

# **UNGERER DEL ECUADOR S.A.**

## **Estados Financieros**

Al 31 de diciembre de 2012, 31 de diciembre de 2011, 01 de enero de 2011

## **CONTENIDO**

Estados de Situación Financiera Clasificado  
Estados de Resultados Comparativo  
Estado de Cambios en el Patrimonio  
Estados de Flujos de Efectivo Método Directo  
Políticas contables y notas a los Estados Financieros

# UNGERER DEL ECUADOR S.A.

## Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Página 1 de 28

### 1. Estado de Situación Financiera Clasificado al 31 de diciembre del 2010- 2011-2012.

UNGERER DEL ECUADOR S.A.					
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA					
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010-2011-2012					
CÓDIGO	CUENTA	NOTA	Al 1 de Enero del 2011	Al 31 de Diciembre del 2011	Al 31 de Diciembre Del 2012
1	ACTIVO		384.465,05	541.444,56	652.193,09
1.1	ACTIVO CORRIENTE		227.386,59	314.248,90	311.407,07
1.1.01	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	13	531,01	58.036,34	70.601,26
1.1.03	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES	14	103.098,97	154.327,22	181.044,94
1.1.04	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	15	96.048,55	54.769,64	14.955,49
1.1.05	INVENTARIOS	16	21.089,13	40.074,90	35.787,71
1.1.06	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	17	3.620,00	3.620,00	-
1.1.07	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	18	2.998,93	3.420,80	9.017,67
1.2	ACTIVO NO CORRIENTE: PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		157.078,46	227.195,66	340.786,02
1.2.01	NO DEPRECIABLES	19	35.639,48	107.639,48	244.976,68
1.2.03	DEPRECIABLES	20	104.489,06	86.796,64	95.309,34
1.2.05	ACTIVOS INTANGIBLES	21	1.843,13	500,00	500,00
1.2.07	ACTIVO DIFERIDO	22	15.106,79	32.259,54	-
2	PASIVO		(217.250,82)	(358.763,11)	(410.303,58)
2.1	PASIVO CORRIENTE		(52.959,43)	(134.550,62)	(118.287,97)
2.1.01	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	23	(7.691,51)	(94.479,47)	(51.895,45)
2.1.04	PROVISIONES	24	-	(1.957,84)	(2.162,69)
2.1.05	OBLIGACIONES	25	(45.267,92)	(38.113,31)	(64.229,83)
2.2	PASIVOS LARGO PLAZO		(164.291,39)	(224.212,49)	(292.015,61)
2.2.01	PASIVOS FINANCIEROS OBLIGACIONES EMITIDAS A LARGO PLAZO	26	(164.291,39)	(224.212,49)	(292.015,61)
3	PATRIMONIO		(167.214,23)	(182.681,45)	(241.889,51)
3.1	CAPITAL SOCIAL		(43.271,65)	(53.271,65)	(114.781,22)
3.1.01	CAPITAL SUSCRITO	27	(2.000,00)	(2.000,00)	(2.000,00)
3.1.02	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	28	(41.271,65)	(51.271,65)	(112.781,22)
3.2	RESERVAS		(8.718,24)	(8.718,24)	(8.718,24)
3.2.01	RESERVA LEGAL	29	(2.906,08)	(2.906,08)	(2.906,08)
3.2.02	OTRAS RESERVAS	30	(5.812,16)	(5.812,16)	(5.812,16)
3.3	RESULTADOS		(115.224,34)	(120.691,56)	(118.390,05)
3.3.02	RESULTADOS ACUMULADOS	31	(89.075,04)	(114.190,72)	(93.977,27)
3.3.03	RESULTADOS DEL EJERCICIO	32	(26.149,30)	(6.500,84)	(24.412,78)
	<b>TOTAL PASIVO + TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>(384.465,05)</b>	<b>(541.444,56)</b>	<b>(652.193,09)</b>
			-	-	-
	<b>Activo</b>		1.922.325,26	2.707.222,79	3.260.965,44
	<b>Pasivo</b>		(1.086.254,10)	(1.793.815,55)	(2.051.517,90)
	<b>Patrimonio</b>		(836.071,16)	(913.407,24)	(1.209.447,54)

# UNGERER DEL ECUADOR S.A.

## Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Página 2 de 28

### 2. Estado de Resultados por Función al 31 de diciembre del 2012.

UNGERER DEL ECUADOR S.A.					
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO					
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010-2011-2012					
CÓDIGO	CUENTA	NOTA	Al 1 de Enero del 2011	Al 31 de Diciembre del 2011	Al 31 de Diciembre Del 2012
4	INGRESOS		(508.056,53)	(537.748,74)	(650.520,70)
4.1	INGRESOS OPERACIONALES COMERCIO	33	(502.056,53)	(536.536,01)	(641.648,32)
4.5	OTROS INGRESOS	34	(6.000,00)	(1.212,73)	(8.872,38)
5	COSTOS Y GASTOS		481.907,23	531.247,90	626.107,92
5.1.	COSTOS DE VENTAS	35	148.383,49	98.721,24	182.552,34
5,3	GASTOS DE COMERCIALIZACION	36	187.519,42	237.128,89	215.386,08
5,4	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	37	139.727,06	193.981,18	211.935,22
5,5	GASTOS FINANCIEROS	38	6.277,26	1.416,59	16.234,28
	<b>UTILIDAD / PERDIDA DEL EJERCICIO</b>		<b>(26.149,30)</b>	<b>(6.500,84)</b>	<b>(24.412,78)</b>
	<b>15% TRABAJADORES</b>				
	<b>IMPUESTO A LA RENTA</b>				
	<b>UTILIDAD / PERDIDA DEL EJERCICIO NETA</b>		<b>(26.149,30)</b>	<b>(6.500,84)</b>	<b>(24.412,78)</b>

# UNGERER DEL ECUADOR S.A.

## Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Página 3 de 28

### 3. Estado de flujos de efectivo por el período terminado al 31 de diciembre del 2012.

UNGERER DEL ECUADOR S.A. ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011		AÑO 2011	AÑO 2012
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>			
<b>Clases de cobros</b>			
Cobranza a clientes	484.307,76	614.930,60	
Cobro intereses	-	-	
Otros cobros de operación	40.246,39	42.391,14	
<b>Clases de pagos</b>			
Pago a proveedores	(29.205,65)	(196.236,49)	
Pago de remuneraciones y beneficios sociales	(158.731,41)	(200.967,34)	
Pago de tributos	(16.791,11)	(6.151,15)	
Pago de intereses	(22.522,31)	-	
Pagos servicios de operación	(72.484,77)	(52.786,12)	
Otros pagos de operación	(159.519,07)	(162.065,59)	
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>65.299,83</b>	<b>39.115,05</b>	
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>			
Prestamos otorgados	-	-	
Venta de activos fijos	-	-	
Aumento de inversión acciones	-	500,00	
Compra de activos fijos	(75.181,67)	(171.924,62)	
Anticipos a terceros	(200,00)	200,00	
<b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>	<b>(75.381,67)</b>	<b>(171.224,62)</b>	
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>			
Sobregiro bancario	-	-	
Pago prestamos	(76.677,81)	(18.148,89)	
Ingreso por prestamo	145.249,85	162.823,38	
Otros	(984,87)	-	
<b>Efectivo (usado en) proveniente de actividades de financiamiento</b>	<b>67.587,17</b>	<b>144.674,49</b>	
<b>AUMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO</b>	<b>57.505,33</b>	<b>12.564,92</b>	
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL COMIENZO DEL AÑO</b>	<b>531,01</b>	<b>58.036,34</b>	
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FIN DEL AÑO</b>	<b>58.036,34</b>	<b>70.601,26</b>	

