



Unilever Andina Ecuador S.A.
Matriz: Km. 25 Vía Daule
Casilla 09-01-4380

Planta Antártida
Km. 22,5 Vía Daule
Casilla 9100
Guayaquil – Ecuador

PBX: 593-4-5002900-5003030-2593000
Cel. Claro. 0999423017/Cel.Movistar 0999855931

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE 2013

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Composición:

	<u>2013</u>
Efectivo en caja	42.538
Bancos (1)	<u>19.706.237</u>
	<u>19.748.775</u>

- (1) Incluye principalmente los saldos mantenidos en cuentas corrientes en: i) Citibank (Sucursal Ecuador) por US\$10,230,959 (2012: US\$3,462,785), ii) Banco de Guayaquil por US\$9,089,972 (2012: US\$5,479,704), iii) Citibank N.A. (EE.UU) por US\$900,181 (2012: US\$3,059).

CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Composición

	Saldo por cobrar
	2013
Distribuidores nacionales (1)	13.363.298
Autoservicios y supermercados	10.232.674
Otros	6.573.352
	<u>30.169.324</u>
(-)Provisión por deterioro (2)	<u>(1.967.974)</u>
	<u>28.201.350</u>



Unilever Andina Ecuador S.A.
Matriz: Km. 25 Vía Daule
Casilla 09-01-4380

Planta Antártida
Km. 22,5 Vía Daule
Casilla 9100
Guayaquil – Ecuador

PBX: 593-4-5002900-5003030-2593000
Cel. Claro. 0999423017/Cel.Movistar 0999855931

- (1) Incluyen principalmente la división de HPF (Home Personal Care & Foods) la cual representa el 73% de las cuentas por cobrar.
- (2) La provisión por deterioro comprende valores vencidos cuya recuperación de cartera se ejecuta mediante acciones legales.

INVENTARIOS

Composición:

	2013
Materias primas	3.029.526
Repuestos y accesorios (1)	2.492.578
Productos en proceso	964.164
Productos terminados	11.013.647
Importaciones en tránsito	138.362
Provisión por obsolescencia inventarios	(637.198)
	<u>17.001.080</u>

- 1) Incluyen principalmente: i) US\$1,554,931 (2012: US\$1,366,126) que corresponden a repuestos y otros materiales de ingeniería utilizados en las plantas; y, ii) US\$846,706 (2012: US\$765,731) que corresponden a material de empaque.

Al 31 de diciembre del 2013 existen restricciones sobre productos terminados y materias primas importadas, que no constituyeron impactos en la Compañía para el 2013



Unilever Andina Ecuador S.A.
Matriz: Km. 25 Vía Daule
Casilla 09-01-4380

Planta Antártida
Km. 22,5 Vía Daule
Casilla 9100
Guayaquil – Ecuador

PBX: 593-4-5002900-5003030-2593000
Cel. Claro. 0999423017/Cel. Movistar 0999855931

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

	Costo histórico	Depreciación acumulada	Provisión activos fijos	Valor en libros
Terreno	3.540.944	-	-	3.540.944
Edificio	21.025.495	(7.314.870)	(1.163.079)	12.547.546
Muebles Equipos	49.445.715	(26.827.901)	(1.799.299)	20.818.514
Moldes	478.009	(478.009)	-	-
Muebles y Enseres	1.088.803	(814.087)	-	274.716
Cabinets	31.355.978	(12.750.410)	-	18.605.568
Equipos Computación	780.549	(707.367)	-	73.183
Vehículos	694.664	(648.603)	-	46.061
Inmovilizados	6.879.145	(2.043.037)	-	4.836.108
Mejoras	2.002.895	(1.329.828)	-	673.067
Obras en Curso	20.159.409	-	-	20.159.409
Total	137.451.606	(52.914.113)	(2.962.378)	81.575.115

Durante el año 2013 se efectuaron principalmente compras de: i) maquinarias y equipos por US\$2,581,897 (2012: US\$2,497,486) para la línea ICE (helados), US\$338,141 (2012: US\$3,321,269) para la línea de detergentes, US\$107,658 (2012: US\$153,573) para la línea de Margarinas; ii) congeladores (cabinets) por US\$7,153,729 (2012: US\$4,387,000) y, iii) readecuaciones en el área de envasado de la línea Versaline, ampliaciones de de oficinas administrativas y reforzamiento estructural del edificio de la planta por US\$3,867,456 (US\$783,000).

