

VIMIN VITAMINAS Y MINERALES C.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

NOTA 1.- ANTECEDENTES

La Compañía VIMIN VITAMINAS Y MINERALES C.A, se constituyó en la República del Ecuador el 13 de diciembre del 1984, ante el Dr. Arturo Piedra Armijos, Notario Vigésimo Tercero de Quito.

Mediante Resolución número 40 de fecha 15 de enero de 1985, la Superintendencia de Compañías del Ecuador resuelve aprobar la constitución de VIMIN VITAMINAS Y MINERALES COMPAÑÍA ANÓNIMA con un Capital social de 500.000,00 QUINIENTOS MIL SUCRES 00/100, dividido en 500 acciones ordinarias y nominativas de 1.000,00 sucre cada una y con fecha 17 de enero de 1985 queda inscrita la citada resolución en el Registro Mercantil bajo el número 63 tomo 116.

OBJETO SOCIAL

El artículo quinto de la Escritura de Constitución señala como objeto social de la Compañía: la importación, exportación, fabricación y comercialización al por mayor y menor de productos farmacéuticos, agropecuarios, alimenticios, farmacoveterinarios, agrícolas y pecuarios, así como la compraventa de materias primas relacionadas con su objeto.

CAPITAL SOCIAL

Mediante Resolución No. 08.Q.IJ.004790 del 13 de noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías aprueba los actos societarios de reforma de estatutos y aumento de Capital Social de la Compañía a US\$ 100.000,00 dólares de los Estados Unidos de América dividido en cien mil acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América (US\$ 1,00) cada una el que corresponde al Capital social actual de VIMIN VITAMINAS Y MINERALES C.A; conforme se contempla en el Artículo Sexto del último estatuto social reformado.

NOTA 2.- RESPONSABILIDAD POR LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La información contenida en los estados financieros finales es responsabilidad de la Administración de VIMIN VITAMINAS Y MINERALES C.A., que manifiesta y expresa que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

NOTA 3.- BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

3.1 Normativa Contable Aplicada

Los estados financieros de VIMIN VITAMINAS Y MINERALES por el período terminado al 31 de diciembre de 2013, fueron presentados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y de conformidad con sus requerimientos de forma comparativa.

3.2 Moneda Funcional.

Los estados financieros, son presentados en dólares americanos, que es la moneda funcional y de presentación de "VIMIN VITAMINAS Y MINERALES C.A.

3.3 Estimaciones

La preparación de estados financieros de acuerdo con lo previsto en las NIIF requiere que la administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos informados.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en el cual las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

NOTA 4.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El efectivo y equivalentes corresponde a valores en caja, bancos e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y sujetos a un riesgo poco significativo de cambio en su valor con vencimiento no superior a tres meses.

Para los propósitos del estado de flujo de efectivo, el efectivo y equivalentes se encuentra conformado de disponible y efectivo equivalente de acuerdo a lo definido anteriormente neto de sobregiros bancarios pendientes.

DEUDORAS COMERCIALES Y CUENTAS POR COBRAR

Corresponden a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son valoradas al costo amortizado, lo cual es igual al costo de la factura. El cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto del monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

El periodo de crédito que la empresa otorga sobre las ventas es de 30,45 y 60 días.

Provisión incobrables

Corresponde a un nivel de provisión que sustenta cartera vencida, en base a los saldos de créditos no relacionados otorgados en el periodo y que para efecto de cálculo se ajusta a disposiciones de orden legal.

Inventarios

Los inventarios se encuentran medidos al menor entre el costo y su valor neto de realización (VNR). Este importe representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para su venta.

Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición que implica los costos de importación capitalizables hasta la fecha de presentación del estado de situación financiera.

Los rubros que componen los inventarios se encuentran valuados a su costo promedio ponderado de adquisición.

Los inventarios incluyen una estimación para reconocer pérdidas por obsolescencia (caducidad, rotación, medición), la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de su venta y registrada en los resultados del ejercicio.