# UNGERER DEL ECUADOR S.A.

## Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Página 4 de 28

UNGERER DEL ECUADOR S.A.			
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL			
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES			
DE OPERACIÓN			
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>	6.500,84	24.412,78	
<b>Ajustes a la utilidad neta:</b>	<b>23.831,93</b>	<b>17.012,76</b>	
Depreciación	20.874,09	16.807,91	
Amortización de cuentas incobrables	1.000,00	-	
Pérdida (ganancia) por VRN y deterioro		-	
Por provisiones	1.957,84	204,85	
Por beneficios empleados	-	-	
Por impuestos diferidos		-	
Impuesto a la renta	-	-	
Otros	-	-	
<b>Disminución (aumento) en activos:</b>	<b>(50.816,40)</b>	<b>7.445,76</b>	
Cuentas por cobrar comerciales	(52.228,25)	(26.717,72)	
Otras cuenta por cobrar	36.629,11	(9.673,19)	
Compra Inventarios	(18.985,77)	4.287,19	
Gastos pagados por anticipado		3.620,00	
Otros activos	(16.231,49)	35.929,48	
<b>Aumento (disminución) en pasivos:</b>	<b>85.783,46</b>	<b>(9.756,25)</b>	
Cuentas por pagar comerciales	86.787,96	(42.584,02)	
Otras cuentas por pagar	-	-	
Anticipos clientes		-	
Otras pasivos	(1.004,50)	32.827,77	
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>65.299,83</b>	<b>39.115,05</b>	

# UNGERER DEL ECUADOR S.A.

## Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Página 5 de 28

### 4. Conciliación del Patrimonio neto al 31 de diciembre del 2011

Para efectos comparativos la compañía opto por revelar los efectos de la conversión de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) tomando como referencia el párrafo 35.12.

UNGERER DEL ECUADOR S.A.								
CONCILIACION PATRIMONIAL								
EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS		DEL EJERCIO	TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
<b>SALDO FINAL DEL PERIODO DE TRANSICION EN NEC 31/12/2011</b>	(2.000,00)	(5127165)	(2.906,08)	(5.812,16)	(77.536,83)		(9.95125)	-149477,97
<b>DETALLE AJUSTES POR NIIF:</b>								
INVENTARIOS						0		0
ACTIVOS FIJOS						-36653,8918	3.450,41	-33203,47782
INTANGIBLES						0		0
CONTINGENTES						0		0
INSTRUMENTOS FINANCIEROS						0		0
INCOBRABLES						0		0
BENEFICIOS A EMPLEADOS						0		0
INGRESOS						0		0
DIFERIDOS						0		0
<b>SALDO FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN EN NIIF 31/12/2011</b>	-2000	-5127165	-2906,08	-5812,16	-77536,83	-36653,8918	-6500,836639	-182681,4478

# UNGERER DEL ECUADOR S.A.

## Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Página 6 de 28

### Estado de Cambios en el Patrimonio.

En cumplimiento del párrafo 6.1 la entidad presenta el estado de cambios en el patrimonio que revela el resultado del periodo sobre el que se informa de una entidad, las partidas de ingresos y gastos reconocidas en otro resultado integral para el periodo, los efectos de los cambios en políticas contables y las correcciones de errores reconocidos en el periodo.

**UNGERER DEL ECUADOR S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS		DEL EJERCIO	TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
<b>SALDO INICIAL DEL PERIODO 01/01/2012</b>	2.000,00	5127165	2.906,08	5.812,16	84.037,67	36.653,89		122.681,45
<b>CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:</b>								
Aumento (disminución) de capital social								
Aportes para futuras capitalizaciones								-
Prima por emisión primaria de acciones								-
Dividendos								-
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales								-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)							24.412,78	24.412,78
Otros cambios (detallar)							34.795,28	34.795,28
Participación trabajadores								-
Impuesto a la renta								-
Salario Digno								-
								-
<b>SALDO INICIAL DEL PERIODO 31/12/2012</b>	2.000,00	5127165	2.906,08	5.812,16	84.037,67	36.653,89	59.208,06	241889,50

**5. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA QUE REPORTA.**

**Nombre de la entidad:**

Ungerer del Ecuador S.A.

**RUC de la entidad:**

1791410645001

**Domicilio de la entidad**

E N67-38 y Aceitunos

**Objeto social:**

Producción y Comercialización de Insumos para la Agricultura

**Forma legal de la entidad**

Sociedad Anónima

**País de incorporación**

Ecuador

**6. RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS.**

La administración de la compañía, es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES (NIIF para las PYMES). La presentación razonable requiere la representación fiel de los efectos de las transacciones, otros sucesos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos. Esta responsabilidad incluye la selección y aplicación de las políticas contables en la preparación de los estados financieros.

A diferencia de las políticas contables, las cuales se definen como estándares o criterios; la administración se responsabilizará por las estimaciones contables representadas en cálculos aritméticos o proyecciones financieras, que se derivarán de la aplicación de una o varias políticas contables. Además de lo anterior, como complemento a las políticas y estimaciones contables, la administración se responsabilizará por diseñar, implementar y mantener un control interno apropiado, que conduzca hacia la preparación razonable de los estados financieros, eliminando así el registro de transacciones erróneas de importancia relativa, como fraudes o errores.

**6.1. Bases de presentación.**

Los presentes estados financieros de la compañía, por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2012, fueron presentados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES (NIIF para las PYMES) y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Estos estados financieros según las exigencias estatutarias se someten a la aprobación de la junta de directiva de la compañía, la información contenida en estos estados financieros es responsabilidad del Directorio de la Compañía.

## **6.2. Responsabilidad y estimaciones de la administración**

La información contenida en los estados financieros finales es responsabilidad de la Administración de la compañía, quienes manifiestan y expresan que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES (NIIF para las PYMES), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

Las políticas de contabilidad que siguen a continuación de la Compañías están de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES (NIIF para las PYMES), las cuales requieren que se efectúe ciertas estimaciones y se utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente.

## **6.3. Nuevas normas e interpretaciones emitidas no vigentes**

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), espera proponer modificaciones a la NIIF para las PYMES, en el que publicará un proyecto de norma cada tres años aproximadamente. De acuerdo a la emisión de nuevas normas o modificaciones, la entidad deberá estar informada para su oportuna aplicación.

## **6.4. Moneda funcional y de presentación.**

Las cifras incluidas en estos estados financieros y sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

## **6.5. Segmentos operacionales.**

La sociedad opera con un segmento único.

## **6.6. Clasificación de saldo en corrientes y no corrientes.**

En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

## **7. CUMPLIMIENTO DE LA NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF PARA LAS PYMES)**

La Compañía en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010, que resuelve Expedir el "Reglamento para la aplicación de las NIIF Completas y las NIIF para las PYMES, para las compañías sujetas al control y vigilancia de las Superintendencia de Compañías", que el Artículo TERCERO dispone: está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES a partir del 1 de enero de 2012.

Con estos antecedentes la compañía, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad -NEC- a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, (NIIF para las PYMES), con el período de transición que comprende desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a partir del 1 de enero de 2012 como se presenta en las presentes notas, en concordancia con lo estipulado en el Artículo citado anteriormente.

## **7.1 Información Comparativa**

Tomando en cuenta lo que requiere que la entidad revele el párrafo 3.14, esta presentará dentro de un conjunto completo de estados financieros, información comparativa con respecto al periodo comparable anterior para todos los importes monetarios presentados en los estados financieros, así como información comparativa específica de tipo narrativo y descriptivo.

### **8. USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS**

La preparación de estados financieros de acuerdo con lo previsto en la NIIF para las PYMES, 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.

### **9. POLÍTICAS CONTABLES EN LA APLICACIÓN DE LA NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF para las PYMES).**

#### **9.1 Operaciones**

La compañía tiene como objeto principal la Producción y Comercialización de Insumos para la Agricultura

#### **9.2 Políticas Contables significativas**

Hasta el 31 de diciembre del 2012, las políticas contables de la compañía se mantienen de las aplicadas en el año de transición (2011) como lo indica la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008 y se muestran a continuación.