Durante el año 2013 se efectuaron inversiones (WIP), en proyecto por ampliación de Centro de distribución de helados por \$6,476,258 (2012: US\$8,092,076) proyecto máster plan incremento de capacidad productiva del proceso de helados por US\$5,768,231 (2012: US\$1,913,874) adquisiciones de congeladores (cabinets) por US\$1,177,998 (2012: US\$ 5,865,425) y compras varias de maquinarias y equipos.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 no existen gravámenes ni restricciones sobre propiedades, plantas y equipos.



Unilever Andina Ecuador S.A.
Matriz: Km. 25 Vía Daule
Casilla 09-01-4380

Planta Antártida
Km. 22,5 Vía Daule
Casilla 9100
Guayaquil – Ecuador

PBX: 593-4-5002900-5003030-2593000
Cel. Claro. 0999423017/Cel. Movistar 0999855931

OBLIGACIONES FINANCIERAS

El saldo por obligaciones financieras al 31 de diciembre del 2013, corresponde a préstamo con el Citibank Londres por US\$15,000,000 renovado a finales del periodo para la adquisición de activos productivos con vencimiento al 31 de enero del 2015. Los intereses de esta obligación oscilan entre el 2% y el 3% anual con vencimientos mensuales hasta el 31 de diciembre del 2014.

PROVEEDORES

Composición:

	<u>2013</u>
Proveedores locales	28.913.044
Proveedores del exterior	6.662.906
	<u>35.575.950</u>

OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	<u>2013</u>
Bonificaciones a distribuidores	1.943.164
Fletes	23.073
Otros pasivos acumulados (1)	10.506.129
	<u>12.472.366</u>

- (1) Corresponde principalmente a provisiones de bienes y servicios recibidos durante el período por US\$7,106,593 (diciembre del 2012: US\$4,271,820), sobre los cuales no se recibieron facturas al cierre de los estados financieros.



Unilever Andina Ecuador S.A.
Matriz: Km. 25 Via Daule
Casilla 09-01-4380

Planta Antártida
Km. 22,5 Via Daule
Casilla 9100
Guayaquil – Ecuador

PBX: 593-4-5002900-5003030-2593000
Cel. Claro. 0999423017/Cel. Movistar 0999855931

SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

	2013
Activo corriente - cuentas por cobrar	
Unilever Andina (Venezuela) S.A. (1)	3.526.749
Unilever Andina (Colombia) S.A. (4)	3.142.738
Unilever Centroamerica (El Salvador)	61.750
	<u>6.731.238</u>
Pasivo corriente - cuentas por pagar	
Unilever Andina (Mexico) S.A. (2)	-
Unilever Andina (Colombia) S.A. (2)	3.624.893
Unilever N.V. (3)	397.441
Unilever Brasil Indl Ltda.	-
Unilever Andina (Argentina) S.A.	-
Unilever de Centro America	15.989
Unilever Perú	292.127
Unilever ASCC AG (2)	974.684
Unilever Andina Bolivia	2.013
Unilever Supply Chain Company	27.511
Unilever Regional Services Panamá	31.223
Otros	-
	<u>5.365.881</u>

- (1) Corresponde a valores pendientes de cobro por ventas de helados. La fecha y condiciones para la realización de las cuentas por cobrar comerciales que la Compañía posee con su vinculada en Venezuela dependen totalmente de las autorizaciones que debe dar el gobierno Venezolano a través de la Comisión de Administración de Divisas (CADIVI).
- (2)
- (3) Incluyen principalmente importaciones de productos terminados correspondientes a la división HPF (Home Personal Care & Foods) pendientes de pago.
- (4) Corresponde a valores por recobro de servicios de expatriados.
- (5) Corresponde a valores pendientes de cobro por venta de detergentes.



Unilever Andina Ecuador S.A.
Matriz: Km. 25 Vía Daule
Casilla 09-01-4380

Planta Antártida
Km. 22,5 Vía Daule
Casilla 9100
Guayaquil – Ecuador

PBX: 593-4-5002900-5003030-2593000
Cel. Claro. 0999423017/Cel.Movistar 0999855931

Impuesto a la renta -

La composición del impuesto a la renta registrado en el resultado es el siguiente:

	<u>2013</u>
Impuesto a la renta corriente:	9.722.471
Impuesto a la renta diferido (1):	2.507.745
	<hr/>
	<u>12.230.216</u>

En el 2013 luego de nuevos análisis de nuestros asesores tributarios, la administración, considerando el escenario actual no ha considerado la depreciación de revaluación como deducible y en consecuencia volvió a constituir la provisión de impuesto a la renta diferido pasivo correspondiente.

