

AGRÍCOLA Y COMERCIAL CATAMAYO S. A.NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

1. ENTIDAD QUE REPORTA

Agrícola y Comercial Catamayo S. A., (la Compañía) fue constituida como “Thaisbor S. A.” el 20 de marzo de 2008 en la ciudad de Guayaquil – Ecuador; posteriormente el 29 de septiembre de 2008 la Superintendencia de Compañías aprueba el cambio de su denominación social a “Agrícola Comercial Cataamayo S. A.,” Su actividad económica principal es la siembra, cultivo, tratamiento, y comercialización o industrialización de la caña de azúcar, así como de otros productos agrícolas pecuarios, pudiendo prestar servicios técnicos especializados, realizar labores de importación, exportación, agencias representaciones y en general actos y celebrar contratos civiles, mercantiles permitidos por la Ley, relacionados al objeto social.

El domicilio legal de la Compañía se encuentra en el cantón Catamayo Km 4 ½ vía a la Costa.

La Compañía no mantiene inversiones en asociadas, por lo que no actúa como una entidad controladora, operando como una sola unidad de negocios. Sus acciones no cotizan en el Mercado de Valores.

2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Declaración de cumplimiento: los estados financieros individuales fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de información Financiera (NIIF) en cumplimiento de lo establecido en la Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías No. 06.Q.ICl.004 del 21 de agosto de 2006, publicada en el Registro Oficial No. 348 del 4 de septiembre de 2006.

Bases de medición: los estados financieros individuales fueron preparados sobre la base del costo histórico.

Moneda funcional y de presentación: La moneda funcional y de presentación de los estados financieros es el dólar de los Estados Unidos de Norteamérica (US\$). Las cifras indicadas se presentan en esa moneda (US\$) a menos que se indique lo contrario.

Estimaciones y juicios contables: la preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos, y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes.

Las estimaciones están basadas en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

Empresa en marcha: los presupuestos y proyecciones, considerando razonablemente los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio, la Administración considera la posición financiera de la Compañía, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y

AGRÍCOLA Y COMERCIAL CATAMAYO S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013**

analiza el impacto de las variables económicas y políticas que afectan el entorno local en las operaciones de la Compañía.

2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (continuación)

La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar sus estados financieros.

Clasificación de saldos corrientes y no corrientes: Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimientos igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimientos superior a dicho período.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad mencionadas a continuación fueron aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en los estados financieros individuales, a menos que otro criterio sea indicado.

Activos y pasivos financieros

Activos financieros no derivados: La Compañía reconoce inicialmente los préstamos y cuentas por cobrar en la fecha en que se originan. Los otros activos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la que la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del instrumento.

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento: Si la Compañía tiene la intención y capacidad de mantener los instrumentos de deuda hasta su vencimiento, éstos se clasifican como mantenidos hasta el vencimiento. Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos cualquier pérdida por deterioro. Los activos financieros mantenidos al vencimiento incluyen instrumentos de deuda

Cuentas por cobrar: Las cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo; éstos inicialmente se reconocen al

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013**

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible, posterior al reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de los documentos y cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas y documentos por cobrar.

Deterioro de activos financieros no derivados: Los activos financieros son evaluados en cada fecha del estado de situación financiera para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, que han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que puede estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado en términos que la Compañía no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor entrará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario o emisores, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento o la desaparición de un mercado activo para un instrumento.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos al costo amortizado tanto a nivel específico como colectivo. Todas las partidas por cobrar son evaluadas por deterioro específico.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa original de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra los préstamos y partidas por cobrar. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose a través de la reversión del descuento. Cuando un hecho que ocurra después de que se haya reconocido el deterioro causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se revierte contra resultados.

Pasivos financieros no derivados: La Compañía reconoce inicialmente los instrumentos de deuda emitidos en la fecha en que se originan; todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

La Compañía clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros que son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013**

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

transacción directamente atribuible; posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Los otros pasivos financieros se componen de préstamos, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar.

Deterioro de activos no financieros: El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, son revisados en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro; si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo o la unidad generadora de efectivo.

Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente son agrupados juntos en el grupo más pequeño que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o unidades generadoras de efectivo. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados.

Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor en libros del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación y amortización, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

Determinación del valor razonable: Las políticas contables de la Compañía requieren que se determine el valor razonable de los activos y pasivos financieros y no financieros para propósitos de valoración y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación.

Cuentas por cobrar:- Las cuentas y documentos por cobrar comerciales, son medidas al monto de la factura si el efecto del descuento es inmaterial, este valor razonable se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales. El valor razonable de los préstamos y otras cuentas por cobrar, se estiman al valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de situación financiera.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013**

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

El valor en libros de los documentos y cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas y documentos por cobrar se aproximan a su valor razonable, dado su vencimiento de corto plazo; o por su descuento a tasas de interés de mercado en el caso de aquellas con vencimiento en el largo plazo.

Otros pasivos financieros.- El valor razonable, que se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales, se calcula sobre la base del valor presente del capital futuro y los flujos de interés, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de situación financiera.

Los montos registrados por los préstamos y obligaciones financieras se aproximan a su valor razonable con base a que las tasas de interés de los mismos son similares a las tasas de mercado, para instrumentos financieros de similares características.

Los montos registrados de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar se aproximan a su valor razonable debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

Efectivo y equivalentes: incluyen efectivo en caja y depósitos a la vista mantenidos en entidades financieras.

Inventarios: se valorizan a su costo o su valor neto de realización (VNR), el menor de los dos, el costo se determina por el método del costo promedio ponderado. El valor neto de realización (VNR) es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de venta y distribución.

Maquinarias y Equipos

Reconocimiento y medición.- son valoradas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El costo de ciertas partidas de maquinaria y equipos al 1 de enero de 2012, fecha de transición a NIIF, fue determinado por un perito independiente con base al valor razonable a esa fecha.

Las maquinarias y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable. El costo incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. El costo de activos construidos por la propia entidad incluye:

- El costo de los materiales y la mano de obra directa;
- Cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto;

AGRÍCOLA Y COMERCIAL CATAMAYO S. A.NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

- Cuando la Compañía tiene una obligación de retirar el activo o rehabilitar el lugar, una estimación de los costos de dismantelar y remover las partidas y de restaurar el lugar donde estén ubicados; y
- los costos por préstamos capitalizados.

Cuando partes de una partida de maquinaria y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas como partidas separadas (componentes principales) del activo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un elemento de maquinaria y equipos son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidos en resultados.

Costos posteriores.- Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en maquinaria y equipos son reconocidos en resultados cuando se incurren.

Depreciación.- La depreciación de los elementos de maquinaria y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo del activo, u otro monto que se sustituye por el costo. La depreciación de los elementos de maquinaria, muebles y equipos se reconoce en resultados y se calcula por el método de línea recta con base a las vidas útiles estimadas para cada componente de la maquinaria.

Los elementos de maquinaria, muebles y equipos se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y listos para su uso o en el caso de los activos construidos internamente, desde la fecha en la cual el activo está completado y en condiciones de ser usado.

Las vidas útiles estimadas para el período actual y comparativo son las siguientes:

	<u>Vida útil en años</u> (hasta)
▪ Maquinarias	10
▪ Muebles y equipos de oficina	10
▪ Vehículos	5
▪ Equipos de computación	3

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Activos biológicos: Constituido por los costos incurridos en los cultivos de caña de azúcar, están valorados por el método del costo, son amortizados en cinco años en base la cosecha de cada cantero.

AGRÍCOLA Y COMERCIAL CATAMAYO S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013**

Capital social: Las acciones ordinarias (única clase de participaciones emitidas por la Compañía) son clasificadas como patrimonio; los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de participaciones ordinarias, de haberlos, son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

Reconocimiento de ingresos: los ingresos ordinarios son reconocidos al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos, devoluciones y de impuestos. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso puede medirse con fiabilidad y es probable que la Compañía vaya a recibir un beneficio económico futuro.

Los ingresos por prestación de servicios se reconocen cuando la Compañía ha traspasado de manera significativa los riesgos, beneficios y el importe de los ingresos pueden valorarse con fiabilidad.