A continuación se revela:

- Las bases de medición utilizada para la elaboración de los estados financieros.
- Las demás políticas contables utilizadas que sean relevantes para la comprensión de los estados financieros.

#### **9.3 Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el International Accounting Standards Board (IASB).

#### **9.4 Bases de preparación**

La información contenida en estos estados financieros consolidados es responsabilidad del Directorio de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

#### **9.5 Efectivo y equivalente al efectivo.**

La Compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo los saldos en caja, caja chica y bancos sin restricciones de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días. En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los sobregiros de existir se clasificarían como préstamos en el

Pasivo Corriente.

### **9.6 Cuentas y Documentos por Cobrar**

La mayoría de los ingresos se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar tienen intereses implícitos.

Se reconocen inicialmente a su valor nominal, debido a que no existen diferencias materiales respecto de su valor razonable.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas comerciales por cobrar 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, pero en el ejercicio que se informa no se reconocen pérdidas por deterioro de cartera ni fue necesario provisionar la cartera vencida.

### **9.7 Propiedad, planta y equipo.**

Las partidas de propiedades y equipo adquiridos de forma separada se reconocen y valoran inicialmente por su costo.

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo serán valoradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

El costo de propiedades y equipo incluye todos los costos de adquisición más todos los costos incurridos para la ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento del activo.

La depreciación es calculada en base a la vida útil estimada de las diversas clases de partidas de propiedades y equipo de acuerdo con el método de línea recta. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas. A menos que se revisen debido a cambios específicos en la vida útil estimada, las tasas anuales de depreciación son como sigue:

### **9.8 Deterioro de valor de activos no financieros (Propiedad, Planta y Equipo).**

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la Sección 27 Deterioro del Valor de los Activos.

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades planta y equipo; para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos necesarios para la venta, o el valor de uso; el mayor de los dos.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida

por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

### 9.10 Costos por intereses

Todos los costos por préstamos se reconocen en el estado de resultados del período en el que se incurren.

### 9.11 Préstamos

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de reembolso se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

### 9.12 Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía recibe dinero, bienes o servicios directamente de un acreedor. Estas cuentas son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y los intereses implícitos que generan son reconocidos al final del período en el estado de resultados.

Se reconocen inicialmente a su valor nominal, que es similar a su valor razonable por tener vencimientos en el corto plazo. Después del reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro que pueda generarse en el período.

El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

### 9.13 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

#### 9.13.1 Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

#### 9.13.2 Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado.

Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen. El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 24% para el año 2011; de un 25% para el año 2010 y 25% para el año 2009 (01 de enero de 2010).

### 9.14 Provisiones.

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado; es probable que la Compañía tenga una salida necesaria de recursos para liquidar la obligación; y el importe se puede estimar de manera confiable.

Las provisiones se miden por el valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa antes de impuesto que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos e incertidumbres específicos de la obligación. El incremento en la provisión como motivo del paso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

### 9.15 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se registran al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

#### 9.15.1 Venta de productos

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la transferencia del bien en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos. Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

La Compañía reconoce principalmente ingresos de actividades ordinarias a los generados por la transferencia del servicio cuyo valor justo puede medirse de forma fiable.

#### 9.15.2 Prestación de servicios

Los ingresos provenientes de servicios se reconocen en el estado de resultados.

#### 9.15.3 Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses se reconocen utilizando el método de interés efectivo, en base al tiempo y en referencia al capital pendiente de cobro.

### **9.16 Costos y Gastos**

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

#### **9.16.1 Gastos de Administración y Ventas.**

Los gastos de Administración y Ventas corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de equipos y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

### **9.17 Beneficios a los empleados**

#### **9.17.1 Beneficios sociales**

La Compañía reconoce el gasto por beneficios sociales del personal (décimo tercer y décimo cuarto sueldo) en base al método del devengado.

#### **9.17.2 Beneficios post empleo y otros beneficios a largo plazo**

Las obligaciones que se provisionan aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, consideran estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

El informe del perito en la aplicación de la NIC 19 aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera.

#### **9.17 Capital social.**

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

## **10 POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.**

### **10.1. Riesgo Operacional.**

La Administración de la Compañía es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua. La empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

Para realizar la gestión de riesgos operacionales, inicialmente se realiza una identificación y documentación de los procesos internos, en donde se describen las actividades específicas desarrolladas en cada uno de las cuales incluyen:

Para llevar a cabo esto, el total de procesos fue clasificado por categorías así:

- Control de Activos Fijos y tecnología
- Control de la cartera de clientes
- Administración de Recursos Financieros
- Controles del área operativa y de inventarios.

### **10.2. Riesgo de Mercado**

# UNGERER DEL ECUADOR S.A.

## Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Página 14 de 28

El riesgo de mercado que enfrenta la compañía contempla la variabilidad de las condiciones del mercado en cuanto a precios, tipos de interés y tipos de cambio. En este sentido, una posible fluctuación afectaría las operaciones de la compañía y su posición en el mercado. La compañía para enfrentarlo toma en cuenta analiza las probabilidades de pérdida en una inversión, intenta reducir el ambiente de incertidumbre en cuanto sea posible considerando los posibles escenarios.

### 11. EXCEPCIONES A LA APLICACIÓN RETROACTIVA APLICADAS POR LA COMPAÑÍA.

#### 11.1. Estimaciones

La Sección 35 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según la NIIF para las PYMES, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

Esta exención también se aplicará a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF. La Compañía modificó la estimación de vida útil para ciertos activos, utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores, basada en el análisis de peritos independientes. Dicho cambio reflejan las condiciones de dichos activos a la fecha de transición y en adelante.

### 12. DETALLE DE CALCULO IMPUESTOS DIFERIDO

A continuación se presentan la evolución de la aplicación de las NIIF para las PYMES que aplico la compañía como inicio de transición al periodo 2011, a continuación se muestran los efectos de la aplicación de nuevas políticas contables y ajustes por Impuestos Diferidos que sirvieron de base a la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de la Compañía.

#### **ACTIVOS CORRIENTES:**

### 13. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CÓDIGO	CUENTA	Al 1 de Enero del 2011	Al 31 de Diciembre del 2011	Al 31 de Diciembre Del 2012
1.1.01	EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	531,01	58.036,34	70.601,26
1.1.01.01	CAJA GENERAL	124,00	124,00	-
1,1,01,01,01	CAJA	124,00	-	-
1,1,01,01,03	CAJA CHICA	-	124,00	-
1.1.01.03	BANCOS LOCALES	357,01	57.862,34	70.551,26
1,1,01,03,01	BANCO INTERNACIONAL	130,18	143,80	39,28
1,1,01,03,03	BANCO MMJ/ PROMERICA	45,15	640,17	545,21
1,1,01,03,05	BANCO DEL PICHINCHA	-	17.342,40	(2.778,99)
1,1,01,03,06	BANCO DE GUAYAQUIL	181,68	39.735,97	53.450,12
1,1,01,03,07	CTA AHORROS BG	-	-	639,92
1,1,01,03,08	BANCO PROCREDIT	-	-	18.655,72
1.1.01.05	BANCOS LOCALES AHORROS	50,00	50,00	50,00
1.1.01.05.01	COOPERATIVA 23 DE JULIO	50,00	50,00	50,00

### 14. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES

# UNGERER DEL ECUADOR S.A.

## Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Página 15 de 28

Esta cuenta incluye lo que a continuación detallo:

CÓDIGO	CUENTA	Al 1 de Enero del 2011	Al 31 de Diciembre del 2011	Al 31 de Diciembre Del 2012
1.1.03	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES	103.098,97	154.327,22	181.044,94
1.1.03.07	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	103.098,97	154.327,22	181.044,94
1,1,03,07,01	CUENTAS POR COBRAR CLIENTES SIERRA	27.844,52	46.007,83	76.658,45
1,1,03,07,03	CUENTAS POR COBRAR CLIENTES COSTA	69.525,45	103.590,39	98.402,49
1,1,03,07,04	CHEQUES PROTESTADOS	2.229,00	2.229,00	753,00
1,1,03,07,05	PROVISION INCOBRABLES	10.000,00	10.000,00	12.731,00
1,1,03,07,06	RESERVA ACUM. INCOBRABLES	(6.500,00)	(7.500,00)	(7.500,00)

