



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE 2012

EFFECTIVO Y BANCOS

Composición:

	<u>2012</u>
Efectivos en caja	42.338
Bancos (1)	<u>8.947.104</u>
	8.989.443
Inversiones temporales	<u>-</u>
	<u>8.989.443</u>

- (1) Corresponde principalmente a los saldos mantenidos en cuentas corrientes en: i) Citibank (Sucursal Ecuador) por US\$3,462,785 ii) Banco de Guayaquil por US\$5,479,704, iii) Citibank N.A. (EE.UU) por US\$3,059. En el transcurso del período 2012 de cerraron las cuentas de Banco de la Producción S.A. PRODUBANCO.

DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

	<u>2012</u>
Distribuidores nacionales (1)	15.074.363
Autoservicios y supermercados	9.571.988
Otros	3.524.122
	<u>28.170.474</u>
(-)Provisión por deterioro (2)	<u>(1.808.728)</u>
	<u>26.361.746</u>

- (1) Incluyen principalmente distribuidores de la división de productos para el cuidado personal y alimentos.
- (2) La provisión por deterioro comprende valores vencidos cuya recuperación de cartera se ejecuta mediante acciones legales.

Unilever Andina Ecuador S.A.

Km. 25 vía a Daule

Teléfono 593-4-2417025 / 2267070 – Fax 593-4-2267050 – Casilla 09-01-4380

Guayaquil, - Ecuador



INVENTARIOS

	<u>2012</u>
Materias Primas	3.380.727
Repuestos y accesorios	2.191.304
Productos en proceso	1.332.818
Productos terminados	12.506.857
Importaciones en tránsito	113.775
Provisión inventarios	-473.904
	<hr/> <hr/> 19.051.577 <hr/> <hr/>

- (1) Incluyen principalmente: i) US\$1,366,126 (2011: US\$1,271,560) que corresponden a repuestos y otros materiales de ingeniería utilizados en las plantas; y, ii) US\$765,731 (2011: USD\$891,451) que corresponden a material de empaque.

ACTIVOS FIJOS

	Costo histórico	Depreciación acumulada	Provisión activos fijos	Valor en libros
Terreno	3.432.571	-	-	3.432.571
Edificio	18.620.216	(6.778.714)	(1.163.079)	10.678.423
Muebles Equipos	46.065.950	(23.822.464)	(1.508.634)	20.734.852
Moldes	478.009	(478.009)	-	-
Muebles y Enseres	1.018.889	(772.458)	-	246.431
Cabinets	24.247.295	(10.641.960)	-	13.605.335
Equipos Computación	752.795	(560.688)	-	192.107
Vehiculos	667.288	(630.029)	-	37.259
Inmovilizados	5.698.012	(1.475.202)	-	4.222.811
Mejoras	2.002.895	(1.268.083)	-	734.812
Obras en Curso	16.509.683	-	-	16.509.683
Total	119.493.603	(46.427.606)	(2.671.713)	70.394.284

Unilever Andina Ecuador S.A.

Km. 25 vía a Daule
Teléfono 593-4-2417025 / 2267070 – Fax 593-4-2267050 – Casilla 09-01-4380
Guayaquil, - Ecuador



Durante el año 2012 se efectuaron inversiones (WIP), en proyecto por ampliación de Centro de distribución de helados por \$8,092,076, proyecto máster plan incremento de capacidad productiva del proceso de helados por \$1,913,874, adquisiciones de congeladores (cabinets) por US\$5,865,425 y compras varias de maquinarias y equipos.

OBLIGACIONES BANCARIAS

Al cierre del año 2012 la Cía mantiene un préstamo con el Citibank Londres por \$15,000,000 incurrido a finales de ese año para la adquisición de activos productivos. El pago de intereses por esa obligación son mensuales y la cancelación del capital al vencimiento de la obligación.

PROVEEDORES

	<u>2012</u>
Proveedores Locales	22.025.175
Proveedores del Exterior	<u>3.304.124</u>
	<u>25.329.299</u>

Los saldos de proveedores locales y del exterior corresponden principalmente a la adquisición de materias primas, semielaborados y productos terminados destinados para la transformación y comercialización en el mercado local.

OTROS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2012</u>
Bonificaciones a Distribuidores	2.215.652
Fletes	297.439
Otros Pasivos Acumulados (1)	7.139.475
	<u>9.652.567</u>

(1) Corresponde principalmente a provisiones de bienes y servicios recibidos durante el período por US\$4,271,820, sobre los cuales no se recibieron facturas al cierre de los estados financieros.

