



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

## **Estados Financieros**

Al 31 de diciembre de 2012, al 31 de diciembre de 2013

## **CONTENIDO**

Estados de Situación Financiera  
Estados de Resultados Integrales  
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.**  
**Notas a los Estados Financieros 2013**  
**(Expresadas en dólares)**

Página 1 de 19

**1. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012-2013.**  
**(No Consolidados)**

**UNGERER DEL ECUADOR S.A.**  
**Estado de Situación Financiera**  
**Al 31 de diciembre de 2012-2013**

| Detalle                                                                        | Nota n°   | Al 1 de enero de<br>2012 | Al 1 de enero de<br>2013 |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------|--------------------------|--------------------------|
| <b>ACTIVO</b>                                                                  |           | <b>652.193,09</b>        | <b>718.943,03</b>        |
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>                                                        |           | <b>311.407,07</b>        | <b>392.455,34</b>        |
| <b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO</b>                                   | <b>10</b> | <b>70.601,26</b>         | <b>115.909,46</b>        |
| Bancos locales                                                                 |           | 70.551,26                | 115.859,46               |
| Bancos locales ahorros                                                         |           | 50,00                    | 50,00                    |
| <b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES</b>                                | <b>11</b> | <b>181.044,94</b>        | <b>235.955,19</b>        |
| Cuentas y documentos por cobrar clientes no relacionados                       |           | 181.044,94               | 235.955,19               |
| <b>OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR</b>                                   | <b>11</b> | <b>14.955,49</b>         | <b>270,00</b>            |
| Otras cuentas por cobrar relacionados-accionistas                              |           | -                        | 270,00                   |
| Otras cuentas por cobrar no relacionados                                       |           | 14.955,49                | -                        |
| <b>INVENTARIOS</b>                                                             | <b>12</b> | <b>35.787,71</b>         | <b>34.051,87</b>         |
| Inventario materia prima en proceso                                            |           | 20.465,55                | 19.008,93                |
| Inventario en consignación                                                     |           | 7.193,34                 | 14.016,94                |
| Inventario de productos en proceso                                             |           | 8.128,82                 | 1.026,00                 |
| <b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>                                        | <b>13</b> | <b>9.017,67</b>          | <b>6.268,82</b>          |
| Crédito tributario a favor de la empresa renta                                 |           | 9.017,67                 | 6.268,82                 |
| <b>ACTIVO NO CORRIENTE: PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>                          |           | <b>340.786,02</b>        | <b>326.487,69</b>        |
| <b>NO DEPRECIABLES</b>                                                         | <b>14</b> | <b>244.976,68</b>        | <b>244.976,68</b>        |
| Terrenos                                                                       |           | 244.976,68               | 244.976,68               |
| <b>DEPRECIABLES</b>                                                            | <b>14</b> | <b>95.309,34</b>         | <b>77.229,11</b>         |
| Maquinaria y equipo de fabrica                                                 |           | 666,71                   | 638,37                   |
| Vehículos                                                                      |           | 83.984,66                | 73.524,07                |
| Equipo de oficina                                                              |           | 3.837,74                 | -                        |
| Muebles y enseres                                                              |           | 3.610,10                 | 2.995,45                 |
| Equipos de computación y software                                              |           | 3.210,13                 | 71,22                    |
| <b>ACTIVOS INTANGIBLES</b>                                                     | <b>14</b> | <b>500,00</b>            | <b>141,90</b>            |
| Marcas patentes                                                                |           | 500,00                   | 141,90                   |
| <b>ACTIVO LARGO PLAZO</b>                                                      | <b>14</b> | <b>-</b>                 | <b>4.140,00</b>          |