### 15. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Corresponde al saldo de cuentas por cobrar como se detalla a continuación:

CÓDIGO	CUENTA	Al 1 de Enero del 2011	Al 31 de Diciembre del 2011	Al 31 de Diciembre Del 2012
1.1.04	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	96.048,55	54.769,64	14.955,49
1.1.04.01	OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS-ACCIONISTAS	90.067,20	49.573,63	-
1.1.04.01.01	Anticipos Sueldos	-	200,00	-
1,1,04,01,06	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	34.968,06	86,29	-
1,1,04,01,07	ANTICIPOS POR LIQUIDAR	962,00	-	-
1,1,04,01,08	inversiones Banco del Pichincha	500,00	500,00	-
1,1,04,01,09	DEUDORES ACCIONISTAS	53.637,14	48.787,34	-
1.1.04.03	OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	5.981,35	5.196,01	14.955,49
1.1.04.03.01	Anticipos Proveedores no Relacionados	5.981,35	5.196,01	14.955,49

El valor razonable y/o costo amortizado de otras cuentas por cobrar no difiere de su valor en libros.  
El resto de las cuentas incluidas en las cuentas por cobrar no contienen activos que hayan sufrido un deterioro de valor.

### 16. INVENTARIOS

Los rubros que conforman los inventarios de la compañía se detallan a continuación:

CÓDIGO	CUENTA	Al 1 de Enero del 2011	Al 31 de Diciembre del 2011	Al 31 de Diciembre Del 2012
1.1.05	INVENTARIOS	21.089,13	40.074,90	35.787,71
1.1.05.01	INVENTARIO MATERIA PRIMA EN PROCESO	-	12.435,60	20.465,55
1.1.05.01.01	Materias Primas Locales	-	12.435,60	20.465,55
1.1.05.03	INVENTARIO EN CONSIGNACION	10.219,88	-	7.193,34
1.1.05.03.01	INVENTARIO EN CONSIGNACION	10.219,88	-	7.193,34
1.1.05.05	INVENTARIO DE PRODUCTOS EN PROCESO	-	-	8.128,82
1.1.05.05.01	Camisetas, Polerones y Otros en Proceso	-	-	8.128,82
1.1.05.07	INVENTARIO PRODUCTOS TERMINADOS MATRIZ	10.869,25	27.639,30	-
1.1.05.07.01	INVENTARIO EN PRODUCTOS TERMINADOS	10.869,25	27.639,30	-

### 17. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

# UNGERER DEL ECUADOR S.A.

## Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Página 16 de 28

CÓDIGO	CUENTA	Al 1 de Enero del 2011	Al 31 de Diciembre del 2011	Al 31 de Diciembre Del 2012
1.1.06	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	3.620,00	3.620,00	-
1.1.06.01	GASTOS POR ANTICIPADO	3.620,00	3.620,00	-
1,1,06,01,03	Arriendos pagados por anticipado	3.620,00	3.620,00	-

### 18. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

CÓDIGO	CUENTA	Al 1 de Enero del 2011	Al 31 de Diciembre del 2011	Al 31 de Diciembre Del 2012
1.1.07	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	2.998,93	3.420,80	9.017,67
1.1.07.01	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA IVA	31,25	-	-
1,1,7,01,09	Iva a Favor	31,25	-	-
1.1.07.03	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA RENTA	2.967,68	3.420,80	9.017,67
1.1.07.03.03	Anticipo Impuesto Renta	679,02	217,90	5.079,13
1,1,07,03,05	Credito I.Renta del Ejercicio	2.288,66	3.202,90	3.938,54

### ACTIVOS NO CORRIENTE:

#### 19. NO DEPRECIABLE

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CÓDIGO	CUENTA	Al 1 de Enero del 2011	Al 31 de Diciembre del 2011	Al 31 de Diciembre Del 2012
1.2	ACTIVO NO CORRIENTE: PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	157.078,46	227.195,66	340.786,02
1.2.01	NO DEPRECIABLES	35.639,48	107.639,48	244.976,68
1.2.01.01	TERRENOS	35.639,48	107.639,48	244.976,68
1.2.01.01.01	Terrenos	35.639,48	107.639,48	244.976,68

#### 20. DEPRECIABLE

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CÓDIGO	CUENTA	Al 1 de Enero del 2011	Al 31 de Diciembre del 2011	Al 31 de Diciembre Del 2012
1.2.03	DEPRECIABLES	104.489,06	86.796,64	95.309,34
1.2.03.03	MAQUINARIA Y EQUIPO DE FABRICA	854,21	750,05	666,71
1.2.03.03.01	Maquinaria y Equipo	833,39	833,39	833,39
1.2.03.03.05	(-) Deprec. Acum. Maquinaria y Equipo	20,82	(83,34)	(166,68)
1.2.03.05	VEHICULOS	96.972,58	78.371,10	83.984,66
1.2.03.05.01	Vehiculos	86.376,79	86.376,79	96.322,33
1.2.03.05.05	(-) Dep. Acum Vehiculos	10.595,79	(8.005,69)	(12.337,67)
1.2.03.07	EQUIPO DE OFICINA	-	-	3.837,74
1.2.03.07.01	Equipos de Oficina	-	-	13.287,89
1.2.03.07.05	(-) Deprec Acumulada Equipo de Oficina	-	-	(9.450,15)
1.2.03.09	MUEBLES Y ENSERES	3.618,94	3.250,31	3.610,10
1.2.03.09.01	Muebles y Enseres	4.174,62	5.008,29	6.377,04
1.2.03.09.05	(-) Dep. Acum Muebles y Enseres	(555,68)	(1.757,98)	(2.766,94)
1.2.03.11	EQUIPOS DE COMPUTACION Y SOFTWARE	3.043,33	4.425,18	3.210,13
1.2.03.11.01	Equipos de Computacion	4.612,14	6.960,14	7.678,57
1.2.03.11.05	(-) Dep. Acum Equipos de Computacion	(1.568,81)	(2.534,96)	(4.468,44)

# UNGERER DEL ECUADOR S.A.

## Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Página 17 de 28

### 21. ACTIVOS INTANGIBLES

CÓDIGO	CUENTA	Al 1 de Enero del 2011	Al 31 de Diciembre del 2011	Al 31 de Diciembre Del 2012
1.2.05	ACTIVOS INTANGIBLES	1.843,13	500,00	500,00
1.2.05.01	MARCAS PATENTES	1.843,13	500,00	500,00
1,2,05,01,01	Registro de Marca y Patentes	1.843,13	500,00	500,00

### 22. ACTIVO DIFERIDO

CÓDIGO	CUENTA	Al 1 de Enero del 2011	Al 31 de Diciembre del 2011	Al 31 de Diciembre Del 2012
1.2.07	ACTIVO DIFERIDO	15.106,79	32.259,54	-
1.2.07,01	GASTOS DIFERIDOS	15.106,79	32.259,54	-
1,2,07,01,01	Poliza Vehiculos	2.892,35	2.892,35	-
1,2,07,01,02	Intereses por Anticipado	18.829,32	18.829,32	18.829,32
1,2,07,01,03	INTERESES POR ANTICIPADO BG	-	22.522,31	-
1,2,07,01,05	POLIZA EMPRESA	-	520,00	-
1,2,07,01,06	(-) Amortizacion Diferidos	(6.614,88)	(12.504,44)	(18.829,32)

### PASIVO CORRIENTE

### 23. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CÓDIGO	CUENTA	Al 1 de Enero del 2011	Al 31 de Diciembre del 2011	Al 31 de Diciembre Del 2012
2.1	PASIVO CORRIENTE	(52.959,43)	(134.550,62)	(118.287,97)
2.1.01	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	(7.691,51)	(94.479,47)	(51.895,45)
2.1.01.05	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTE NO REL	(7.691,51)	(94.479,47)	(51.895,45)
2.1.01.05.01	Proveedores Varios Nacionales	(7.691,51)	(94.479,47)	(51.895,45)