Unilever Andina Ecuador S.A.

Km. 25 vía a Daule

Teléfono 593-4-2417025 / 2267070 – Fax 593-4-2267050 – Casilla 09-01-4380

Guayaquil, - Ecuador



SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

2012

Documentos y cuentas por cobrar

Unilever Andina (Venezuela) S.A. (1)	2.112.784
Unilever Andina (Colombia) S.A.	17.576
Unilever Centroamerica (El Salvador)	<u>16.734</u>
	<u>2.147.095</u>

Documentos y cuentas por pagar

Unilever Andina (Mexico) S.A. (2)	403.327
Unilever Andina (Colombia) S.A. (2)	3.939.353
Unilever Andina (Argentina) S.A.	806.379
IGL Brazil S.A.	-
Unilever Andina Bolivia	3.843
Unilever Perú	237.745
Unilever Brazil Ltda.	-
Unilever Brasil Indl Ltda.	571.601
Unilever de Centro America	0
Unilever Andina (Chile) S.A.	0
Conopco, Inc. USA	0
Unilever Andina Venezuela	-
Unilever N.V. (3)	10.054
Unilever ASCC AG	648.747
Otros	<u>12.541</u>
	<u>6.633.590</u>

- (1) Corresponde a valores pendientes de cobro por exportaciones de helados
- (2) Incluyen principalmente importaciones de productos terminados correspondientes a la división HPF (Home Personal Care & Foods).
- (3) Corresponde a valores por recobro de servicios de expatriados.

Unilever Andina Ecuador S.A.

Km. 25 vía a Daule

Teléfono 593-4-2417025 / 2267070 – Fax 593-4-2267050 – Casilla 09-01-4380

Guayaquil, - Ecuador



IMPUESTO A LA RENTA

	<u>2012</u>
Impuesto a la renta corriente:	7.591.112
Reversión por impuesto a la renta diferido (1)	-1.368.671
	<u>6.222.441</u>

- (1) Originado principalmente en las diferencias entre el costo atribuido a través de revaluaciones a las propiedades, planta y equipo en la fecha de transición, enero 1 del 2010 y el costo de estos activos bajo bases tributarias.
En base a la normativa vigente a partir del año 2013, el gasto de depreciación del valor del revalúo de los activos fijos, es deducible, razón por la cual se reversó parte del pasivo por impuesto a la renta diferido relacionado a estos conceptos.

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

	<u>2.012</u>
Utilidad del año antes de participación laboral e impuesto a la renta del año	28.453.094
Menos participación a los trabajadores de las utilidades	-4.267.963
Utilidad antes del impuesto a la renta	24.185.131
Menos ingresos excentos (1)	-90.000
Más gastos no deducibles (2)	10.043.931
Menos otras deducciones / Beneficios Tributarios	-1.134.227
Base Imponible	33.004.835
Tasa Impositiva (3)	23%
Impuesto a la renta causado-corriente	7.591.112

- (1) Corresponde a la utilidad en venta de dos edificios
- (2) Incluyen provisiones y pagos que no cumplen con los requisitos de deducibilidad.
- (3) De acuerdo a las normas tributarias vigentes se establece el 23% como tasa impositiva para el período 2012.

Unilever Andina Ecuador S.A.

Km. 25 vía a Daule
Teléfono 593-4-2417025 / 2267070 – Fax 593-4-2267050 – Casilla 09-01-4380
Guayaquil, - Ecuador



OBLIGACIONES SOCIALES DE LARGO PLAZO

Al 31 de
diciembre del
2012

Tasa de descuento libre de inflación	4%
Futuro incremento salarial	2%
Futuro incremento de pensiones	2%
Tasa de mortalidad e invalidez(1)	TM IESS 2002
Tasa de rotación	4,9%
Antigüedad para jubilación (hombres y mujeres)	25 años

- (1) Corresponden a las Tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Cía comprende 10,007,113 acciones ordinarias de valor nominal \$1.00 cada una.

DIVIDENDOS PAGADOS

Durante el año 2012, se decretaron dividendos sobre las utilidades del ejercicio 2011 por US\$17,528,604, los cuales fueron previamente aprobados por la Junta Generales de Accionistas celebrada el 30 de abril del 2012

Israel Andrade Z.
Contador

Gilberto Salazar G.
Gerente Financiero

Unilever Andina Ecuador S.A.

Km. 25 vía a Daule

Teléfono 593-4-2417025 / 2267070 – Fax 593-4-2267050 – Casilla 09-01-4380

Guayaquil, - Ecuador