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Medición.- La propiedad, planta y equipo se registra al costo y se presentan netos de su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

El costo incluye precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con

La ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar en la forma prevista por la administración.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se registran en los resultados del ejercicio en que se incurran.

Retiro o venta.- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedad planta y equipo, es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Método de depreciación, vidas útiles y valor residual.- El costo de propiedades, muebles y equipo se deprecia aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil, el valor residual y el método de depreciación para un bien no son definitivos, debiéndose los tomar únicamente como guía de un promedio normal y razonable de la utilización de los bienes, por lo tanto son revisados al final de cada período sobre el que se informa, reconociendo cualquier cambio en su importe como una estimación contable.

Las vidas útiles para cada grupo significativo de activos se presentan en el siguiente detalle:

<u>Grupo de activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20 - 50
Vehículos	5
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Instalaciones	5
Maquinaria	10

Baja de propiedad, muebles y equipo.- La propiedad, muebles y equipo puede darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, hurto o caso fortuito. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de propiedades, muebles y equipo equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del período. Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos.

Deterioro.- Al final de cada período la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicio de deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

IMPUESTOS

El gasto por impuesto a las utilidades de cada período recoge tanto el impuesto a la renta corriente como los impuestos diferidos. Los activos y pasivos tributarios para el ejercicio actual y ejercicios anteriores son medidos al monto que se espera recuperar o pagar a las autoridades tributarias.

Impuesto corriente.- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad imponible registrada durante el año. La utilidad imponible difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles.

Tarifa impuesto a la renta año 2011 y sucesivos.- De conformidad con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones promulgado en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 de fecha diciembre 29 de 2010, se incluye entre otros aspectos tributarios la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, a partir del año 2011:

Tarifa	Año
24%	2011
23%	2012
22%	2013

Impuestos diferidos.- Los impuestos diferidos son calculados usando el método del pasivo basado en el balance general. Los impuestos diferidos se calculan sobre las diferencias temporarias (imponibles o deducibles) existentes a la fecha del balance que nacen de la comparación entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos del reporte financiero. Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por todas las diferencias temporarias deducibles, pérdidas tributarias a compensar, entre otras, en la medida en que sea probable recuperar dichos importes con la utilidad imponible contra las cuales las diferencias temporarias deducibles pueden ser utilizadas. Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles.

En general, los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele y se presentan netos en los estados financieros.

PROVISIONES

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

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada período, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación.

PASIVOS FINANCIEROS

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la cual la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del documento. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan.

La Compañía tiene con pasivos financieros principales: cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar a empleados y terceros.

BENEFICIOS A EMPLEADOS

Obligaciones por beneficios definidos: El importe de las obligaciones por beneficios definidos es determinado utilizando el Método de Financiamiento de Costeo de Crédito Unitario Proyectado, realizado por un profesional independiente (actuario).

Las ganancias o pérdidas actuariales que puedan surgir de los cambios en las hipótesis actuariales aplicadas por el actuario se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

El importe de las obligaciones de beneficios definidos es reconocido en los resultados del ejercicio hasta que el trabajador adquiera su derecho a aplicar a dichos beneficios, en cuyas circunstancias se realizará el pago contra la provisión constituida para el efecto.

Participación a trabajadores.- La Compañía reconoce un pasivo y un gasto producto de la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía en cada año. El importe de este beneficio se calcula directamente de la utilidad contable antes de impuestos en apego a la normativa del Código de Trabajo y disposiciones complementarias. El porcentaje para el cálculo equivale al 15% de la utilidad contable.

ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS

Un arrendamiento operativo es aquel en el cual no se transfieren todos los riesgos y ventajas derivados de la utilización del bien objeto del arrendamiento. El importe del arrendamiento se pacta por acuerdo entre las partes y se reconoce un gasto de forma lineal por el período estipulado en el acuerdo.

RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

Ingresos por Ventas.- Los ingresos por venta de los bienes se reconocen cuando:

- Se transfiere al comprador los riesgos y beneficios importantes de la propiedad del producto.

- El importe de los ingresos puede cuantificarse confiablemente
- Es probable que los beneficios económicos relacionados con la operación fluirá a la Compañía.
- El costo de venta y sus gastos asociados pueden cuantificarse confiablemente.

Ingrosos por intereses.- Los ingresos por intereses son reconocidos a medida que los intereses son devengados en función del monto invertido o que está pendiente de pago y de la tasa de interés efectiva.

COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento. En general este costo no difiere sustancialmente del valor razonable.

COMPENSACIONES

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción. Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

(NOTA 5) Efectivo y equivalentes de efectivo

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	Al 31-12-2013	Al 31-12-2012
Cheques en cartera	4.323	5.014
Bancos (1)	33.836	129.090
SUMAN	38.159	134.104

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 no existían restricciones de uso sobre los saldos de efectivo.

(1) El saldo de las cuentas corrientes se hallan conciliados con los estados de cuenta emitidos por las Instituciones Bancarias bajo el siguiente detalle:

	31-12-2013	31-12-2012
BANCO PRODUBANCO	7.752	5.682
BANCO PICHINCHA		122.565
BANCO GUAYAQUIL	26.084	843
TOTAL	33.836	129.090

(NOTA 6) Activos Financieros

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	AI 31-12-2013	AI 31-12-2012
Cuentas y Documentos por cobrar clientes (1)	555.594	418.169
(-) Provisión Cuentas Incobrables y deterioro	-36.359	-30.840
Documentos y cuentas por cobrar	1.896	80
Otras cuentas por cobrar	4.737	3.575
SUMAN	525.868	390.984

(1) Los saldos de este rubro corresponde a la siguiente composición:

- Créditos vigentes y no deteriorados concedidos a clientes no relacionados en un monto de USD 554.594
- Cartera de documentos por cobrar a clientes no relacionados en un monto de USD 1.000

Los plazos de vencimiento de las cuentas por cobrar son de 30 - 45 días y se extienden hasta 60 días dependiendo las condiciones de negociación, dichos plazos son contados a partir de la fecha de emisión de las respectivas facturas, están sujetas a descuento por pronto pago, no generan intereses y son recuperables en la moneda funcional de los estados financieros.

La Compañía mantiene una provisión para cuentas incobrables al nivel que la gerencia considera adecuado de acuerdo con el riesgo potencial de cuentas incobrables.

(NOTA 7) Inventarios

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	AI 31-12-2013	AI 31-12-2012
Materias Primas	688.964	613.280
Material de empaque	10.011	15.255
Productos Terminados	4.573	3.368
Importaciones en tránsito	30	50
SUMAN	703.578	631.953

La gerencia estima que los inventarios serán realizados o utilizados a corto plazo.

(NOTA 8) Servicios y otros pagos anticipados

Este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

	AI 31-12-2013	AI 31-12-2012
Seguros anticipados	1.220	
Garantías por arriendo	800	800
Garantía contenedores	4.500	21.000
SUMAN	6.520	21.800

(NOTA 9)

Activos por impuestos corrientes

Se encuentra constituida por:

	AI 31-12-2013	AI 31-12-2012
Crédito Tributario de IVA (1)	1.395	1.395
Crédito Tributario de Renta (2)	96.504	139.688
SUMAN	97.899	141.083

Los créditos tributarios al 31-12-2013 atienden al siguiente detalle

(1) Crédito Tributario de IVA I.V.A en Importaciones	1.395
(2) Crédito Tributario de Renta Saldo Crédito tributario año 2012	55.241
(+) Retenciones en la fuente año 2013	<u>41.263</u>
Saldo al 31/12/2013	96.504