### 24. PROVISIONES

CÓDIGO	CUENTA	Al 1 de Enero del 2011	Al 31 de Diciembre del 2011	Al 31 de Diciembre Del 2012
2.1.04	PROVISIONES	-	(1.957,84)	(2.162,69)
2.1.04.01	CON EMPLEADOS	-	(1.957,84)	(2.162,69)
2.1.04.01.01	Decimo Tercer Sueldo	-	(419,18)	(515,70)
2.1.04.01.02	Decimo Cuarto Sueldo	-	(1.538,66)	(1.646,99)

### 25. OBLIGACIONES

# UNGERER DEL ECUADOR S.A.

## Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Página 18 de 28

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CÓDIGO	CUENTA	Al 1 de Enero del 2011	Al 31 de Diciembre del 2011	Al 31 de Diciembre Del 2012
2.1.05	OBLIGACIONES	(45.267,92)	(38.113,31)	(64.229,83)
2.1.05.01	CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA RENTA	(1.003,25)	(556,33)	(2,05)
2.1.05.01.01	Retenciones en la fuente por Relación de Dependencia	(262,70)	-	-
2.1.05.01.03	Retenciones Honorarios Profesionales	(25,00)	(89,50)	-
2.1.05.01.05	Retenciones Servicios Predomina el Intel	(405,33)	-	-
2.1.05.01.09	Retenciones servicios entre sociedades	(0,77)	-	-
2.1.05.01.21	Retenciones Aplicables el 1%	-	(466,83)	(2,05)
2.1.05.01.23	Retenciones Aplicables el 2%	(309,45)	-	-
2.1.05.03	CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA IVA	(206,43)	(1.380,85)	(4.813,32)
2.1.05.03.03	Retenciones en la fuente 30% del IVA	(155,43)	-	(7,38)
2.1.05.03.05	Retenciones en la fuente 70% del IVA	(51,00)	-	-
2.1.05.03.11	Impuesto a la Renta por Pagar	-	(1.380,85)	(4.805,94)
2.1.05.05	CON EL IESS	(4.017,12)	(1.683,44)	(2.030,31)
2.1.05.05.01	Aportes Individuales IESS por Pagar	(3.110,32)	(1.096,69)	(759,79)
2.1.05.05.05	Préstamos IESS por Pagar	(384,40)	(223,17)	(348,89)
2.1.05.05.07	Fondos de Reserva IESS por Pagar	(522,40)	(363,58)	(921,63)
2.1.05.07	CON EMPLEADOS	(891,01)	(1.492,69)	(1.095,40)
2.1.05.07.01	Sueldos por Pagar	(891,01)	-	(1.095,40)
2.1.05.07.05	Participación trabajadores por pagar del ejercicio	-	(1.492,69)	-
2.1.05.09	CON ACCIONISTAS	(39.150,11)	(33.000,00)	(56.288,75)
2.1.05.09.01	Prestamo Emergente Por Pagar	(11.700,00)	(33.000,00)	(56.288,75)
2.1.05.09.01	Prestamo Por Pagar corto Plazo	(27.450,11)	-	-

### **PASIVOS A LARGO PLAZO**

#### **26. PASIVOS FINANCIEROS EMITIDOS A LARGO PLAZO**

Un resumen de estos movimientos económicos, es como sigue:

CÓDIGO	CUENTA	Al 1 de Enero del 2011	Al 31 de Diciembre del 2011	Al 31 de Diciembre Del 2012
2.2.01	PASIVOS FINANCIEROS OBLIGACIONES EMITIDAS A LARGO PLAZO	(164.291,39)	(224.212,49)	(292.015,61)
2.2.01.01	DOCUMENTOS Y CUENTAS LARGO PLAZO	(164.291,39)	(224.212,49)	(292.015,61)
2.2.01.01.01	Prestamos Terceros	(63.012,74)	(17.802,93)	(32.612,74)
2.2.01.01.02	Deudas Banco Pichincha	(30.679,39)	(38.790,99)	(20.642,10)
2.2.01.01.03	Deudas Banco M M Jaramillo	(13.375,35)	(8.118,23)	(20.389,40)
2.2.01.01.04	Banco Pichincha	(8.712,02)	-	(2.348,99)
2.2.01.01.05	Otras deudas a largo Plazo	(48.511,89)	(159.500,34)	(186.022,38)
2.2.01.01.06	Otras cuentas por pagar	-	-	(30.000,00)

# UNGERER DEL ECUADOR S.A.

## Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Página 1 de 28

### 27. CAPITAL SUSCRITO

Un resumen de esta cuenta fue como sigue.

CÓDIGO	CUENTA	Al 1 de Enero del 2011	Al 31 de Diciembre del 2011	Al 31 de Diciembre Del 2012
3.1.01	CAPITAL SUSCRITO	(2.000,00)	(2.000,00)	(2.000,00)
3.1.01.01	CAPITAL SUSCRITO Y ASIGNADO	(2.000,00)	(2.000,00)	(2.000,00)
3.1.01..01.01	Capital Social	(2.000,00)	(2.000,00)	(2.000,00)

### 28. APORTE FUTURA CAPITALIZACIONES

CÓDIGO	CUENTA	Al 1 de Enero del 2011	Al 31 de Diciembre del 2011	Al 31 de Diciembre Del 2012
3.1.02	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	(41.271,65)	(51.271,65)	(112.781,22)
3.1.02.01	APORTES SOCIOS Y ACCIONISTAS	(41.271,65)	(51.271,65)	(112.781,22)
3.1.02.01.01	Aportes a Futuras Capitalizaciones	(41.271,65)	(51.271,65)	(112.781,22)

En la cuenta de Aporte futura capitalización se solicita tomar una decisión sobre su capitalización lo más pronto posible o por lo menos poner en firma la decisión de capitalización.

### 29. RESERVA

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CÓDIGO	CUENTA	Al 1 de Enero del 2011	Al 31 de Diciembre del 2011	Al 31 de Diciembre Del 2012
3.2	RESERVAS	(8.718,24)	(8.718,24)	(8.718,24)
3.2.01	RESERVA LEGAL	(2.906,08)	(2.906,08)	(2.906,08)
3.2.01.01	RESERVA LEGAL	(2.906,08)	(2.906,08)	(2.906,08)
3.2.01.01.01	Reserva Legal	(2.906,08)	(2.906,08)	(2.906,08)

- **Reserva legal.**

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

### 30. OTRAS RESERVAS

CÓDIGO	CUENTA	Al 1 de Enero del 2011	Al 31 de Diciembre del 2011	Al 31 de Diciembre Del 2012
3.2.02	OTRAS RESERVAS	(5.812,16)	(5.812,16)	(5.812,16)
3.2.02.01	OTRAS RESERVAS	(5.812,16)	(5.812,16)	(5.812,16)
3.2.02.01.01	Reserva de Capital	-	-	(5.812,16)
3.2.02.01.03	Reservas Facultativa y Estatutaria	(5.812,16)	(5.812,16)	-

# UNGERER DEL ECUADOR S.A.

## Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Página 2 de 28

### 31. RESULTADOS ACUMULADOS

CÓDIGO	CUENTA	Al 1 de Enero del 2011	Al 31 de Diciembre del 2011	Al 31 de Diciembre Del 2012
3.3	RESULTADOS	(115.224,34)	(120.691,56)	(118.390,05)
3.3.02	RESULTADOS ACUMULADOS	(89.075,04)	(114.190,72)	(93.977,27)
3.3.02.01	RESULTADOS AÑOS ANTERIORES	(52.421,15)	(77.536,83)	(57.323,38)
3.3.02.01.01	Utilidad del Ejercicio	(52.421,15)	(77.536,83)	(57.323,38)
3.3.02.03	EFFECTOS ADOPCION NIIF	(36.653,89)	(36.653,89)	(36.653,89)
3.3.02.03.01	Efectos de Adopción por Primera Vez 2010	(36.653,89)	(36.653,89)	(36.653,89)

