

INSUMOS Y SERVICIOS PARA EL AGRO INSERAGRO S. A.

(Quito - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

1. DESCRIPCION DEL NEGOCIO

INSUMOS Y SERVICIOS PARA EL AGRO INSERAGRO S. A. “La Compañía” fue constituida en la ciudad de Quito – Ecuador mediante escritura pública del 26 de junio del 2003 e inscrita en el Registro Mercantil el 25 de julio del 2003. El objeto social de la Compañía constituye la compra, venta, importación, exportación, representación, distribución de toda clase de productos elaborados destinados principalmente para actividades agrícolas y ganaderas.

Durante el año 2015 y 2014, los ingresos de la Compañía fueron generados en su totalidad por los dividendos recibidos de las acciones que mantiene de Sociedad Industrial Ganadera El Ordeño S. A.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a) Base de Presentación

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF en base a la última traducción al español en la fecha en que se informe, de conformidad con la Resolución No. SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías (publicado en el R.O. 94 de 23 de diciembre 2009).

i) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros de Insumos y Servicios para el Agro INSERAGRO S. A. al 31 de diciembre del 2015, constituyen los estados financieros anuales de la Compañía preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Notas a los Estados Financieros

La elaboración de los estados financieros, de conformidad con las NIIF, requiere que la Gerencia de la Compañía efectúe ciertas estimaciones y supuestos que pueden afectar los importes registrados de los activos y pasivos, la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y a las cifras de los ingresos y gastos registrados y correspondientes a los períodos informados. Las estimaciones y supuestos se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos e información actuales. Los resultados finales podrían diferir respecto de estas estimaciones.

En la nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

ii) Base de Medición

Los estados financieros han sido preparados principalmente sobre la base del costo histórico.

iii) Moneda Funcional y de Reporte

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se valoran utilizando la moneda del entorno económico en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros.

La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar se utiliza el dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal.

b) Flujos de Efectivo

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo ha definido como efectivo, el saldo del disponible en caja y bancos y todos los instrumentos financieros de alta liquidez con vencimiento de hasta noventa días.

c) Inversiones en Acciones –

Las inversiones en acciones están registradas al costo histórico.

d) Cuentas por Pagar –

Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. .

Notas a los Estados Financieros

e) Provisiones –

Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, cuando es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

f) Reconocimiento de Ingresos –

Se reconocen cuando la Compañía puede medir con fiabilidad y es probable que reciba los beneficios económicos asociados con la transacción (dividendos).

g) Reconocimiento de Costos y Gastos –

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

h) Provisión para Impuesto a la Renta –

La Compañía no genera una provisión del impuesto a la Renta ya que de acuerdo a la legislación vigente, los ingresos que percibe son exentos del pago de este impuesto.

i) Normas Nuevas y Revisadas Emitidas pero aún no Efectivas-

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIC 27	Estados financieros separados	1 de enero de 2016
NIIF 11 (enmienda)	Acuerdos conjuntos	1 de enero de 2016
NIIF 14	Cuentas diferidas reguladas	1 de enero de 2016
NIIF 15	Ingresos provenientes de contratos con clientes	1 de enero de 2017
NIIF 9 (2009, 2010, 2013 Y 2014)	Instrumentos financieros	1 de enero de 2018

Notas a los Estados Financieros

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros individuales de la Compañía en los períodos futuros tendrán un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la gerencia de la Compañía, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- La evaluación de las posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados.

En cualquier caso, es posible que existan acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro, que obliguen a modificarlas en los próximos períodos, lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva.

4. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

La Compañía en su giro normal de operaciones mantiene relación con Sociedad Industrial Ganadera El Ordeño S. A. por los dividendos que recibe de la misma y que al 31 de diciembre de 2015 y 2014 presentan un saldo de pendiente por cobrar de US\$ 2,894.35 y US\$ 8,907.66 respectivamente.

Además, El Ordeño S. A. cancela a nombre de INSERAGRO facturas por gastos que generaron un saldo pendiente de pago al 31 de diciembre de 2015 por US\$ 9,687.90 (US\$ 8,367.90 en el 2014).

Los saldos de las cuentas por cobrar y por pagar son a la vista y no devengan intereses.

Notas a los Estados Financieros

5. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

El saldo de Efectivo y Equivalentes de Efectivo comprende el saldo en bancos de US\$ 5,899.47 al 31 de diciembre de 2015 (US\$ 1,753.06 al 31 de diciembre de 2014).

6. CUENTAS POR COBRAR

El saldo de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2015 comprende el saldo pendiente de los dividendos de la relacionada por US\$ 2,894.35 (US\$ 8,907.66 al 31 de diciembre de 2014) (véase Nota 4).

7. INVERSIONES EN ACCIONES

La Compañía mantiene inversiones a largo plazo en Sociedad Industrial Ganadera El Ordeño S. A. por un valor de US\$ 669,705 que representan el 10.28% de participación al 31 de diciembre de 2015 (US\$ 606,805 que representan el 10.28% al 31 de diciembre de 2014).

8. CUENTAS POR PAGAR

El saldo de las cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2015 y 2014 comprende el siguiente detalle:

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Relacionadas	US\$	9,687.90	8,367.90
Proveedores		<u>562.55</u>	<u>1,189.03</u>
Total	US\$	<u>10,250.45</u>	<u>9,556.93</u>

9. IMPUESTO A LA RENTA

La legislación tributaria vigente, obliga al cálculo de un impuesto único a través de la determinación y pago del anticipo del Impuesto a la Renta, que en el año 2015 fue de US\$ 3,713.08, el mismo que fue cargado a los resultados.

10. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Notas a los Estados Financieros

Administración del Capital

El objetivo de la Compañía es mantener un adecuado nivel de capitalización, que le permita asegurar el acceso a los mercados financieros y de capitales para el desarrollo de sus objetivos de mediano y largo plazo, optimizando el retorno a sus accionistas y manteniendo una sólida posición financiera.

Capital Social

El capital social de la Compañía está constituido por 346,060 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$ 1 cada una.

Reserva Legal

De acuerdo con las disposiciones societarias vigentes, la Compañía debe transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para cubrir pérdidas en las operaciones. El valor de la reserva al 31 de diciembre de 2015 es de US\$ 31,743.41 (US\$ 23,580.56 al 31 de diciembre de 2014).

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Los ajustes por la adopción por primera vez de las NIIF, se registraron en el patrimonio de los accionistas en la cuenta denominada "Resultados acumulados" por US\$ (5,035.73). El saldo deudor de esta cuenta podrá ser absorbido por el saldo acreedor de la cuenta Reserva de capital, Reserva por valuación o Superávit por revaluación de inversiones.

11. INGRESOS

Los ingresos de la Compañía durante el año 2015 ascendieron a US\$ 62,900.00 (US\$ 58,175.00 en 2014) por los dividendos recibidos de las acciones que se mantienen en Sociedad Industrial Ganadera El Ordeño S. A.

12. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de este informe (2 de marzo de 2016), no se produjeron eventos, que en opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

INSUMOS Y SERVICIOS PARA EL AGRO INSERAGRO S. A.
(Quito - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Ing. Juan Pablo Grijalva
Gerente General

Dra. Amparito Letamendi
Contadora General