Los ingresos por la venta de bienes se reconocen cuando la Compañía ha traspasado de manera significativa los riesgos y beneficios derivados de la propiedad y el control de los bienes; y el importe de los ingresos de la operación y los costos puedan valorarse con fiabilidad.

Reconocimiento de gastos: los gastos son reconocidos en el estado de resultados aplicando el método del devengo, es decir cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria derivada de ellos.

Costos financieros: Los costos financieros están compuestos por gastos por intereses en préstamos o financiamientos, los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta del año corresponde al impuesto a la renta corriente y diferido. El impuesto así compuesto es reconocido en el estado de resultados integral, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente.- se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravadas y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% sobre las utilidades gravables, la cual disminuye diez puntos porcentuales si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, está vigente la norma tributaria que establece el pago del “anticipo mínimo de impuesto a la renta” cuyo valor es determinado en función de las cifras reportadas el año anterior. Dicha norma dispone que cuando el impuesto a la renta causado es

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013**

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

menor que el valor del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite su devolución al Servicio de Rentas Internas.

Impuesto a la renta diferido.- es reconocido sobre las diferencias temporales existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias. La medición del impuesto diferido refleja las consecuencias tributarias que se derivan de la forma en que la Compañía espera, a la fecha del estado de situación financiera, recuperar o liquidar el valor registrado de sus activos y pasivos.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporales de acuerdo a la Ley a la fecha del estado de situación financiera. Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados y consecuentemente se presentan en el estado de situación financiera por su importe neto si existe un derecho legal exigible de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con los impuestos a la renta aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad sujeta a impuestos, o en distintas entidades tributarias, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos por impuesto a la renta serán realizados al mismo tiempo.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a ejercicios futuros y diferencias temporales deducibles, en la medida en que sea probable que estén disponibles ganancias gravables futuras contra las que puedan ser utilizados. Los activos por impuesto diferido son revisados en cada fecha del estado de situación financiera y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

Beneficios a los empleados

Beneficios a corto plazo.- Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los empleados son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que los empleados proveen sus servicios o el beneficio es devengado por ellos.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable; los pasivos reconocidas por este concepto corresponden a aquellas establecidas en el Código de Trabajo.

Planes de beneficios definidos – jubilación patronal.- El Código de Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013**

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

La obligación de la Compañía relacionada con el plan de jubilación patronal se determina calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han ganado a cambio de sus servicios en el período actual y en los anteriores; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente; el cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de costeo de crédito unitario proyectado.

La Compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de los planes de beneficios definidos en resultados y todos los gastos relacionados con los planes de beneficios definidos.

Cuando tengan lugar mejoras a los beneficios del plan de jubilación patronal, la porción de mejora del beneficio que tiene relación con servicios pasados de los empleados será reconocida en resultados usando el método de línea recta durante el período promedio remanente para que los empleados tengan derecho a tales beneficios. En la medida que los empleados tengan derecho a la mejora de los beneficios de forma inmediata, el gasto será reconocido inmediatamente en resultados. Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones, la Compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas incluirán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de la obligación por beneficios definidos, cualquier ganancia o pérdida actuarial y el costo de servicios pasados que no hubiera sido previamente reconocido.

Otros beneficios a empleados a largo plazo.- El Código de Trabajo de la República del Ecuador establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización equivalente al 25% de la última remuneración mensual multiplicada por el número de años de servicio.

La obligación de la Compañía relacionada con el beneficio de indemnización por desahucio es el monto de beneficio a futuro que los empleados han recibido a cambio de sus servicios en el período actual y en períodos pasados; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de costeo de crédito unitario proyectado. Cualquier ganancia o pérdida actuarial es reconocida de inmediato en resultados.

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el efectivo y equivalentes de efectivo están conformados por dinero en efectivo mantenido en caja.

