

## **VIMIN VITAMINAS Y MINERALES C.A**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015.**

#### **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, divida en 500 acciones ordinarias y nominativas de 1.000,00 sucres 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 C.A por el período terminado al 31 de diciembre de 2015, 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 EFFECTIVO**

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 período 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 período 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 incluirán una estimación para reconocer pérdidas por obsolescencia (caducidad, rotación, medición), si se determina en función de un análisis la necesidad de su reconocimiento.

### **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, debiéndoselos 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 imponderables 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:

<b>Tarifa</b>	<b>Año</b>
24%	2011
23%	2012
22%	2013 en adelante

**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 fluirán a la Compañía.
- El costo de venta y sus gastos asociados pueden cuantificarse confiablemente.

**Ingresos 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 31-12-2015	Al 31-12-2014
Cheques en cartera	9.404,18	10.970,95
Bancos (1)	223.210,39	161.225,52
<b>SUMAN</b>	<b>232.614,57</b>	<b>172.196,47</b>

Al 31 de diciembre de 2014 y 2015 no existían restricciones de uso sobre los saldos de efectivo y equivalentes.

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

	31-12-2015	31-12-2014
BANCO PRODUBANCO	5032,75	7051,72
BANCO PICHINCHA (*)	217990,42	129843,30
BANCO GUAYAQUIL	187,22	24330,50
<b>TOTAL</b>	<b>223.210,39</b>	<b>161.225,52</b>

(\*) Ese saldo incluye USD 205.789,55 que al 30 de diciembre se mantiene en Sweep Account con vencimiento al primer día hábil del mes de enero del 2016, en tal sentido no existe restricción sobre este valor.

## (NOTA 6) Activos Financieros

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	Al 31-12-2015	Al 31-12-2014
Cuentas y Documentos por cobrar clientes (1)	1.021.863,10	629.336,71
(-) Provisión Cuentas Incobrables y deterioro	-46.178,64	-39.981,35
Documentos y cuentas por cobrar	2.463,84	2.990,30
Otras cuentas por cobrar	12.030,56	3.333,50
<b>SUMAN</b>	<b>990.178,86</b>	<b>595.679,16</b>

(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 1.019.663,10
- Cartera de documentos por cobrar a clientes no relacionados en un monto de USD 2.200,00

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:

	Al 31-12-2015	Al 31-12-2014
Materias Primas	969.521,98	589.373,90
Material de empaque	13.995,71	9.156,79
Materias Primas Food	1.143,38	
Productos Terminados	4.150,49	8.205,06
Importaciones en tránsito	566,25	1.726,25
<b>SUMAN</b>	<b>989.377,81</b>	<b>608.462</b>

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:

	Al 31-12-2015	Al 31-12-2014
Garantías por arriendo	800	800
Garantía contenedores	1.500	600
<b>SUMAN</b>	<b>2.300</b>	<b>1.400</b>

(NOTA 9)

**Activos por impuestos corrientes**

Se encuentra constituida por:

	Al 31-12-2015	Al 31-12-2014
IVA en importaciones (1)	1.394,56	1.394,56
Crédito Tributario de Renta (2)	313.980,64	200.892,34
<b>SUMAN</b>	<b>315.375,20</b>	<b>202.286,90</b>

Los créditos tributarios al 31-12-2014 atienden al siguiente detalle

(1) I.V.A en Importaciones 1.395

La Compañía mantiene reconocido el rubro en libros bajo este concepto en razón que corresponde a IVA cobrado en importaciones cuyo pago no correspondía, en tal sentido la Compañía procederá con los trámites pertinentes ante la Administración Tributaria tendientes a su recuperación.

Este valor corresponde a

(2) Crédito Tributario de Renta

Saldo Crédito tributario año 2013	21.173,17
(+) Retenciones en la fuente año 2014	46.257,87
5% ISD año 2014	133.461,30
<b>Saldo al 31/12/2014</b>	<b>200.892,34</b>

Este valor corresponde a

(1) Crédito Tributario de Renta

Saldo Crédito tributario año 2013	21.173,17
(+) Retenciones en la fuente año 2014	46.257,87
saldo 5% ISD año 2014	20.257,93
Retenciones en la fuente año 2015	57.396,91
5% ISD año 2015	168.894,76
<b>Saldo al 31/12/2015</b>	<b>313.980,64</b>

Durante el año 2015 la Compañía procedió a reconocer como crédito tributario que se aplicará para el pago del impuesto a la renta, el ISD generado en el mismo período en apego con lo estipulado en el Art 162.1 del TITULO IV DE LA LEY DE EQUIDAD TRIBUTARIA.