| Otras cuentas y documentos por cobrar lp                                       |           | -                        | 4.140,00                 |
| <b>PASIVO</b>                                                                  |           | <b>(423.694,70)</b>      | <b>(463.452,22)</b>      |
| <b>PASIVO CORRIENTE</b>                                                        |           | <b>(131.679,09)</b>      | <b>(78.688,98)</b>       |
| <b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>                                          | <b>15</b> | <b>(51.895,45)</b>       | <b>(49.395,36)</b>       |
| Cuentas y documentos por pagar proveedores corriente no relacionado (nacional) |           | (51.895,45)              | (49.395,36)              |
| <b>PROVISIONES</b>                                                             | <b>16</b> | <b>(2.162,69)</b>        | <b>(4.674,53)</b>        |
| Con empleados                                                                  |           | (2.162,69)               | (4.674,53)               |
| <b>OBLIGACIONES</b>                                                            | <b>17</b> | <b>(77.620,95)</b>       | <b>(24.619,09)</b>       |
| Con la administración tributaria renta                                         |           | (9.401,23)               | (14.088,27)              |
| Con la administración tributaria IVA                                           |           | (4.813,32)               | (1.379,03)               |
| Con el IESS                                                                    |           | (2.030,31)               | (1.991,79)               |
| Con empleados                                                                  |           | (5.087,34)               | (7.160,00)               |
| Con accionistas                                                                |           | (56.288,75)              | -                        |
| <b>PASIVOS LARGO PLAZO</b>                                                     |           | <b>(292.015,61)</b>      | <b>(384.763,24)</b>      |
| <b>PASIVOS FINANCIEROS OBLIGACIONES EMITIDAS A LARGO PLAZO</b>                 | <b>15</b> | <b>(292.015,61)</b>      | <b>(384.763,24)</b>      |
| Documentos y cuentas largo plazo                                               |           | (292.015,61)             | (384.763,24)             |
| <b>PATRIMONIO</b>                                                              |           | <b>(228.498,39)</b>      | <b>(255.490,81)</b>      |
| <b>CAPITAL SOCIAL</b>                                                          |           | <b>(114.781,22)</b>      | <b>(109.473,76)</b>      |
| <b>CAPITAL SUSCRITO</b>                                                        | <b>18</b> | <b>(2.000,00)</b>        | <b>(2.000,00)</b>        |
| Capital suscrito y asignado                                                    |           | (2.000,00)               | (2.000,00)               |
| <b>APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES</b>                                        | <b>19</b> | <b>(112.781,22)</b>      | <b>(107.473,76)</b>      |
| Aportes socios y accionistas                                                   |           | (112.781,22)             | (107.473,76)             |
| <b>RESERVAS</b>                                                                |           | <b>(8.718,24)</b>        | <b>(8.718,24)</b>        |
| <b>RESERVA LEGAL</b>                                                           | <b>20</b> | <b>(2.906,08)</b>        | <b>(2.906,08)</b>        |
| Reserva legal                                                                  |           | (2.906,08)               | (2.906,08)               |
| <b>OTRAS RESERVAS</b>                                                          | <b>20</b> | <b>(5.812,16)</b>        | <b>(5.812,16)</b>        |
| Otras reservas                                                                 |           | (5.812,16)               | (5.812,16)               |
| <b>RESULTADOS</b>                                                              |           | <b>(104.998,93)</b>      | <b>(137.298,81)</b>      |
| <b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>                                                   | <b>21</b> | <b>(90.526,86)</b>       | <b>(110.813,71)</b>      |
| Resultados años anteriores                                                     |           | (53.872,97)              | (74.159,82)              |
| Efectos adopción NIIF                                                          |           | (36.653,89)              | (36.653,89)              |
| <b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>                                                | <b>22</b> | <b>(14.472,07)</b>       | <b>(26.485,10)</b>       |
| Utilidad del ejercicio                                                         |           | (14.472,07)              | (26.485,10)              |
| <b>Total Pasivo + Patrimonio</b>                                               |           | <b>(652.193,09)</b>      | <b>(718.943,03)</b>      |