AGRÍCOLA Y COMERCIAL CATAMAYO S. A.NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013**5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRARO**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, están compuestas como sigue:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
		(US dólares)	
Cañicultores (a)	(a)	1.752.527	1.798.430
Cooproductores		98.692	161.256
Partes relacionadas	(nota 19)	<u>155.657</u>	<u>182.592</u>
Subtotal clientes		2.006.876	2.142.278
Anticipo a proveedores		109.363	76.844
Empleados y trabajadores		37.188	55.423
Otras cuentas por cobrar		<u>14.953</u>	<u>15.939</u>
Total		<u><u>2.168.380</u></u>	<u><u>2.290.484</u></u>

(a) Corresponde a valores pendientes de cobro por la inversión en el cultivo de caña de azúcar realizada en los terrenos (lotes) de terceros (hasta 5 años), es liquidada en función de la vida útil de los sembríos y una vez que la caña es cosechada y facturada por los propietarios.

Las cuentas por cobrar a clientes fueron revisadas por indicadores de deterioro; determinando que la Compañía no mantiene cuentas por cobrar deterioradas, por consiguiente no es necesario constituir una provisión para cuentas de difícil cobro.

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los inventarios están conformados como sigue:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
		(US dólares)	
Repuestos		340.449	289.004
Materiales		22.220	81.922
Insumos		33.783	116.010
Otros inventarios		<u>10.897</u>	<u>18.981</u>
Subtotal		407.349	505.917
Provisión VNR		<u>(3.794)</u>	<u>(3.794)</u>
Total		<u><u>403.555</u></u>	<u><u>502.123</u></u>

AGRÍCOLA Y COMERCIAL CATAMAYO S. A.NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013**7. IMPUESTOS Y PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, están compuestos como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US dólares)	
Crédito tributario	426	866
Retenciones en la fuente	139.154	127.708
Seguros y otros	<u>8.010</u>	<u>11.635</u>
Total	<u>147.590</u>	<u>140.209</u>

8. MAQUINARIAS Y EQUIPOS

El detalle de la maquinaria y equipo y su movimiento anual, fue el siguiente:

 2014			
	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-13</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u>	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-14</u>
	(US dólares)			
Infraestructura general	1.010.062	29.782		1.039.844
Muebles y enseres	7.522	400		7.922
Implementos agrícolas	344.780	8.643		353.423
Herramientas	41.572	756		42.328
Hardware	18.497	2.031		20.528
Maquinaria agrícola	1.628.133	59.700		1.687.833
Nave Aérea	75.543	0		75.543
Vehículos	<u>491.416</u>	<u>44.167</u>	0	<u>535.583</u>
Subtotal	3.617.525	145.479	0	3.763.004
Depreciación acumulada	(<u>648.403</u>)	(<u>395.109</u>)	<u>0</u>	(<u>1.043.512</u>)
Total	<u>2.969.122</u>	(<u>249.630</u>)	<u>0</u>	<u>2.719.492</u>
 2013			
	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-12</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas y</u> <u>Ajustes</u>	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-13</u>
	(US dólares)			
Infraestructura general	965.775	44.287		1.010.062
Muebles y enseres	5.166	2.356		7.522
Implementos agrícolas	334.181	10.599		344.780
Herramientas	39.531	2.041		41.572
Hardware	9.740	8.757		18.497
Maquinaria agrícola	1.536.352	91.781		1.628.133
Nave aérea	75.543	0		75.543
Vehículos	<u>419.876</u>	<u>77.540</u>	(<u>6.000</u>)	<u>491.416</u>
Subtotal	3.386.164	237.361	(<u>6.000</u>)	3.617.525

AGRÍCOLA Y COMERCIAL CATAMAYO S. A.NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

Depreciación acumulada	(<u>278.027</u>)	(<u>370.875</u>)	<u>499</u>	(<u>648.403</u>)
Total	<u>3.108.137</u>	(<u>133.514</u>)	<u>5.501</u>	<u>2.969.122</u>

8. MAQUINARIAS Y EQUIPOS (continuación)

Durante el año 2014 no fue necesario el reconocimiento de pérdida por deterioro de las maquinarias y equipos, ya que de acuerdo con revisión efectuada el valor en libros no excede al valor recuperable.

9. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Los activos biológicos al 31 de diciembre de 2014 y 2013, corresponden a las inversiones efectuadas en el cultivo de caña de azúcar realizada en los terrenos de los coproductores, es transferido a inventarios, luego a producción y a ventas en el estado de resultados, en la fecha de corte.

10. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTE

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, están conformados como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US dólares)	
Activos en curso	48.356	478.589
Trabajos de campo	<u>29.460</u>	<u>99.405</u>
Total	<u>77.816</u>	<u>577.994</u>

11. PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTE

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, corresponde a sobregiros contables y bancarios en el Banco de Loja S. A., como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US dólares)	
Sobregiro bancario	0	178.123
Sobregiro contable	<u>95.329</u>	<u>224.557</u>
Total	<u>95.329</u>	<u>402.680</u>

12. PROVEEDORES COMERCIALES Y CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, están convenidos como sigue:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
		(US dólares)	
Caña por liquidar	(a)	411.717	456.702
Proveedores		366.106	442.562

AGRÍCOLA Y COMERCIAL CATAMAYO S. A.NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

Varios proveedores		249.891	236.165
Partes relacionadas	(nota 19)	123.156	97.728
Cañicultores		<u>319.204</u>	<u>5.064</u>
Total		<u>1.470.074</u>	<u>1.238.221</u>

- (a) Corresponde al ingreso (inventario) de la caña de azúcar pendiente de facturar por parte de los propietarios, es liquidada al siguiente mes una vez que la Compañía recibe la factura comercial respectiva.

13. BENEFICIOS DE EMPLEADOS CORRIENTE

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el pasivo por beneficios de empleados a corto plazo, se presentan como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US dólares)	
Beneficios sociales	245.477	207.175
Sueldos por pagar	96.005	97.363
Participación empleados	<u>29.193</u>	<u>24.952</u>
Total	<u>370.675</u>	<u>329.490</u>

El movimiento de los beneficios sociales corrientes durante los años 2014 y 2013, fue como sigue:4

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US dólares)	
Saldo inicial, enero 1	207.175	179.063
Provisiones	675.949	658.912
Pagos	<u>(637.647)</u>	<u>(630.800)</u>
Saldo final, diciembre 31	<u>245.477</u>	<u>207.175</u>

14. BENEFICIOS DE EMPLEADOS NO CORRIENTE

La provisión para jubilación patronal y desahucio de los ejercicios 2014 y 2013, fueron registradas en base a estudio actuarial calculado por perito independiente debidamente calificado. De acuerdo al método actuarial de costeo de crédito unitario proyectado; considerando una tasa de descuento del 6.54% anual, los cálculos individuales se realizaron utilizando la información demográfica de 418 personas, la tasa de incremento de sueldo es del 3%. El movimiento de estas cuentas, durante los años 2014 y 2013 fue como sigue:

AGRÍCOLA Y COMERCIAL CATAMAYO S. A.NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

	Jubilación Patronal	Desahucio (US dólares)	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2012	136.794	27.596	164.390
Provisión (a)	52.038	13.198	65.236
Pagos		(4.395)	(4.395)
Resultado actuarial	<u>5.058</u>	<u>4.818</u>	<u>9.876</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2013	<u>193.890</u>	<u>41.217</u>	<u>235.107</u>
	Jubilación Patronal	Desahucio (US dólares)	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2013	193.890	41.217	235.107
Provisión (a)	61.751	19.590	81.341
Pagos		(12.069)	(12.069)
Resultado actuarial	<u>(31.064)</u>	<u>(1.345)</u>	<u>(32.409)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2014	<u>224.577</u>	<u>47.393</u>	<u>271.970</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2014 incluye US\$ 16.419 de costo financiero, US\$ 11.482 al 31 de diciembre de 2013.

15. CAPITAL SOCIAL Y RESERVASCapital social

Al 31 de diciembre de 2014, el capital social suscrito y pagado de La Compañía es de US\$ 300.000, conformado por acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una.

Reserva legal

La Ley de Compañías establece que un valor no menor al 10% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital social suscrito y pagado; esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Superávit por valuación de activos

AGRÍCOLA Y COMERCIAL CATAMAYO S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013**

Registra los incrementos en el valor razonable de los terrenos, edificios y maquinarias, siempre que se relacione con un incremento en el mismo activo no reconocido previamente dentro del patrimonio neto.