### 32. RESULTADOS DEL EJERCICIO

Este movimiento se conforma de la siguiente forma:

CÓDIGO	CUENTA	Al 1 de Enero del 2011	Al 31 de Diciembre del 2011	Al 31 de Diciembre Del 2012
3.3.03	RESULTADOS DEL EJERCICIO	(26.149,30)	(6.500,84)	(24.412,78)
3.3.02.01	UTILIDAD DEL EJERCICIO	(26.149,30)	(6.500,84)	(24.412,78)
3.3.03.01.01	Utilidad del Ejercicio	(26.149,30)	(9.951,25)	(26.612,93)
3.3.03.01.03	Utilidad del Ejercicio NIIF	-	3.450,41	2.200,15

### **INGRESOS DE LA COMPAÑÍA:**

### 33. VENTAS NETAS LOCALES TARIFA 0

Corresponde principalmente el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta o transferencia de bienes comercializados en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

Los ingresos ordinarios se detallan a continuación:

CÓDIGO	CUENTA	Al 1 de Enero del 2011	Al 31 de Diciembre del 2011	Al 31 de Diciembre Del 2012
4.1.01	VENTAS NETAS LOCALES CON TARIFA 0	(502.053,52)	(536.536,01)	(641.648,32)
4.1.01.01	VENTAS NETAS TATOO TARIFA 0	(502.053,52)	(536.536,01)	(641.648,32)
4.1.01.01.01	Ventas Sierra	(149.956,00)	(163.685,41)	(213.724,35)
4.1.01.01.03	Ventas Costa	(352.097,52)	(372.850,60)	(427.923,97)
4.2.03	INGRESOS FINANCIEROS ACTIVIDAD FINANCIERA (Intermediacion de valo	(3,01)	-	-
4.2.03.01	INTERESES FINANCIEROS	(3,01)	-	-
4.2.03.01.03	Intereses Financieros	(3,01)	-	-

# UNGERER DEL ECUADOR S.A.

## Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Página 3 de 28

### 34. OTROS INGRESOS

Corresponde a los movimientos que a continuación detallo:

CÓDIGO	CUENTA	Al 1 de Enero del 2011	Al 31 de Diciembre del 2011	Al 31 de Diciembre Del 2012
4.5	OTROS INGRESOS	(6.000,00)	(1.212,73)	(8.872,38)
4.2.01	INGRESOS NO OPERACIONALES	(6.000,00)	(1.212,73)	(8.872,38)
4.2.01.01	OTROS INGRESOS	(6.000,00)	(1.212,73)	(8.872,38)
4.2.01.01.01	Otros Ingresos	(6.000,00)	(1.212,73)	(8.872,38)

### COSTOS Y GASTOS

### 35. COSTOS DE VENTA

La compañía reconoce como materia prima todo aquel elemento que se transforma e incorpora en un producto final.

CÓDIGO	CUENTA	Al 1 de Enero del 2011	Al 31 de Diciembre del 2011	Al 31 de Diciembre Del 2012
5.1.	COSTOS DE VENTAS	148.383,49	98.721,24	182.552,34
5.1.01	COSTOS DE FABRICACION	140.265,84	83.323,64	176.535,84
5.1.01.01	MATERIA PRIMA	98.512,81	59.713,82	157.939,66
5.1.01.01.01	Envases y Etiquetas	26.198,42	32.323,26	35.283,29
5.1.01.01.03	Materia Prima	72.314,39	26.153,50	83.787,45
5.1.01.01.05	Accesorios y Suministros	-	1.237,06	2.228,92
5.1.01.01.06	otros	-	-	36.640,00
5.1.01.03	SUELDOS Y SALARIOS	21.388,17	14.517,29	12.364,79
5.1.01.03.01	Sueldos	21.388,17	14.517,29	10.899,46
5.1.01.03.05	Bonos	-	-	1.465,33
5.1.01.05	BENEFICIOS SOCIALES	13.765,95	4.568,35	4.953,99
5.1.01.05.01	Decimos Tercero	1.542,21	1.190,16	908,30
5.1.01.05.02	Decimos Cuarto	1.349,95	792,00	659,01
5.1.01.05.03	Vacaciones	-	-	454,14
5.1.01.05.04	Fondos de Reserva pagados en Rol	-	-	308,53
5.1.01.05.06	Refrigerios y Alimentacion confeccion	686,11	1.124,44	889,01
5.1.01.05.07	Movilizacion	10.104,21	1.239,85	1.085,00
5.1.01.05.08	Uniformes	83,47	221,90	650,00
5.1.01.05.09	Liquidaciones y Desahucios	-	-	-
5.1.01.07	APORTES A SEGURIDAD SOCIAL	6.598,91	4.524,18	1.277,40
5.1.01.07.01	Aporte Patronal	6.413,61	-	1.277,40
5.1.01.07.01	Fondos de Reserva	185,30	4.524,18	-
5.1.03	OTROS COSTOS INDIRECTOS	8.117,65	15.397,60	6.016,50
5.1.03.01	DEPRECIACION Y AMORTIZACION PROPIEDAD, P	-	-	26,16
5.1.03.01.01	Depreciacion No Acelerada	-	-	26,16
5.1.03.03	MANTENIMIENTO	67,39	5.405,86	3.712,22
5.1.03.03.01	Mantenimiento Planta y Equipo	67,39	5.405,86	3.712,22
5.1.03.07	SERVICIOS PUBLICOS	362,85	-	-
5.1.03.07.05	Telecomunicaciones	362,85	-	-
5.1.03.11	SEGUROS	497,48	817,56	-
5.1.03.11.01	Seguros vehiculos	497,48	817,56	-

# UNGERER DEL ECUADOR S.A.

## Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Página 4 de 28

CÓDIGO	CUENTA	Al 1 de Enero del 2011	Al 31 de Diciembre del 2011	Al 31 de Diciembre Del 2012
5.1.03.15	SERVICIOS	327,57	1.751,10	-
5.1.03.15.01	Seguridad y Vigilancia	122,00	-	-
5.1.03.15.03	Courier y Envios	101,24	-	-
5.1.03.15.05	Certificaciones	49,48	-	-
5.1.03.15.05	Bancarios	2,00	-	-
5.1.03.15.05	Fletes	52,85	1.751,10	-
5.1.03.17	SUMINISTROS	2.234,34	3.177,97	939,00
5.1.09.17.03	Suminitros de Oficina	85,90	-	-
5.1.09.17.05	Combustibles	1.437,71	1.812,25	-
5.1.09.17.07	Iva al Gasto	710,73	1.365,72	939,00
5.1.03.19	SERVICIO DE REPARACION	4.628,02	4.245,11	1.339,12
5.1.03.19	Reparaciones Varias	2.648,28	579,32	729,69
5.1.03.19	Micelaneos	1.979,74	3.665,79	609,43

### 36. COSTOS DE COMERCIALIZACIÓN

Corresponde a los rubros que a continuación detallo:

CÓDIGO	CUENTA	Al 1 de Enero del 2011	Al 31 de Diciembre del 2011	Al 31 de Diciembre Del 2012
5,3	GASTOS DE COMERCIALIZACION	187.519,42	237.128,89	215.386,08
5.3.01	REMUNERACIONES	75.730,61	137.559,52	73.163,95
5.3.01.01	SUELDOS SALARIOS Y REMUNNERACIONES QUE CONSTITUYEN MATERIA GI	42.481,73	46.472,82	44.976,94
5.3.01.01.01	Sueldos	42.481,73	41.268,06	40.076,64
5.3.01.01.05	Bonificaciones Adicionales	-	5.204,76	4.900,30
5.3.01.03	APORTE A SEGURIDAD SOCIAL	3.748,83	8.262,56	8.540,93
5.3.01.03.01	Aportes Patronal	2.401,66	5.694,27	4.379,07
5.3.01.03.03	Fondos de Reserva	1.347,17	2.568,29	4.161,86
5.3.01.05	BENEFICIOS SOCIALES	29.500,05	82.182,08	19.646,08
5.3.01.05.01	Décimos	6.126,94	6.401,56	6.038,09
5.3.01.05.05	Vacaciones	510,86	234,13	2.021,00
5.3.01.05.10	Refrigerios y Alimentacion	4.818,21	5.992,19	9.340,49
5.3.01.05.11	Liquidaciones Cesantías	-	1.503,73	-
5.3.01.05.11	Movilizacion	16.863,37	18.645,47	-
5.3.01.05.11	Agasajo Personal	1.157,13	49.405,00	2.246,50
5.3.01.05.12	Bonos	23,54	-	-
5.3.01.07	BENEFICIOS VOLUNTARIOS	-	642,06	-
5.3.01.07.01	Uniformes	-	642,06	-
5.3.03	SERVICIOS	40.673,94	34.355,09	72.597,86
5.3.03.01	SERVICIOS POR HONORARIOS, DIETAS POR PERSONAS NATURALES	7.450,00	7.030,00	-
5.3.03.01.07	servicios ocasionales	200,00	-	-
5.3.03.01.09	Certificaciones	7.250,00	7.030,00	-
5.3.03.03	SERVICIO DE SOCIEDADES	5.859,42	21.164,32	27.727,02
5.3.03.03.01	Seguridad y Vigilancia	1,20	20,00	-
5.3.03.03.03	Fletes y Envio Clientes	-	843,24	580,15
5.3.03.03.07	Intereses Bancarios	11,20	-	-
5.3.03.03.09	Fletes Internos	5.847,02	20.301,08	27.146,87
5.3.03.05	SEGUROS	10.230,77	2.276,58	14.296,26
5.3.03.05.01	Seguros Administrativos	556,89	-	1.721,20
5.3.03.05.03	Seguros de Bienes	2.251,20	-	879,52
5.3.03.05.03	Seguros Vehiculos	7.281,29	1.834,53	11.349,03
5.3.03.05.05	Seguro SOAT	141,39	442,05	346,51

# UNGERER DEL ECUADOR S.A.

## Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Página 5 de 28

CÓDIGO	CUENTA	Al 1 de Enero del 2011	Al 31 de Diciembre del 2011	Al 31 de Diciembre Del 2012
5.3.03.07	SERVICIOS PUBLICOS	4.712,90	3.884,19	5.001,97
5.3.03.07.01	Servicio de agua Potable	192,97	68,77	152,05
5.3.03.07.03	Servicio de Luz electrica	1.376,81	1.291,34	1.579,20
5.3.03.07.05	Telecomunicaciones	3.143,12	2.524,08	3.270,72
5.3.03.07	GASTOS DE EXPORTACIONES	12.420,85	-	25.572,61
5.3.03.07.01	Fletes Exportacion	12.420,85	-	25.572,61
5.3.05	ARRENDAMIENTOS	6.737,20	7.784,84	7.925,28
5.3.05.01	ARRENDAMINETO OPERATIVO	6.737,20	7.784,84	7.925,28
5.3.05.01.01	Arrendamiento Inmueble Personas Naturale	6.737,20	7.784,84	7.925,28
5.3.07	MOVILIZACION	18.240,72	21.074,45	9.257,43
5.3.07.01	MOVILIZACION LOCAL	18.240,72	21.074,45	9.257,43
5.3.07.01.01	Combustible y Lubricantes	18.240,72	21.074,45	7.474,69
5.3.07.01.03	Gasto de Vehiculos	-	-	1.782,74
5.3.09	MANTENIMIENTO	10.274,77	12.826,90	3.724,08
5.3.09.01	ADECUACIONES DEL LOCAL	1.517,74	771,37	1.979,93
5.3.09.01.01	Instalaciones y Adecuaciones	1.517,74	771,37	1.979,93
5.3.09.03	MANTENIMIENTO	8.757,03	12.055,53	1.744,15
5.3.09.03.03	Mantencion Vehiculos	8.348,36	10.867,24	-
5.3.09.03.07	Adecuaciones locales	408,67	-	-
5.3.09.03.07	Matricula Vehiculos	1.709,28	1.188,29	1.744,15
5.3.13	SUMINISTROS	3.324,66	923,28	1.706,59
5.3.13.01	SUMINISTROS Y MATERIALES	3.324,66	851,28	1.706,59
5.3.13.01.01	Suministros de Oficina No	3.324,66	851,28	1.706,59
5.3.13.03	SUMINISTROS DE LIMPIEZA DEL LOCAL	-	72,00	-
5.3.13.03.01	Suministros de Limpieza	-	72,00	-
5.3.15	DEPRECIACIONES	-	-	12.997,92
5.3.15.01	NO ACELERADA	-	-	12.997,92
5.3.15.01.01	Depreciacion de Vehiculos	-	-	12.997,92
5.3.17	AMORTIZACIONES	6.614,88	5.889,56	5.889,48
5.3.17.01	AMORTIZACIONES	6.614,88	5.889,56	5.889,48
5.3.17.01.01	Amortizaciones	6.614,88	5.889,56	5.889,48
5.3.19	GASTOS DE VIAJE	-	-	3.117,63
5.3.19.01	GASTOS DE VIAJE	-	-	3.117,63
5.3.19.01.01	Gastos de Viajes del Exterior	-	-	3.117,63
5.3.21	OTROS GASTOS	-	20,80	-
5.3.21.01	OTROS GASTOS	-	20,80	-
5.3.21.01.01	Suscripciones	-	20,80	-
5.4.15	IMPUESTOS	7.224,48	5.113,10	3.388,74
5.4.15.01	IMPUESTOS LOCALES	7.224,48	5.113,10	3.388,74
5.4.15.01.03	Impuestos Fiscales	-	1.726,39	1.509,61
5.4.15.01.07	Impuesto al Valor Agregado	7.224,48	3.386,71	1.875,33
5.4.15.01.11	Otros Impuestos y Contribuciones}	-	-	3,80
5.4.23	OTROS GASTOS	18.698,16	11.581,35	21.617,12
5.4.23.01	OTROS GASTOS	18.698,16	11.581,35	21.617,12
5.4.23.01.01	Gastos Varios de Ventas	-	-	2.058,16
5.4.23.01.03	Gasto No Deducibles	18.698,16	11.581,35	18.245,00
5.4.23.01.03	Micelaneos	-	-	1.313,96