**UNGERER DEL ECUADOR S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros 2013**  
**(Expresadas en dólares)**

Página 2 de 19

**2. ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012-2013.**  
**(No Consolidados)**

**UNGERER DEL ECUADOR S.A.**  
**Estado de Resultados Integrales**  
**Al 31 de diciembre de 2012-2013**

| Detalle                                                                | Nota n° | Al 1 de enero de<br>2012 | Al 1 de enero de<br>2013 |
|------------------------------------------------------------------------|---------|--------------------------|--------------------------|
| <b>INGRESOS</b>                                                        |         | <b>(650.520,70)</b>      | <b>(666.405,13)</b>      |
| INGRESOS OPERACIONALES COMERCIO                                        |         | (641.648,32)             | (652.099,47)             |
| VENTAS NETAS LOCALES CON TARIFA 0                                      | 23      | (641.648,32)             | (652.099,47)             |
| Ventas netas tarifa 0                                                  |         | (641.648,32)             | (652.099,47)             |
| OTROS INGRESOS                                                         |         | (8.872,38)               | (14.305,66)              |
| INGRESOS NO OPERACIONALES                                              | 24      | (8.872,38)               | (14.305,66)              |
| Otros ingresos                                                         |         | (8.872,38)               | (14.305,66)              |
| <b>COSTOS Y GASTOS</b>                                                 |         | <b>639.499,04</b>        | <b>639.920,03</b>        |
| COSTOS DE VENTAS                                                       |         | 182.552,34               | 162.925,50               |
| COSTOS DE FABRICACIÓN                                                  | 25      | 176.535,84               | 162.072,96               |
| Materia prima                                                          |         | 157.939,66               | 147.073,02               |
| Sueldos y salarios                                                     |         | 12.364,79                | 10.770,00                |
| Beneficios sociales                                                    |         | 4.953,99                 | 4.229,94                 |
| Aportes a seguridad social                                             |         | 1.277,40                 | -                        |
| OTROS COSTOS INDIRECTOS                                                | 25      | 6.016,50                 | 852,54                   |
| Depreciación y amortización propiedad, p                               |         | 26,16                    | 28,34                    |
| Mantenimiento                                                          |         | 3.712,22                 | -                        |
| Suministros                                                            |         | 939,00                   | 28,44                    |
| Servicio de reparación                                                 |         | 1.339,12                 | 795,76                   |
| GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN                                             | 26      | 215.386,08               | 254.977,70               |
| REMUNERACIONES                                                         |         | 73.163,95                | 116.326,11               |
| Sueldos salarios y remuneraciones que constituyen materia gravada IESS |         | 44.976,94                | 82.591,09                |
| Aporte a seguridad social                                              |         | 8.540,93                 | 5.482,92                 |
| Beneficios sociales                                                    |         | 19.646,08                | 28.252,10                |
| SERVICIOS                                                              |         | 72.597,86                | 45.677,98                |
| Servicios por honorarios, dietas por personas naturales                |         | -                        | 13,44                    |
| Servicio de sociedades                                                 |         | 27.727,02                | 26.491,00                |
| Seguros                                                                |         | 14.296,26                | 15.936,41                |
| Servicios públicos                                                     |         | 5.001,97                 | 3.237,13                 |
| Gastos de exportaciones                                                |         | 25.572,61                | -                        |
| ARRENDAMIENTOS                                                         |         | 7.925,28                 | 8.957,43                 |
| Arrendamiento operativo                                                |         | 7.925,28                 | 8.957,43                 |
| MOVILIZACIÓN                                                           |         | 9.257,43                 | 31.415,48                |
| Movilización local                                                     |         | 9.257,43                 | 31.415,48                |
| MANTENIMIENTO                                                          |         | 3.724,08                 | 2.972,79                 |
| Adecuaciones del local                                                 |         | 1.979,93                 | 434,52                   |
| Mantenimiento                                                          |         | 1.744,15                 | 2.538,27                 |
| SUMINISTROS                                                            |         | 1.706,59                 | 1.497,60                 |
| Suministros y materiales                                               |         | 1.706,59                 | 1.214,25                 |
| Suministros de limpieza del local                                      |         | -                        | 283,35                   |
| DEPRECIACIONES                                                         |         | 12.997,92                | 13.426,85                |
| No acelerada                                                           |         | 12.997,92                | 13.426,85                |
| AMORTIZACIONES                                                         |         | 5.889,48                 | -                        |
| Amortizaciones                                                         |         | 5.889,48                 | -                        |
| GASTOS DE VIAJE                                                        |         | 3.117,63                 | -                        |
| Gastos de viaje                                                        |         | 3.117,63                 | -                        |
| IMPUESTOS                                                              |         | -                        | 4.159,58                 |
| Impuestos locales                                                      |         | 3.388,74                 | 4.159,58                 |
| DEPRECIACIONES                                                         |         | -                        | 374,01                   |
| No acelerada                                                           |         | -                        | 374,01                   |
| OTROS GASTOS                                                           |         | 21.617,12                | 30.169,87                |
| Otros gastos                                                           |         | 21.617,12                | 30.169,87                |

(Continúa)

