

INSUMOS Y SERVICIOS PARA EL AGRO INSERAGRO S. A.

(Quito - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2016

(Con cifras correspondientes del 2015)

(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 2016 y 2015, 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 2016, 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.

INSUMOS Y SERVICIOS PARA EL AGRO INSERAGRO S. A.

(Quito - Ecuador)

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.

Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A. que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores, excepto que la Compañía ha adoptado las nuevas NIIF y NIC's revisadas que son obligatorias para los períodos que se inician en o después del 1 de enero de 2016, según se describe a continuación:

- NIC 1 - Iniciativa de revelación: Enmiendas a la NIC 1.
- NIC 27 Método patrimonial en estados financieros separados: Enmiendas a la NIC 27.
- NIIF 5 Activos no corrientes disponibles para la venta y operaciones discontinuadas: Cambios en los métodos de disposición.
- NIIF 7 Instrumentos Financieros: Revelaciones - contratos de servicios, aplicabilidad para compensar revelaciones en estados financieros interinos condensados.

Existen otras modificaciones que también se aplican por primera vez en el año 2016; sin embargo, de acuerdo a la conclusión de la gerencia, estas no tienen impacto alguno en los presentes estados financieros de la Compañía.

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.

Notas a los Estados Financieros

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.

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-

A continuación se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas, pero con vigencia posterior al ejercicio económico que comienzan al 1 de enero de 2016. En este sentido, la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia

Normas	Fecha efectiva de vigencia
NIC 7 - Iniciativa de revelación - Enmiendas a la NIC 7	1 de enero de 2017
NIIF 12 - Revelación de intereses en otras entidades - Aclaración del alcance de los requerimientos de revelación en NIIF 12	1 de enero de 2017
NIIF 9 - Instrumentos financieros	1 de enero de 2018

INSUMOS Y SERVICIOS PARA EL AGRO INSERAGRO S. A.

(Quito - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Normas	Fecha efectiva de vigencia
NIIF 2 - Clasificación y medición de transacciones en pagos basados por acciones - Enmiendas a la NIIF 2	1 de enero de 2018
Transferencias de propiedades de inversión (Enmiendas a la NIC 40)	1 de enero de 2018
NIIF 1 - Primera adopción de Normas Internacionales de Información Financiera - Eliminación de la excepciones a corto plazo en primera adopción	1 de enero de 2018
NIC 28 - Inversiones en asociadas y Joint Ventures - Aclaración que medición de participadas al valor justo a través de ganancia o pérdida es una decisión de inversión - por - inversión	1 de enero de 2018
NIIF 16 - Arrendamientos	1 de enero de 2019
Enmienda a la NIIF 10 y NIC 28 - Venta o contribución de activos entre un inversor y su asociada o Joint Venture	No definido fecha efectiva de vigencia

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 ElOrdeño S. A. por los dividendos que recibe de la misma y que al 31 de diciembre de 2016 y 2015 presentan un saldo de pendiente por cobrar de US\$ 30,415.36 y US\$ 2,894.35 respectivamente.

INSUMOS Y SERVICIOS PARA EL AGRO INSERAGRO S. A.

(Quito - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Además, ElOrdeño S. A. cancela a nombre de INSERAGRO facturas por gastos que generaron un saldo pendiente de pago al 31 de diciembre de 2016 por US\$ 11,007.90 (US\$ 9,687.90 en el 2015).

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

5. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

El saldo de Efectivo y Equivalentes de Efectivo comprende el saldo en bancos de US\$ 4,100.03 al 31 de diciembre de 2016 (US\$ 5,899.47 al 31 de diciembre de 2015).

6. CUENTAS POR COBRAR

El saldo de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2016 comprende el saldo pendiente de los dividendos de la relacionada por US\$ 30,415.36 (US\$ 2,894.35 al 31 de diciembre de 2015) (véase Nota 4).

7. INVERSIONES EN ACCIONES

La Compañía mantiene inversiones a largo plazo en Sociedad Industrial Ganadera ElOrdeño S. A. por un valor de US\$ 669,705 al 31 de diciembre de 2016 y 2015, que representan el 10.28% de participación.

8. CUENTAS POR PAGAR

El saldo de las cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2016 y 2015 comprende el siguiente detalle:

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Relacionadas	US\$	11,007.90	9,687.90
Proveedores		<u>698.25</u>	<u>562.55</u>
Total	US\$	<u>11,706.15</u>	<u>10,250.45</u>

9. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

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.

INSUMOS Y SERVICIOS PARA EL AGRO INSERAGRO S. A.

(Quito - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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 2016 es de US\$ 34,167.39 (US\$ 31,743.41 al 31 de diciembre de 2015).

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.

10. INGRESOS

Los ingresos de la Compañía durante el año 2016 ascendieron a US\$ 33,624.79 (US\$ 62,900.00 en 2015) por los dividendos recibidos de las acciones que se mantienen en Sociedad Industrial Ganadera El Ordeño S. A.

11. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de este informe, 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.