# UNGERER DEL ECUADOR S.A.

## Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

---

Página 6 de 28

### 37. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Corresponde a los rubros que a continuación detallo:

# UNGERER DEL ECUADOR S.A.

## Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Página 7 de 28

CÓDIGO	CUENTA	Al 1 de Enero del 2011	Al 31 de Diciembre del 2011	Al 31 de Diciembre Del 2012
5,4	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	139.727,06	193.981,18	211.935,22
5.4.01	REMUNERACIONES	44.900,97	73.976,36	109.361,64
5.4.01.01	SUELDOS SALARIOS Y REMUNERACIONES	29.361,48	37.816,77	46.837,88
5.4.01.01.01	Sueldos	29.361,48	31.872,57	44.060,00
5.4.01.01.05	Bonificaciones Adicionales	-	5.944,20	2.777,88
5.4.01.03	APORTE A SEGURIDAD SOCIAL	2.907,34	6.490,25	8.137,19
5.4.01.03.01	Aportes Patronal	1.930,95	3.215,76	5.626,16
5.4.01.03.03	Fondos de Reserva	976,39	3.274,49	2.511,03
5.4.01.05	BENEFICIOS SOCIALES	12.632,15	29.669,34	54.386,57
5.4.01.05.01	Decimos	1.154,26	2.402,28	3.678,35
5.4.01.05.03	Decimos Cuarto	646,66	1.320,00	1.319,85
5.4.01.05.05	Vacaciones	671,11	1.100,00	2.935,00
5.4.01.05.07	bonos	200,00	5.944,25	-
5.4.01.05.09	Movilizacio	5.606,20	10.951,96	-
5.4.01.05.11	Refrigerios y Alimentacion	2.569,23	7.508,39	44.766,73
5.4.01.05.13	Agasajo Personal	1.784,69	442,46	1.686,64
5.4.03	SERVICIOS	21.172,27	38.417,53	21.472,41
5.4.03.01	SERVICIOS POR HONORARIOS, DIETAS POR PERSONAS NATURALES	9.961,60	-	6.522,96
5.4.03.01.07	Asesorias y Auditorias	8.853,87	-	-
5.4.03.01.09	Servicios ocasionales	-	-	6.522,96
5.4.03.01.11	Certificaciones	1.107,73	-	-
5.4.03.03	SERVICIO DE SOCIEDADES	723,00	25.548,96	2.754,40
5.4.03.03.01	Vigilancia y Monitoreo	723,00	-	-
5.4.03.03.03	Gastos Legales	-	21.016,00	2.754,40
5.4.03.03.09	Gastos Bancarios	-	3.750,00	-
5.4.03.03.11	Fletes y envios	-	782,96	-
5.4.03.05	SERVICIOS PUBLICOS	10.084,19	11.425,11	11.577,55
5.4.03.05.01	Agua	406,44	443,40	459,85
5.4.03.05.03	Servicio de Energia Elec	158,41	252,77	276,50
5.4.03.05.05	Telecomunicaciones	9.519,34	10.728,94	10.841,20
5.4.03.05	SEGUROS	403,48	1.443,46	617,50
5.4.03.05.01	Seguros vehiculos	403,48	798,46	-
5.4.03.05.01	Monitoreo	-	645,00	617,50
5.4.05	ARRENDAMIENTOS	14.504,61	15.138,89	15.600,00
5.4.05.01	ARRENDAMINETO OPERATIVO	14.504,61	15.138,89	15.600,00
5.4.05.01.01	Arriendos Personas Naturales	14.504,61	15.138,89	15.600,00
5.4.05.01.03	Arriendos de Vehículo	-	-	-
5.4.07	MOVILIZACION	8.113,63	2.198,66	13.971,99
5.4.07.01	MOVILIZACION LOCAL	8.113,63	2.198,66	13.971,99
5.4.07.01.01	Combustible y Lubricantes	2.468,13	2.193,26	13.971,99
5.4.07.01.03	Transporte	39,30	-	-
5.4.07.01.05	Pasajes	5.606,20	5,40	-
5.4.09	MANTENIMIENTO	4.443,13	22.333,71	516,33
5.4.09.01	ADECUACIONES DEL LOCAL	1.893,61	7.104,59	516,33
5.4.09.01.01	Instalaciones y Adecuaciones	1.893,61	7.104,59	516,33
5.4.09.03	MANTENIMIENTO	2.549,52	15.229,12	-
5.4.09.03.01	Mantención Equipos de Oficina	-	10.522,43	-
5.4.09.03.03	Mantencion Vehiculos	2.427,82	4.583,35	-
5.4.09.03.05	Mantenimiento Locativo	-	123,34	-
5.4.09.03.07	Matricula Vehiculos	121,70	-	-
5.4.11	GESTION	-	2.884,94	-
5.4.11.01	ATENCIONES SOCIALES	-	2.884,94	-
5.4.11.01.03	atención a empleados	-	2.781,27	-
5.4.11.01.05	Atención Clientes	-	103,67	-
5.4.11.03	GASTOS DE REPRESENTACION	-	19.991,26	-
5.4.11.03.01	Representacion Accionistas	-	9.995,63	-
5.4.13	SUMINISTROS	5.200,18	3.736,67	10.583,91
5.4.13.01	SUMINISTROS Y MATERIALES	5.200,18	3.129,48	4.641,41
5.4.13.01.01	Suministros de Oficina No	5.200,18	3.129,48	4.641,41

# UNGERER DEL ECUADOR S.A.

## Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Página 8 de 28

CÓDIGO	CUENTA	Al 1 de Enero del 2011	Al 31 de Diciembre del 2011	Al 31 de Diciembre Del 2012
5.4.13.03	SUMINISTROS DE LIMPIEZA DEL LOCAL	-	607,19	-
5.4.13.03.01	Limpieza y Mantenimiento Oficina	-	607,19	-
5.4.13.05	SUMINISTROS DE COMPUTACION	-	-	5.942,50
5.4.13.05.01	Gastos de Computacion	-	-	5.942,50
5.4.15	IMPUESTOS	15.671,97	9.579,09	13.858,58
5.4.15.01	IMPUESTOS LOCALES	15.671,97	9.579,09	13.858,58
5.4.15.01.01	Impuestos Municipales	1.948,87	927,33	830,28
5.4.15.01.03	Impuestos Fiscales	534,88	3.569,52	7.726,04
5.4.15.01.07	Impuesto al Valor Agregado	13.188,22	5.082,24	5.302,26
5.4.17	DEPRECIACIONES	16.423,45	20.874,09	9.338,42
5.4.17.01	NO ACELERADA	16.423,45	20.874,09	9.338,42
5.4.17.01.03	Depreciacion Acum de Equipo de Computacion	2.355,57	966,15	608,57
5.4.17.01.03	Depreciacion Acum Maquinaria	31,26	104,16	130,02
5.4.17.01.03	Depreciacion Acum Muebles y Enceres	560,04	1.202,31	1.706,94
5.4.17.01.03	Depreciacion Acum Vehiculos	13.476,58	18.601,47	6.892,89
5.4.19	AMORTIZACIONES	-	4.841,24	16.292,94
5.4.19.01	AMORTIZACIONES	-	4.841,24	16.292,94
5.4.19.01.01	Intangibles	-	4.841,24	16.292,94
5.4.21	GASTOS DE VIAJE	-	-	646,65
5.4.21.01	GASTOS DE VIAJE	-	-	646,65
5.4.21.01.01	Gastos de Viajes al Exterios	-	-	646,65
5.4.23	OTROS GASTOS	9.296,85	-	939,00
5.4.23.01	OTROS GASTOS	9.296,85	-	939,00
5.4.23.01.05	Provision Incobrables	6.500,00	-	-
5.4.23.01.05	Micelaneos	2.796,85	-	939,00

### 38. GASTOS FINANCIEROS

Corresponde a los rubros que a continuación detallo:

CÓDIGO	CUENTA	Al 1 de Enero del 2011	Al 31 de Diciembre del 2011	Al 31 de Diciembre Del 2012
5,5	GASTOS FINANCIEROS	6.277,26	1.416,59	16.234,28
5.5.01	GASTOS FINANCIEROS	6.277,26	1.416,59	16.234,28
5.5.01.01	INTERESES	6.277,26	1.416,59	16.234,28
5.5.01.01.03	Intereses Credito	4.392,06	2,23	14.963,60
5.5.01.01.05	Sobregiros	168,38	52,94	107,95
5.5.01.01.07	Gastos Bancarios	1.716,82	1.361,42	1.162,73

### 39. CÓDIGO ORGÁNICO DE LA PRODUCCIÓN, COMERCIO E INVERSIONES

En el suplemento de Registro oficial No 351, del 29 de diciembre de 2010, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI) el cual busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y establece, reforma y deroga importantes cuerpos legales, con aplicación desde enero de 2011, entre las más importantes tenemos:

En el COPCI se estipula una reducción progresiva para todas las sociedades, de (un) punto anual en la tarifa del impuesto a la Renta, fijándose en 24% para el ejercicio fiscal 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.

# UNGERER DEL ECUADOR S.A.

## Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

---

Página 9 de 28

### 40. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2012 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 2013), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos y cifras mostradas o en la interpretación de los mismos.

---