**UNGERER DEL ECUADOR S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros 2013**  
**(Expresadas en dólares)**

Página 3 de 19

(Continúa)

| Detalle                                                 | Nota n°   | Al 1 de enero de<br>2012 | Al 1 de enero de<br>2013 |
|---------------------------------------------------------|-----------|--------------------------|--------------------------|
| <b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>                         | <b>27</b> | <b>225.326,34</b>        | <b>198.079,93</b>        |
| <b>REMUNERACIONES</b>                                   |           | <b>113.353,58</b>        | <b>82.666,12</b>         |
| Sueldos salarios y remuneraciones                       |           | 46.837,88                | 38.155,93                |
| Aporte a seguridad social                               |           | 8.137,19                 | 16.791,42                |
| Beneficios sociales                                     |           | 58.378,51                | 27.718,77                |
| <b>SERVICIOS</b>                                        |           | <b>21.472,41</b>         | <b>26.162,09</b>         |
| Servicios por honorarios, dietas por personas naturales |           | 6.522,96                 | 11.078,98                |
| Servicio de sociedades                                  |           | 2.754,40                 | 1.949,53                 |
| Servicios públicos                                      |           | 11.577,55                | 13.000,64                |
| Seguros                                                 |           | 617,50                   | 132,94                   |
| <b>ARRENDAMIENTOS</b>                                   |           | <b>15.600,00</b>         | <b>15.800,00</b>         |
| Arrendamiento operativo                                 |           | 15.600,00                | 15.800,00                |
| <b>MOVILIZACIÓN</b>                                     |           | <b>13.971,99</b>         | <b>5.953,58</b>          |
| Movilización local                                      |           | 13.971,99                | 5.953,58                 |
| <b>MANTENIMIENTO</b>                                    |           | <b>516,33</b>            | <b>3.078,94</b>          |
| Adecuaciones del local                                  |           | 516,33                   | 471,67                   |
| Mantenimiento                                           |           | -                        | 2.607,27                 |
| <b>GESTIÓN</b>                                          |           | <b>-</b>                 | <b>518,04</b>            |
| Atenciones sociales                                     |           | -                        | 518,04                   |
| <b>SUMINISTROS</b>                                      |           | <b>10.583,91</b>         | <b>1.639,07</b>          |
| Suministros y materiales                                |           | 4.641,41                 | 1.597,82                 |
| Suministros de limpieza del local                       |           | -                        | 41,25                    |
| Suministros de computación                              |           | 5.942,50                 | -                        |
| <b>IMPUESTOS</b>                                        |           | <b>23.257,76</b>         | <b>22.229,68</b>         |
| Impuestos locales                                       |           | 23.257,76                | 22.229,68                |
| <b>DEPRECIACIONES</b>                                   |           | <b>9.338,42</b>          | <b>9.020,22</b>          |
| No acelerada                                            |           | 9.338,42                 | 9.020,22                 |
| <b>AMORTIZACIONES</b>                                   |           | <b>16.292,94</b>         | <b>12.440,76</b>         |
| Amortizaciones                                          |           | 16.292,94                | 12.440,76                |
| <b>GASTOS DE VIAJE</b>                                  |           | <b>646,65</b>            | <b>-</b>                 |
| Gastos de viaje                                         |           | 646,65                   | -                        |
| <b>OTROS GASTOS</b>                                     |           | <b>939,00</b>            | <b>18.571,43</b>         |
| Otros gastos                                            |           | 939,00                   | 18.571,43                |
| <b>GASTOS FINANCIEROS</b>                               |           | <b>16.234,28</b>         | <b>23.936,90</b>         |
| <b>GASTOS FINANCIEROS</b>                               | <b>28</b> | <b>16.234,28</b>         | <b>23.936,90</b>         |
| Intereses                                               |           | 16.234,28                | 23.936,90                |
| <b>Utilidad/Pérdida del Ejercicio</b>                   |           | <b>(11.021,66)</b>       | <b>(26.485,10)</b>       |
| Participación Trabajadores                              |           | 3.991,94                 | 7.160,00                 |
| Impuesto Renta                                          |           | 4.805,94                 | 1.379,03                 |

**3. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR MÉTODO DIRECTO AL 31 DE DICIEMBRE 2012 – 2013.**

**UNGERER DEL ECUADOR S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

| <i>Actividades</i>                                                      | <i>Al 31 de diciembre de<br/>2013</i> |
|-------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>                                         |                                       |
| <b>Clases de cobros</b>                                                 |                                       |
| Cobranza a clientes                                                     | 600.593,82                            |
| Otros cobros de operación                                               | 939,13                                |
| <b>Clases de pagos</b>                                                  |                                       |
| Pago a proveedores                                                      | (145.337,18)                          |
| Pago de remuneraciones y beneficios sociales                            | (183.640,01)                          |
| Pago de tributos                                                        | (17.725,22)                           |
| Pagos servicios de operación                                            | (32.041,82)                           |
| Otros pagos de operación                                                | (218.427,53)                          |
| <b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>            | <b>4.361,19</b>                       |
| <b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>                                        |                                       |
| Venta de activos fijos                                                  | 11.588,75                             |
| Compra de activos fijos                                                 | (7.607,94)                            |
| <b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>                  | <b>3.980,81</b>                       |
| <b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>                                   |                                       |
| Pago prestamos                                                          | (109.610,06)                          |
| Ingresos por prestamos                                                  | 146.576,26                            |
| <b>Efectivo (usado en) proveniente de actividades de financiamiento</b> | <b>36.966,20</b>                      |
| <b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO</b> | <b>45.308,20</b>                      |
| <b>EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL COMIENZO DEL AÑO</b>           | <b>70.601,26</b>                      |
| <b>EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FIN DEL AÑO</b>                | <b>115.909,46</b>                     |