(NOTA 10) Propiedad, planta y equipo

Esta cuenta corresponde a:

	Al 31-12-2015	Al 31-12-2014
Propiedad, Planta y equipo	168.594,57	99.882,75
(-)Depreciación Acumulada PPE	-90.842,58	-78.333,19
Movimientos por deterioro Acumulado PPE	22,74	22,74
<b>Importe neto</b>	<b>77.774,73</b>	<b>21.572,30</b>

### (NOTA 11) Activos por impuestos diferidos

Se encuentra constituida de la siguiente forma:

	Al 31-12-2015	Al 31-12-2014
Activos por impuestos diferidos	0	939,92
<b>SUMAN</b>	<b>0</b>	<b>939,92</b>

### (NOTA 12) Proveedores

Este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

	Al 31-12-2015	Al 31-12-2014
Proveedores nacionales (1)	112.443,37	112.895,12
Proveedores del exterior (2)	996.359,42	422.453,38
<b>SUMAN</b>	<b>1.108.802,79</b>	<b>535.348,50</b>

(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.

### NOTA 13) Otras Cuentas por pagar

Este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

	Al 31-12-2015	Al 31-12-2014
Con la Administración Tributaria (1)	170.364,17	117.509,69
Con el IESS	4.457,55	3.627,59
Beneficios de ley a empleados (2)	127.769,88	99.591,65
Dividendos por pagar	220.171,63	11.126,58
Cuentas por pagar diversas relacionados	1.034,50	855,98
<b>SUMAN</b>	<b>523.797,73</b>	<b>232.711,49</b>

(1) Corresponde a obligaciones con el Servicio de Rentas Internas por movimientos generados a liquidarse en el año 2016 conforme los plazos establecidos para su cumplimiento.

Composición:

	31-12-2015	31-12-2014
Obligaciones por pagar impuestos mensuales	24.520,27	4.306,32
Impuesto a la Renta Causado (a)	145.843,90	113.203,37
<b>Total</b>	<b>170.364,17</b>	<b>117.509,67</b>

(a) El impuesto a la renta para el año 2015 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 2014 y 2015, es como sigue:

**AÑO 2014**

<b>Utilidad Contable</b>		596.174,47
(-) 15% Participación Trabajadores	-89.426,17	
(+)Gastos no deducibles	7.812,47	
<b>Utilidad gravable</b>		<u>514.560,77</u>
Impuesto a la renta causado	<b>113.203,37</b>	

**AÑO 2015**

<b>Utilidad Contable</b>		774.518,35
(-) 15% Participación Trabajadores	-116.177,75	
(+)Gastos no deducibles	4.586,20	
<b>Utilidad gravable</b>		<u>662.926,80</u>
Impuesto a la renta causado	<b>145.843,90</b>	

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:

	<u>Diciembre 31</u>	
	2015	2014
Nómina por pagar	8.981,53	7.700,45
Décimos y otras obligaciones	2.610,60	2.465,03
Participación Trabajadores (b)	116.177,75	89.426,17
<b>Total</b>	<b>127.769,88</b>	<b>99.591,65</b>

- (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.

	Al 31-12-2015	Al 31-12-2014
Caja por liquidar	810,00	467,65
Mastercard	86,77	81,20
Diners Club	2.793,10	9.216,20
<b>SUMAN</b>	<b>3.689,87</b>	<b>9.765,05</b>

**(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:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Jubilación patronal	21.171,94	15.914,73
Provisión por desahucio	<u>23.050,00</u>	<u>20.425,00</u>
<b>Total</b>	<b><u>44.221,94</u></b>	<b><u>36.339,73</u></b>

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

	<u>Año 2015</u>		
	<u>Jubilación</u> <u>Patronal</u>	<u>Provisión</u> <u>por</u> <u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
Saldos contables al inicio del año	15.914,73	20.425,00	36.339,73
Reconocimiento Período corriente	5.257,21	2.625,00	7.882,21
Saldos al fin del año	<u>21.171,94</u>	<u>23.050,00</u>	<u>44.221,94</u>

(en U.S. dólares)

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2014 y 2015 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) PRÉSTAMOS BANCARIOS**

El valor de esta cuenta corresponde al valor amortizado de la Obligación contraída en fecha 24/09/2015 con la CFC CORPORACIÓN para la compra de Vehículo, con una tasa de interés del 15.20% anual a 24 meses plazo.