Conciliación tributaria

	<u>2013</u>
Utilidad del año antes de participación laboral e impuesto a la renta del año	34.958.118
Menos-Participación a los trabajadores en las utilidades	<u>(5.243.718)</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta	29.714.400
Menos-Ingresos exentos	
Más-Gastos no deducibles (1)	15.337.576
Menos - Otras deducciones	
Beneficios tributarios	<u>(858.925)</u>
Base imponible	<u>44.193.052</u>
Tasa impositiva (2)	<u>22%</u>
Impuesto a la renta causado - corriente	<u>9.722.471</u>



Unilever Andina Ecuador S.A.
Matriz: Km. 25 Vía Daule
Casilla 09-01-4380

Planta Antártida
Km. 22,5 Vía Daule
Casilla 9100
Guayaquil – Ecuador

PBX: 593-4-5002900-5003030-2593000
Cel. Claro. 0999423017/Cel.Movistar 0999855931

- (1) En el año 2013 la Compañía decidió considerar como gasto no deducible principalmente el gasto por depreciación de activos fijos revaluados, contingencias de juicios tributarios, entre otros.
- (2) Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% (2012:23%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% (2012: 13%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

OBLIGACIONES SOCIALES

Beneficios sociales de corto plazo

Los movimientos de la provisión por beneficios sociales de corto plazo es la siguiente:

	<u>Participación</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>
Saldos al inicio	4.267.964	4.506.936	8.774.900
Incrementos	5.243.718	21.826.802	27.070.520
Pagos	<u>(4.267.964)</u>	<u>(22.650.342)</u>	<u>(26.918.306)</u>
Saldo al final	<u>5.243.718</u>	<u>3.683.395</u>	<u>8.927.113</u>

- (1) Incluye provisiones de vacaciones, décimo cuarto y tercer sueldo.

Beneficios sociales a largo plazo

Jubilación patronal

El saldo de la provisión para jubilación patronal al 31 de diciembre del 2013 y 2012, corresponden al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores que al 31 de diciembre del 2013 y 2012 se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Desahucio

Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador. El empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.



Unilever Andina Ecuador S.A.
Matriz: Km. 25 Via Daule
Casilla 09-01-4380

Planta Antártida
Km. 22,5 Via Daule
Casilla 9100
Guayaquil - Ecuador

PBX: 593-4-5002900-5003030-2593000
Cel. Claro. 0999423017/Cel.Movistar 0999855931

Las principales hipótesis actuariales usadas fueron:

	Al 31 de diciembre del 2013
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

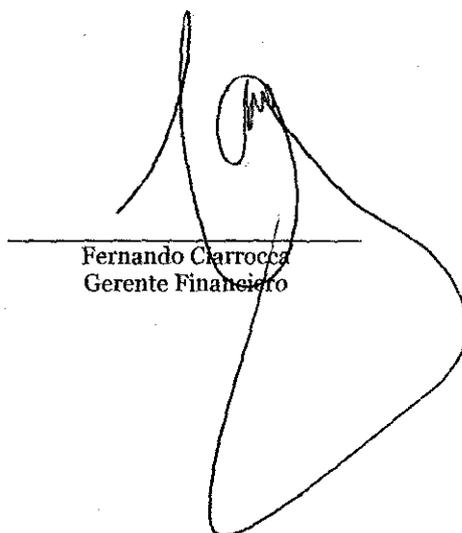
(1) Corresponden a las Tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

CAPITAL SOCIAL

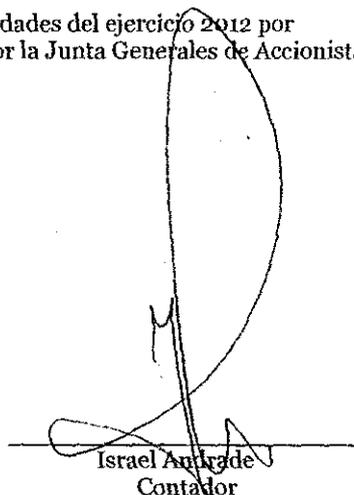
El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2013 y 2012 comprende 10,007,113 acciones ordinarias de valor nominal US\$1 cada una.

DIVIDENDOS PAGADOS

Durante el año 2013, se declararon dividendos sobre las utilidades del ejercicio 2012 por US\$17,962,689, los cuales fueron previamente aprobados por la Junta Generales de Accionistas celebrada el 15 de abril del 2013.



Fernando Clarrocca
Gerente Financiero



Israel Antigua
Contador