**UNGERER DEL ECUADOR S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros 2013**  
**(Expresadas en dólares)**

Página 5 de 19

**UNGERER DEL ECUADOR S.A.**  
**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL**  
**EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES**  
**DE OPERACIÓN**

| <i>Actividades</i>                                           | <i>Al 31 de diciembre de<br/>2013</i> |
|--------------------------------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>                 | <b>26.485,10</b>                      |
| <b>Ajustes a la utilidad neta:</b>                           | <b>17.262,18</b>                      |
| Depreciación                                                 | 12.599,28                             |
| Amortización de cuentas incobrables                          | 2.151,06                              |
| Por provisiones                                              | 2.511,84                              |
| <b>Disminución (aumento) en activos:</b>                     | <b>(40.172,89)</b>                    |
| Cuentas por cobrar comerciales                               | (57.061,31)                           |
| Otras cuenta por cobrar                                      | 669,13                                |
| Compra Inventarios                                           | 1.735,84                              |
| Otros activos                                                | 14.483,45                             |
| <b>Aumento (disminución) en pasivos:</b>                     | <b>786,80</b>                         |
| Cuentas por pagar comerciales                                | (2.500,09)                            |
| Pago tributos                                                | 1.252,75                              |
| Otras pasivos                                                | 2.034,14                              |
| <b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b> | <b>4.361,19</b>                       |

**4. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**UNGERER DEL ECUADOR S.A.**  
**Estado de Cambios en el Patrimonio**  
**Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2013**

| EN CIFRAS COMPLETAS US\$                                            | CAPITAL SOCIAL | APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN | RESERVAS      |                | RESULTADOS ACUMULADOS |                                                              | RESULTADOS DEL EJERCICIO  | TOTAL PATRIMONIO |
|---------------------------------------------------------------------|----------------|------------------------------------------------------------|---------------|----------------|-----------------------|--------------------------------------------------------------|---------------------------|------------------|
|                                                                     |                |                                                            | RESERVA LEGAL | OTRAS RESERVAS | GANANCIAS ACUMULADAS  | RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF | GANANCIA NETA DEL PERIODO |                  |
| <b>SALDO INICIAL DEL PERIODO 01/01/2013</b>                         | 2.000,00       | 112.761,22                                                 | 2.906,08      | 5.812,16       | 71.795,55             | 33.203,48                                                    |                           | 228.498,49       |
| <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) |                |                                                            |               |                |                       |                                                              | 26.485,10                 | 26.485,10        |
| Otros cambios (detallar)                                            |                | (5.307,46)                                                 |               |                | 5.814,68              |                                                              |                           | 507,22           |
| <b>SALDO INICIAL DEL PERIODO 31/12/2013</b>                         | 2.000,00       | 107.473,76                                                 | 2.906,08      | 5.812,16       | 77.610,23             | 33.203,48                                                    | 26.485,10                 | 255.490,81       |

## **5. INFORMACIÓN Y RESEÑA CORPORATIVA DE LA COMPAÑÍA QUE REPORTA**

**Razón Social de la entidad:** UNGERER DEL ECUADOR S.A.  
**RUC de la entidad:** 1791410645001  
**Domicilio de la entidad:** Calle E N67 - 38 y Los Aceitunos,  
Quito - Pichincha.  
**Teléfono:** (02) 2474 - 199

### **Objeto Social:**

La actividad de comercialización de flores y productos florícola, agrícolas, agropecuarios, químicos y de toda clase en todas sus fases, incluyendo la importación, exportación, compraventa, negociación, mantenimiento, embarque, preparación para el mercado y todas las demás acciones necesarias o deseables para que dichos productos y flores sean comercializados a granel o empacados para el consumo y usos.