(NOTA 10) Propiedad, planta y equipo

Esta cuenta corresponde a:

	AI 31-12-2013	AI 31-12-2012
Propiedad, Planta y equipo	91.006	79.261
(-)Depreciación Acumulada PPE	-71.501	-53.860
Movimientos por deterioro Acumulado PPE	23	23
Importe neto	19.528	25.424

Clasificaciones:

	31/12/2012	Incrementos y disminuciones 2013	31/12/2013
Instalaciones	17.151	-	17.151
Muebles y enseres	6.647	896	7.543
Maquinaria y equipo	22.478	329	22.807
Equipo de Computación	18.649	10.519	29.168
Vehículos	10.636	-	10.636
Otros Propiedad, planta y equipo	3.701		3.701
SUMAN	79.261	11.744	91.006
Movimientos por deterioro	23	(23)	-
	79.284	11.721	91.006

Movimientos de depreciaciones:

	31/12/2012	Movimientos	31/12/2013
Instalaciones	10.929	4.581	15.510
Muebles y enseres	3.900	847	4.748
Maquinaria y equipo	18.997	162	19.159
Equipo de Computación	13.221	5.896	19.117
Vehículos	4.684	5.841	10.525
Otros Propiedad, planta y equipo	2.129	313	2.443
	53.860	17.640	71.501

(NOTA 11) Activos por impuestos diferidos

Se encuentra constituida de la siguiente forma:

	AI 31-12-2013	AI 31-12-2012
Activos por impuestos diferidos	940	805
SUMAN	940	805

El saldo corresponde a los movimientos generados por impuestos diferidos que se generan por el reconocimiento y recuperación de Beneficios a empleados (Jubilación Patronal) y que al 31/12/2013 atiende al siguiente movimiento:

Saldo al 31/12/2012	805
<u>Beneficios a trabajadores</u>	
(+) Reconocimiento del año	339
(-) Recuperación del diferido	<u>204</u>
Saldo	940

La Compañía para medir sus activos y pasivos por impuestos diferidos utilizaron la tarifa de impuesto a la renta que efectivamente espera liquidar o compensar en el período (22%).

(NOTA 12) Proveedores

Este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

	Al 31-12-2013	Al 31-12-2012
Proveedores nacionales(1)	66.970	81.347
Proveedores del exterior (2)	419.445	425.135
Provisión por deterioro	-190	-190
SUMAN	486.225	506.293

- (1) Corresponde a deudas con proveedores locales por compras de bienes y servicios a vencerse en el corto plazo.
- 2) Corresponde a deudas con proveedores del exterior por importaciones de Materia Prima con vencimientos de 90 a 120 días.

Composición al 31-12-2013

Adisseo France	350.742
Abergavenny	30.642
Prince Agri Productos	38.061
TOTAL:	419.445

NOTA 13) Otras Cuentas por pagar

Este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

	Al 31-12-2013	Al 31-12-2012
Con la Administración Tributaria (1)	86.328	86.537
Con el IESS	2.722	2.787
Beneficios de ley a empleados (2)	64.239	72.108
Obligaciones con relacionados	25.408	
SUMAN	178.697	161.432

- (1) Corresponde a obligaciones con el Servicio de Rentas Internas por movimientos generados a liquidarse en el año 2014 conforme los plazos establecidos para su cumplimiento por los entes reguladores.

Composición:

	31-12-2013	31-12-2012
Obligaciones por pagar impuestos mensuales	10.997	3.503
Impuesto a la Renta Causado (a)	75.331	83.034
Total	86.328	86.537

(a) El impuesto a la renta para el año 2013 se calcula sobre la tarifa del 22%. La conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre del 2012 y 2013, es como sigue:

AÑO 2012

Utilidad Contable		
(-) 15% Participación Trabajadores	-64.245	428.298
(-) Otras rentas exentas	-8.583	
(+) Gastos no deducibles	4.188	
(+) Otros atribuibles a ingresos exentos	<u>1.361</u>	
Utilidad gravable		<u>361.019</u>
Impuesto a la renta causado	83.034	
Anticipo calculado impuesto a renta	22.362	
Impuesto a la renta corriente	<u>83.034</u>	

AÑO 2013

Utilidad Contable		379.357
(-) 15% Participación Trabajadores	-56.904	
(-) Otras rentas exentas jubilación patronal	-929	
(+) Gastos no deducibles	20.890	
Utilidad gravable		<u>342.414</u>
Impuesto a la renta causado	75.331	
Anticipo calculado impuesto a renta	26.913	
Impuesto a la renta corriente	<u>-75.331</u>	

Las declaraciones de impuestos conforme lo mencionado en las disposiciones legales para el efecto, son susceptibles de ser revisadas por parte de la Administración Tributaria.

(2) La composición de esta cuenta es como sigue:

Diciembre 31

	2013	2012
Nómina por pagar	5.237	5.624
Décimos y otras obligaciones	2.098	2.239
Participación Trabajadores (b)	56.904	64.245
Total	64.239	72.108

(b) **Participación a Trabajadores.**- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% de las utilidades líquidas o contables.

(NOTA 14) Otros pasivos corrientes

Corresponde a saldos por obligaciones con terceros que no pertenecen a los grupos anteriores por las condiciones y generación de la obligación.

Saldos al 31-12-2012	5.339
<u>Movimientos año 2013</u>	
Pagos efectuados	(702)
Incremento de la obligación	<u>66.682</u>
Saldos al fin del año	<u>71.319</u>

(NOTA 15) Provisiones por Beneficios a empleados

Jubilación patronal.- Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, existe la obligación por parte del empleador de otorgar jubilación patronal sin perjuicio de la jubilación que les corresponde por parte de IESS a los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Provisión por desahucio.- Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

Dichas provisiones anualmente se llevan a los resultados del ejercicio y están sustentadas en un estudio actuarial realizado por un profesional independiente debidamente calificado por la autoridad competente.

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos se detalla seguidamente:

	<u>Diciembre 31,</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Jubilación patronal	17.564	14.884	
Provisión por desahucio	<u>21.189</u>	<u>17.944</u>	
Total	<u>38.753</u>	<u>32.829</u>	

Los movimientos en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se detallan seguidamente:

	<u>Año 2013</u>		
	<u>Jubilación</u>	<u>Provisión por</u>	
	<u>Patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
(en U.S. dólares)			
Saldos al inicio del año	14.884	17.944	32.828
Ajustes	1.287	-	1.287
Costo del período corriente	1.393	3.245	4.638
Pérdida (ganancia) Actuarial	0	0	0
Saldos al fin del año	<u>17.564</u>	<u>21.189</u>	<u>38.753</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2012 y 2013 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

(NOTA 16) PATRIMONIO NETO

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2013 el capital social de la Compañía es de US\$ 100.000,00 dólares de los Estados Unidos de América dividido en cien mil acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América (US\$ 1,00) cada una.

Reservas

Composición:

	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva Facultativa</u>	<u>Total</u>
(en U.S. dólares)			
Saldos al 31-12-2012	50.000	22.593	72.593
Movimientos año 2013 incremento	0	10.289	10.289
Saldos al 31/12/2013	<u>50.000</u>	<u>32.882</u>	<u>82.882</u>

Reserva Legal

La ley de Compañías establece que por lo menos el 10% de la utilidad neta del ejercicio sea apropiado como reserva legal hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital social en las compañías anónimas. Esta reserva puede ser parcial o totalmente capitalizada o cubrir pérdidas operacionales, pero no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

Reserva Facultativa

Es aquella cuya creación e incremento responde a la exclusiva decisión de la Junta General de Accionistas.