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Préstamos Largo Plazo	19.771,42	
Total	<u>19.771,42</u>	

#### **(NOTA 17) PATRIMONIO NETO**

##### **Capital Social**

Al 31 de diciembre del 2015 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:

	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Total
Saldos al 31-12-2014	50.000,00	57.607,79	107.607,79
Movimientos año 2015 incremento	0	0	0
Saldos al 31/12/2015	<u>50.000,00</u>	<u>57.607,79</u>	<u>107.607,79</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 31-12-2015	Al 31-12-2014
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	187.204,77	187.204,77
<b>SUMAN</b>	<b>187.204,77</b>	<b>187.204,77</b>

## Resultados del Ejercicio

Corresponde a la Ganancia del Período después de participación trabajadores e Impuesto a la Renta en un valor de USD 512.496,70 conforme se detalla seguidamente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN TRABAJADORES</b>	774.518,35	596.174,47
15% Participación Trabajadores	-116.177,75	-89.426,17
Impuesto a la renta del ejercicio:		
Corriente	-145.843,90	-113.203,37
Diferido	-	-
<b>Total</b>	<u>-262.021,65</u>	<u>-202.629,54</u>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO</b>	<u><b>512.496,70</b></u>	<u><b>393.544,93</b></u>
<b>Utilidad Contable</b>		774.518,35
(-) 15% Participación Trabajadores	-116.177,75	
(+)Gastos no deducibles	4.586,20	
<b>Utilidad gravable</b>		<u>662.926,80</u>
Impuesto a la renta causado	<b>145.843,90</b>	

## (NOTA 18) VENTAS

Este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

	Al 31-12-2015	Al 31-12-2014
Premezclas	1.672.089,19	1.320.034,46
Sales minerales	242.343,98	236.067,30
Enzimas	2.763.582,17	2.567.191,75
Maquila	110.277,12	159.524,02
Materia Prima	1.074.408,36	391.665,59
Productos Veterinarios	7.036,99	5.948,67
Promotores	13.089,75	33.985,50
Productos agrícolas	-	567,66
Aditivos FOOD	8.040,05	-
(-) descuentos y devoluciones	-42.254,09	-45.658,31
<b>SUMAN</b>	<u>5.848.613,52</u>	<u>4.669.326,64</u>

## (NOTA 19) COSTO DE VENTAS

Este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

	Al 31-12-2015	Al 31-12-2014
Materia Prima	4.615.242,41	3.710.688,04
Mano de Obra Directa	81.660,35	59.435,59
Otros Costo indirectos de Fabricación	34.591,41	36.590,30
<b>SUMAN</b>	<b>4.731.494,17</b>	<b>3.806.713,93</b>

## (NOTA 20) GASTOS DE VENTAS

	Al 31-12-2015	Al 31-12-2014
Gastos de Ventas Personal	93.361,98	71.303,60
Gastos de Venta Generales	166.301,77	136.394,43
<b>SUMAN</b>	<b>259.663,75</b>	<b>207.698,03</b>

## (NOTA 21) GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

	Al 31-12-2015	Al 31-12-2014
Gastos de Administración Personal	42.338,94	28.642,76
Gastos de Administración Generales	168.819,89	165.803,83
<b>SUMAN</b>	<b>211.158,83</b>	<b>194.446,59</b>

## (NOTA 22) GASTOS FINANCIEROS

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Servicios bancarios	446,11	433,76
Intereses y comisiones	1.141,87	910,57
Otros	25,00	
<b>Total</b>	<b><u>1.612,98</u></b>	<b><u>1.344,33</u></b>

## (NOTA 22) OTRAS RENTAS

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Otros ingresos	11.350,01	14.310,31
Otros ingresos extraordinarios	<u>119.424,47</u>	<u>122.930,33</u>
Total	<u>130.774,48</u>	<u>137.240,64</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 2015 se detallan seguidamente:

Nombre de accionista	Número de acciones de 1,00 c/u	Valor USD	% participación
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 2015 en transacciones no habituales y/o relevantes.

- **Reclasificaciones**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015 ciertas cifras de los estados financieros de la Compañía han sido reclasificadas para efectos de presentación.

- **Aprobación de los Estados Financieros**

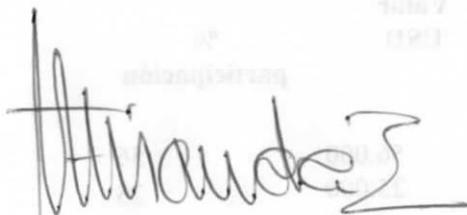
Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido emitidos por la Gerencia de la Compañía el 19 de febrero del 2016 y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones

- **Eventos Subsecuentes**

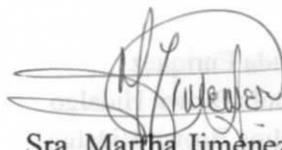
Los eventos, entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha del presente informe (marzo 21, 2015) que, en opinión de la Administración, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos corresponde:

A la fecha del presente informe la Compañía se encuentra en trámite ante el Servicio de Rentas Internas, para la devolución del valor que mantiene acumulado en concepto de Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta de los años 2013 y 2014 con el siguiente detalle:

Saldo Crédito tributario año 2013	21.173,17
(+) Retenciones en la fuente año 2014	46.257,87



Sr. Pedro Miranda E.  
**Representante Legal**



Sra. Martha Jiménez S.  
**Contadora**