16. VENTAS Y COSTO DE VENTAS

Las ventas netas y su costo de ventas por operaciones continuas durante los años 2014 y 2013, fueron originadas y causados como sigue:

	. . . Ventas Costo . . .	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US dólares)			
Caña producida	4.260.836	5.527.262	4.106.307	5.126.096
Caña comprada	4.486.203	4.519.199	4.031.488	3.959.529
Alquiler de maquinaria	195.824	204.728	202.816	916.094
Almacén y semillas	195.938	330.345	196.180	325.864
Servicios técnico de campo	382.311	317.620	300.045	0
Descuento en ventas	(<u>32.579</u>)	(<u>5</u>)	_____	_____
Total	<u>9.488.533</u>	<u>10.899.149</u>	<u>8.836.836</u>	<u>10.327.583</u>

17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración durante los años 2014 y 2013, fueron causados como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US dólares)	
Remuneraciones y beneficios sociales	229.797	219.476
Aportes IEES, SECAP, IECE y otras bonificaciones	30.341	36.233
Materiales y suministros	4.099	28.623
Jornales	41.776	22.859
Honorarios profesionales	47.534	23.118
Fletes y transporte	5.972	6.290
Operación y mantenimiento	19.387	4.694
Otros gastos menores	<u>28.663</u>	<u>20.294</u>
Total	<u>407.569</u>	<u>361.587</u>

18. IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo con disposiciones tributarias vigentes, el exceso de las retenciones sobre el anticipo

AGRÍCOLA Y COMERCIAL CATAMAYO S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013**

mínimo puede ser recuperado previa la presentación del respectivo reclamo o puede ser compensado previa notificación al Servicio de Rentas Internas. Una vez cada tres años en circunstancias especiales el Director del SRI puede autorizar la devolución total o parcial del anticipo mínimo no compensado.

La Compañía registró la provisión para el pago del 15% para los empleados e impuesto a la renta anual por los períodos que terminaron el 31 de diciembre de 2014 y 2013, de la siguiente manera:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US dólares)	
Utilidad contable	194.623	166.347
(-) provisión participación empleados (15%)	(29.193)	(24.952)
(-) partidas conciliatorias, netas	<u>276.194</u>	<u>(43.662)</u>
Base imponible para impuesto a la renta	441.624	97.733
Impuesto a la renta causado	<u>97.157</u>	<u>21.501</u>
Anticipo mínimo (formulario 101) (A)	<u>97.157</u>	<u>86.950</u>
Anticipo pagado (B)	8.273	0
Retenciones del año (C)	<u>90.141</u>	<u>88.880</u>
Impuesto a pagar (A-B-C)	<u>0</u>	<u>0</u>

19. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante los años 2014 y 2013, los principales saldos y transacciones con partes relacionadas corresponden y fueron realizadas en términos generales, en condiciones similares a las realizadas con terceros, y se detallan a continuación:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US dólares)	
<u>Cuentas por cobrar</u>		
Ing. Ralf Schneidewind Schmith	68.631	116.149
Sra. Melva Hidalgo Gutiérrez	<u>87.026</u>	<u>66.443</u>
Total (nota 5)	<u>155.657</u>	<u>182.592</u>
<u>Cuentas por pagar</u>		
Monterrey Azucarera Lojana C. A.	5.059.032	4.853.001
Agrícola y Comercial Florcaña S. A.	272.373	257.293
Sociedad Agrícola Viñavalle S. A.	<u>108.244</u>	<u>137.578</u>
Subtotal compañías relacionadas	5.439.649	5.247.872
Sr. Melva Hidalgo Guitierrez (nota 12)	<u>123.156</u>	<u>97.728</u>
Total	<u>5.562.805</u>	<u>5.345.600</u>

AGRÍCOLA Y COMERCIAL CATAMAYO S. A.NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

Transacciones comerciales

Ventas a Monterrey Azucarera Lojana C. A.	8.836.896	10.080.743
Compras a Monterrey Azucarera Lojana C. A.	251.009	244.737
Arriendo pagados a Florcaña y Viñavalle	284.459	284.459
Ventas otros accionistas	16.892	45.823
Compras Oswaldo Alberto Eguiguren Hidalgo	<u>115.180</u>	<u>29.991</u>
Total	<u>9.504.436</u>	<u>10.685.753</u>
