905,91

NOTA 10.- ACTIVOS INTANGIBLES

La composición de esta cuenta se detalla a continuación:

(Expresado en dólares)

Descripción	Periodo al 31/12/2014	Periodo al 31/12/2015
Programas y Licencias	7.265,00	9.455,00
Amortizacion Acumulada	- 309,42	- 3.500,92
Suman	6.955,58	5.954,08

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)

Descripción	Periodo al 31/12/2014	Periodo al 31/12/2015
Proveedores Locales	937.978,44	966.011,63
Suman	937.978,44	966.011,63

NOTA 12.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2015, se encuentra constituida por los siguientes rubros:

(Expresado en dólares)

Descripción	Periodo al 31/12/2014	Periodo al 31/12/2015
Otras Cuentas por Pagar Organo Gold Mexico	399.960,00	399.960,00
Otras Cuentas por Pagar Organo Gold Peru	170.737,07	272.135,47
Otras Cuentas por Pagar Organo Gold Canada	249.355,64	-
Suman	820.052,71	672.095,47

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

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2015, se encuentra compuesta por los siguientes rubros como se detalla a continuación:

(Expresado en dólares)

Descripción	Periodo al 31/12/2014	Periodo al 31/12/2015
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	3.278,87	4.731,11
Beneficios de Ley a Empleados	10.862,69	21.653,49
Participacion Trabajadores por Pagar	12.727,66	22.316,89
Suman	26.869,22	48.701,49

NOTA 14.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2015, se encuentra compuesta por los siguientes rubros como se detalla a continuación:

(Expresado en dólares)

Descripción	Periodo al 31/12/2014	Periodo al 31/12/2015
IVA Cobrado en Ventas	18.381,17	9.811,99
Retencion de IVA por Pagar	35.105,36	24.379,63
Retencion Fuente por Pagar	10.283,81	3.115,08
Impuesto a la Renta por Pagar	65.185,12	29.207,56
Suman	128.955,46	66.514,26

NOTA 15.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

(Expresado en dólares)

Descripción	Periodo al 31/12/2014	Periodo al 31/12/2015
Otras Cuentas por Pagar	40.286,92	40.286,92
Suman	40.286,92	40.286,92

NOTA 16.- ANTICIPOS DE CLIENTES

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2015, la cuenta tuvo los siguientes saldos al final de cada ejercicio:

(Expresado en dólares)

Descripción	Periodo al 31/12/2014	Periodo al 31/12/2015
Anticipo de Clientes	300.358,47	288.822,73
Suman	300.358,47	288.822,73

NOTA 17.- JUBILACION PATRONAL POR PAGAR

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

(Expresado en dólares)

Descripción	Periodo al 31/12/2014	Periodo al 31/12/2015
Provision Jubilacion Patronal	3.222,00	3.829,10
Suman	3.222,00	3.829,10

NOTA 18.-PATRIMONIO

Al 31 de Diciembre del 2015, el Patrimonio de la Compañía es de USD \$ 466.140,14 como se muestra en el cuadro inferior:

(Expresado en dólares)

Descripción	Periodo al 31/12/2014	Periodo al 31/12/2015
Capital Social	1.000,00	1.000,00
Otros Resultados Integrales	881,00	391,00
Utilidad Acumulada	361.615,02	370.391,17
Utilidad del Ejercicio	6.938,29	97.254,79
Suman	370.434,31	469.036,96

NOTA 19.-INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2015, los ingresos de la Compañía ascienden al USD \$ 2.188.822,28 como se muestra en el cuadro siguiente:

(Expresado en dólares)

Descripción	Periodo al 31/12/2014	Periodo al 31/12/2015
Venta de Café Organico	2.785.582,80	2.143.034,11
Prestacion de Servicio	84.909,57	67.744,35
Descuentos en Ventas	- 0,15	- 25,42
Devoluciones en Ventas	- 43.639,91	- 56.061,23
Otras Rentas	901,94	34.130,47
Suman	2.827.754,25	2.188.822,28

NOTA 20.-COSTOS

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

(Expresado en dólares)

Descripción	Periodo al 31/12/2014	Periodo al 31/12/2015
Costo de Venta Café Organico	685.484,68	519.374,49
Costo de Mano de Obra Directa	64,50	-
Otros Costos Indirectos de Fabricacion	117.136,16	64.775,08
Suman	802.685,34	584.149,57

NOTA 21.-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)

Descripción	Periodo al 31/12/2014	Periodo al 31/12/2015
Gastos de Administracion	524.355,84	513.506,35
Suman	524.355,84	513.506,35

NOTA 22.-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)

Descripción	Periodo al 31/12/2014	Periodo al 31/12/2015
Comisiones en Ventas	1.201.818,08	692.896,29
Gastos de mercadeo	184.706,46	181.870,31
Otros Gastos de Venta	28.318,71	67.228,90
Suman	1.414.843,25	941.995,50

NOTA 23.-GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2015 la compañía ORGANO GOLD ENTERPRISES ECUADOR S.A presenta gastos financieros para desarrollar sus actividades.

(Expresado en dólares)

Descripción	Periodo al 31/12/2014	Periodo al 31/12/2015
Comisiones Bancarias	220,83	391,62
Intereses por Prestamos	797,91	-
Suman	1.018,74	391,62

NOTA 24.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre de 2015 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.


CPA. Mirna Castro
Contadora General
RUC: 0923748149001