Resultados Acumulados

Este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

	Al 31-12-2013	Al 31-12-2012
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	187.358	187.358
SUMAN	187.358	187.358

Resultados del Ejercicio

Corresponde a la Ganancia Neta del Período por USD 247.257 conforme se detalla seguidamente:

	<u>Diciembre 31</u>	
	2013	2012
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	379.357	428.298
15% Participación Trabajadores	(56.904)	(64.245)
Impuesto a la renta del ejercicio:		
Corriente (1)	(75.331)	(83.034)
 Diferido:		
Gasto por impuesto diferido	(204.41)	(731)
Ingreso por Impuesto Diferido	339,52	
GANANCIA NETA	247.257	280.289

(1)

Conciliación
Tributaria

2013

	(en U.S. dólares)
Utilidad Contable	379.357
(-) 15% Participación Trabajadores	-56.904
(-) Otras rentas exentas jubilación patronal	-929
(+) Gastos no deducibles	20.890
Utilidad gravable	342.414
Impuesto a la renta causado	75.331
Anticipo calculado impuesto a renta	26.913
Impuesto a la renta corriente	-75.331

(NOTA 17) VENTAS

Este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

	Al 31-12-2013	Al 31-12-2012
Premezclas	1.169.073	1.270.754
Sales minerales	229.120	293.313
Enzimas	2.352.645	1.595.953
Maquila	138.477	142.622
Materia Prima	313.726	386.478
Productos Veterinarios	4.835	5.568
Promotores	39.825	43.019
Otros productos	99.983	
(-) descuentos y devoluciones	(41.359)	(36.751)
SUMAN	4.206.342	3.800.938

(NOTA 18) COSTO DE VENTAS

Este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

	Al 31-12-2013	Al 31-12-2012
Materiales utilizados o productos vendidos	3.313.031	2.924.622
Mano de Obra Directa	62.920	49.128
Otros Costo indirectos de Fabricación	53.385	67.029
SUMAN	3.429.336	3.040.779

(NOTA 19) GASTOS ADMINISTRATIVOS

Los gastos operativos al 31 de diciembre se resumen:

	31-12-2013	31-12-2012
Gastos de administración	(315.221)	(162.195)

Composición Gastos Administrativos:

De personal:

	AI 31-12-2013	AI 31-12-2012
Sueldos	22.050	21.604
Horas extras	1.080	762
Décimo tercer sueldo	1.377	1.364
Décimo cuarto sueldo	658	709
Fondos de reserva	1.927	1.655
Aporte Patronal	2.810	2.717
Vacaciones	309	104
Refrigerios	360	360
Transporte	389	24
Movilización		120
Desahucio	1.314	935
Jubilación Patronal	1.592	827
SUMAN	33.866	31.181

Generales:

	AI 31-12-2013	AI 31-12-2012
Servicios básicos	2.945	3.099
Telefonía celular	2.081	1.863
Impuestos y contribuciones	3.078	2.860
Honorarios y servicios profesionales	101.460	90.975
Depreciación	7.056	3.624
Suministros y materiales	791	1.331
Seguros	8.773	6.918
Mantenimiento edificios	650	1.418
Mantenimiento Equipos	1.070	1.954
Suscipciones y afiliaciones	979	66
Arrendamientos	6.336	6.135
Artículos de limpieza	258	225
Atenciones a terceros	204	-
Transporte	-	71
Movilizaciones	758	901
Capacitación	-	101

Bonos	1.700	1.500
Gastos navideños	107	369
IVA al gasto	3.543	3.029
Internet	213	252
Trámites notariales	113	143
Provisión cuentas incobrables	5.519	4.182
ISD 5%	133.723	-
SUMAN	281.355	131.014

(NOTA 20) GASTOS DE VENTA

Los gastos operativos al 31 de diciembre se resumen:

	31-12-2013	31-12-2012
Gasto de ventas	(197.453)	(177.123)

Composición Gastos de Venta

De Personal:

