



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. 099423017/Cel.Movistar 099855931

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE 2014

### EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Composición:

	<u>2014</u>
Efectivo y Equivalente de Efectivo	15.322.834
	<u>15.322.834</u>

- (1) Incluye principalmente los saldos mantenidos en cuentas corrientes en: i) Citibank (Sucursal Ecuador) por US\$623,957 (2013: US\$10,230,959), ii) Banco de Guayaquil por US\$14,604,555 (2013: US\$9,089,972)

### CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Composición

	<u>Saldo por cobrar</u>
	<u>2014</u>
Distribuidores nacionales	18.074.406
Autoservicios y supermercados	12.839.400
Otros	10.133.953
	<u>41.047.759</u>
(-)Provisión por deterioro (2)	<u>(3.582.594)</u>
	<u>37.465.165</u> (1).

- (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.



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. 099423017/Cel.Movistar 099855931

## INVENTARIOS

### Composición:

	<u>2014</u>
<i>Materias primas</i>	4.421.272
Repuestos y accesorios	1.101.800
Productos en proceso	995.623
Productos terminados	16.919.349
Importaciones en tránsito	536
Provisión por obsolescencia inventarios	<u>(934.774)</u>
	<u><u>22.503.806</u></u>

Incluyen principalmente: i) US\$16,919,349 (2013 US\$11,013,047) que corresponden a productos terminados ; y, ii) US\$4,421,272 (2013: US\$3,029,526) que corresponden a material prima.



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. 099423017/Cel.Movistar 099855931

## PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

	<b>Costo Historico</b>	<b>Depreciación Acumulada</b>	<b>Provisión Activos Fijos</b>	<b>Valor en libros</b>
<b>Terreno</b>	4.214.603	-	-	4.214.603
<b>Edificio</b>	27.840.003	(8.105.424)	(1.163.079)	18.571.500
<b>Muebles Equipos</b>	53.545.442	(29.010.162)	(1.754.955)	22.780.325
<b>Moldes</b>	138.573	(138.573)	-	-
<b>Muebles y Enseres</b>	1.446.805	(858.589)	-	588.216
<b>Cabinets</b>	37.618.926	(13.955.991)	-	23.662.935
<b>Equipos Computación</b>	1.093.286	(884.133)	-	209.153
<b>Vehiculos</b>	716.654	(641.375)	-	75.279
<b>Inmovilizados</b>	11.733.942	(3.702.594)	-	8.031.348
<b>Mejoras</b>	2.002.895	(1.376.136)	-	626.759
<b>Obras en Curso</b>	12.868.991	-	-	12.868.991
<b>Total</b>	<b>153.220.120</b>	<b>(58.672.977)</b>	<b>(2.918.034)</b>	<b>91.629.109</b>

Al 31 de Diciembre de 2014, la Compañía mantiene proyectos en curso, siendo los más importante: i) Aumento de la capacidad productiva del proceso de Helados (\$6,073,008.-); ii) Nuevos moldes para envasar Margarinas de 250 y 500 gramos (\$1,246,360.-) ; iii) Equipos de venta de helados – Congeladores (\$971,205.-) y; iv) Nueva línea de envasado de Detergentes para formatos de 200gr y 400gr (\$577,524.-).

## OBLIGACIONES FINANCIERAS

El saldo por obligaciones financieras al 31 de diciembre del 2014, 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 Marzo del 2015, los intereses de esta obligación están calculados con tasa anual de interés Libor más el 2%.



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. 099423017/Cel.Movistar 099855931

## PROVEEDORES

	<u>2014</u>
Proveedores locales	31.289.112
Proveedores del exterior	<u>14.997.965</u>
	<u><u>46.287.077</u></u>

## OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2014</u>
Provision Bienesy Servicios	9.161.943
Provision Servicios Publicitarios	1.763.615
Otros pasivos acumulados	<u>998.657</u>
	<u><u>11.924.215</u></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. 099423017/Cel.Movistar 099855931

## SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

	<u>2014</u>
Activo Corriente-Cuentas por Cobrar	
Unilever Andina Colombia Limitada	55.044
Unilever Andina Venezuela S.A.	3.552.571
Unilever ASCC AG	8.300
Unilever de Centro America, S.A. - SV	44.414
	<u>3.660.330</u> (1).
Pasivo Corriente-Cuentas por Pagar	
Unilever Andina Colombia Limitada	-1.143.292
Unilever Andina Peru S.A.	-473.351
Unilever ASCC AG	-8.233.152 (2).
Unilever Business and Marketing Support AG	-355.042
Unilever de Argentina S.A.	2.486
Unilever de Centroamerica, S.A. - HN	-15.959
Unilever de Mexico, S. de R.L. de C.V.	-64.422
Unilever Europe IT Services	-19.825
Unilever N.V.	-112.952
Unilever U.K. Centrai Resources Limited	-12.779
Unilever Regional Services Panama S.A.	-61.241
	<u>-10.489.529</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) Incluyen principalmente importaciones de productos terminados correspondientes a la división HPF (Home Personal Care & Foods) pendientes de pago.



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. 099423017/Cel.Movistar 099855931

### Impuesto a la renta -

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

	<u>2014</u>
Impuesto a la renta corriente:	10.117.665
Impuesto a la renta diferido (1):	206.112
	<hr style="border-top: 1px solid black;"/>
	<u>10.323.777</u>

### Conciliación tributaria

		<u>2014</u>
Utilidad neta	US\$	46.952.535
Impuesto a la renta		<u>(10.117.665)</u>
		36.834.871
	US\$	<hr style="border-top: 1px solid black;"/>
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>36.834.871</u>
Impuesto que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta		8.103.672
Incremento (reducción) resultante de:		
Gastos no deducibles		2.380.547
Deducciones especiales derivadas del COPCI		(366.554)
Efecto Impuesto Diferido		206.112
		<hr style="border-top: 1px solid black;"/>
	US\$	<u>10.323.776</u>

El Impuesto a la Renta corriente se calcula sobre el 22% de la utilidad gravable, la cual está conformada por la utilidad contable de la compañía, deduciendo un valor por Participación de



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. 099423017/Cel.Movistar 099855931

Trabajadores y considerando los efectos de conciliación tributaria. Los gastos no deducibles de la Compañía que componen la conciliación tributaria de la compañía se componen principalmente de provisiones por Juicios Tributarios y gasto por depreciación de reevalúo en activos fijos

## OBLIGACIONES SOCIALES

### Beneficios sociales de corto plazo

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

	Participación laboral	Otros beneficios	Total
	2014	2014	2014
Saldos al inicio	5.243.718	3.683.395	8.927.113
Incrementos	6.370.403	(8.702.751)	(2.332.348)
Pagos	(5.243.718)	9.594.675	4.350.957
Saldo al final	<u>6.370.403</u>	<u>4.575.320</u>	<u>10.945.723</u>

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

### Beneficios sociales a largo plazo

#### Provision Jubilación patronal v Desahucio

El saldo de la provisión para jubilación patronal al 31 de diciembre del 2014 es de USD 3,056,338 valor para todos los trabajadores que al 31 de diciembre del 2014 se encontraban prestando servicios para la Compañía.



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. 099423017/Cel.Movistar 099855931

Las principales hipótesis actuariales usadas fueron:

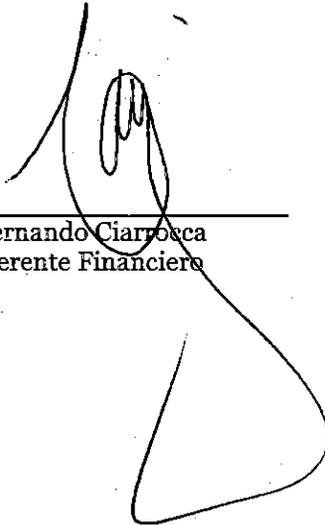
	Al 31 de diciembre del 2014
Tasa de descuento libre de inflación	4%
Futuro incremento salarial	2%
Futuro incremento de pensiones	2%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TMISS 2002
Tasa de rotación	4,9%
Antigüedad para jubilación (Hombres y mujeres)	25 años de servicio

## CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2014 y 2013 comprende 10,007,113 acciones ordinarias de valor nominal US\$1 cada una.

## DIVIDENDOS PAGADOS

Durante el año 2014, se declararon dividendos sobre las utilidades del ejercicio 2013 por US\$17,484,184, los cuales fueron previamente aprobados por la Junta General de Accionistas celebrada el 28 de abril del 2014.



---

Fernando Ciarrasca  
Gerente Financiero



---

Paola Soto  
Contador