	AL 31-12-2013	AL 31-12-2012
Sueldos	13.445	11.808
Décimo tercer sueldo	3.196	2.879
Décimo cuarto sueldo	987	910
Fondos de reserva	3.195	2.878
Aporte Patronal	4.659	4.198
Refrigerios	180	180
Transporte	2.048	1.843
Movilización	1.920	2.300
Desahucio	849	1.043
Jubilación Patronal	1.089	368
Comisiones	24.909	24.151
SUMAN	56.476	52.559

Generales:

	AL 31-12-2013	AL 31-12-2012
Servicios básicos	2.286	2.199
Telefonía celular	2.181	2.342
Impuestos y contribuciones	3.748	3.488
Honorarios y servicios profesionales	1.808	3.662
Depreciación	5.841	4.423
Suministros y materiales	515	898
Seguros	18.258	12.162
Mantenimiento edificios	-	137

Mantenimiento Equipos	630	870
Suscripciones y afiliaciones	411	463
Arrendamientos	76	-
Actualización registros sanitarios	160	232
Publicidad	8.272	9.060
Atenciones a clientes	12.076	9.059
Fletes en ventas	49.932	40.571
Combustibles	4.125	4.293
Peajes	569	461
Movilización	9.706	3.063
Capacitación	25	120
Investigación y análisis	1.420	2.816
Gastos navideños	292	496
Trabajos de impresión	1.519	1.966
Certificaciones BPM	-	858
Compra bienes	-	8.410
Mantenimiento vehículos	16.680	11.693
Internet	128	56
Permiso de funcionamiento	299	719
Trámites notariales	20	47
SUMAN	140.977	124.564

(NOTA 21) GASTOS FINANCIEROS

Un detalle de costos financieros al 31 de diciembre es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Intereses y comisiones	960	699
Otros financieros	<u>295</u>	<u>428</u>
Total	<u>1.255</u>	<u>1.127</u>

(NOTA 22) OTRAS RENTAS

Un detalle de costos financieros al 31 de diciembre es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Otros ingresos	10.909	8.583
Otros ingresos extraordinarios	<u>105.371</u>	<u>0</u>
Total	<u>116.280</u>	<u>8.583</u>

PUNTOS DE INTERÉS

- **Operaciones con partes relacionadas y accionistas**

Las operaciones entre la Compañía, sus accionistas y partes relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la Compañía en cuanto su objeto y condiciones.

Accionistas

Los accionistas de la Compañía al 31 de diciembre de 2013 se detallan seguidamente:

Nombre de accionista	Número de acciones de 1,00 c/u	Valor USD	% participació n
Pedro Miranda Enríquez	56.000	56.000	56
Philips Nichols Brown Hidalgo	25.000	25.000	25
Susana Avelina Brown Hidalgo	6.000	6.000	6
David Martín Brown Hidalgo	5.000	5.000	5
Carmen Inés Brown Hidalgo	4.000	4.000	4
Harold Steve Brown Hidalgo	4.000	4.000	4
Total	<u>100.000</u>	<u>100.000</u>	<u>100,00</u>

- **Administración y alta dirección**

Los miembros de la Administración y demás personas que asumen la gestión de VIMIN Vitaminas y Minerales C.A, incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representen, no han participado al 31 de diciembre del 2013 en transacciones no habituales y/o relevantes.

- **Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave**

Durante los años 2012 y 2013, los importes reconocidos a la gerencia general, corresponde a pagos por desempeño de sus funciones, las transacciones se identifican como efectuadas con partes relacionadas al tratarse de un accionista de la Compañía.

- **Reclasificaciones**

Al 31 de diciembre del 2012 ciertas cifras de los estados financieros de la Compañía han sido reclasificadas para efectos de presentación.

- **Aprobación de los Estados Financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido emitidos por la Gerencia de la Compañía el 28 de febrero del 2014 y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones



Pedro F. Miranda E.
GERENTE



Martha Jiménez S.
CONTADORA