**Forma legal de la entidad:** Anónima  
**Fecha de Constitución:** 23/12/1998  
**País de incorporación:** Ecuador  
**Capital Suscrito:** \$2.000,00  
**Capital Autorizado:** \$4.000,00  
**Valor Acción:** \$20,00

**CIUU:** G4620.20 - Venta al por mayor de flores y plantas.

### **Reseña Corporativa:**

UNGERER DEL ECUADOR S.A es una Empresa constituida bajo las leyes y regulaciones ecuatorianas, con su actividad principal en la producción y comercialización de productos aptos para ser aplicados en la agricultura, destinados a satisfacer las necesidades específicas de los diversos cultivos, conforme a los requerimientos de cada una de las regiones agrícolas del Ecuador. Cuenta con el respaldo de la certificación orgánica de CERES DE ALEMANIA.

### **Administradores Actuales:**

**Presidente:** Sandoval Endara Pablo Ramiro Ing.  
**Fecha De Nombramiento:** 10/05/2011  
**Periodo en años:** 5  
**Registro Mercantil:** 6369  
**Fecha de Inscripción:** 17/05/2011

**Gerente General:** Flores Pastor Carlos Alberto  
**Fecha De Nombramiento:** 10/05/2011  
**Periodo en años:** 5  
**Registro Mercantil:** 6370  
**Fecha de Inscripción:** 17/05/2011

**Grupo de Adopción:** Tercero  
**Tipo de Adopción:** NIIF PYMES

## **6. ESTADO DE CUMPLIMIENTO**

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (en adelante "NIIF para PYMES"), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2013.

## **7. BASES DE MEDICIÓN**

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales y el activo mantenido para la venta medido a valor razonable, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía. Los estados financieros se presentan de dólares estadounidenses, que es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

## **8. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS.**

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros se presenta a continuación:

### **8.1. Información comparativa**

Tomando en cuenta lo que requiere el párrafo 3.14 que la compañía revele, 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.

Por lo que en las presentes notas se presentan el estado de situación financiera que comprenden al 31 de diciembre del 2012 y al 31 de diciembre del 2013.

Los estados de resultados integrales al 31 de diciembre de 2012 y 2013, el estado de cambios en el patrimonio del 1 de enero al 31 de diciembre de 2013 y los flujos de efectivo por método directo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2013.

### **8.2 Pronunciamientos recientes**

Cuando se emitió la NIIF para PYMES se estableció su revisión y modificaciones cada tres años (P16) por lo que la compañía ha aplicado en sus estados financieros la normativa vigente. A la fecha de la presentación de los presentes estados el IASB ha presentado el proyecto de las modificaciones de la NIIF para PYMES sin obligatoriedad en su aplicación.

### **8.3 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 estadounidense.



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

En el Estado de Situación Financiera, 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.

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

Incluye aquellos activos financieros líquidos como son los depósitos a la vista en bancos nacionales que puedan retirarse en cualquier momento sin ningún tipo de penalidad.

##### **8.5.1 Cuentas y Documentos por Cobrar**

Como lo requiere la sección 11 de la norma se clasificarán en estas cuentas, los compromisos suscritos por terceros para con esta que puedan liquidarse, por el neto en efectivo u otro instrumento financiero.

Estos activos financieros de la compañía están conformados por cuentas por cobrar a clientes no relacionados, y otras cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados; todas estas se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción y posteriormente se medirán al costo amortizado bajo el método del interés efectivo.

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 de clientes no relacionados se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables.

Los saldos de estas cuentas se presentan netos para la estimación por deterioro o provisión por su dudosa cobranza.

##### **Estimación de Cuentas Incobrables**

La estimación se realizará al fin del año mediante el método aritmético sobre el saldo de las cuentas y documentos por cobrar de clientes no relacionados que según los criterios de la gerencia son de riesgo de cobro; las provisiones de cuentas incobrables no exceden el 10%, del total de la cartera, estas cuentas no al finalizar el periodo no han generado intereses implícitos.

#### **8.6 Inventarios**

La compañía considerará en sus inventarios únicamente a aquellos activos que cumplen con los requerimientos de la sección 13.1.

Los inventarios se medirán al costo y al valor neto realizable, según cual sea menor, el costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición (los aranceles de importación y otros impuestos no recuperables, transporte y almacenamiento, deduciendo descuentos y rebajas), costos de transformación (mano de obra directa, costos indirectos, materias primas); así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales. Se asignará el costo de los inventarios usando el costo promedio ponderado.

En el caso de los productos para disponibles para la venta, en cuanto esta se concrete, el importe en libros de los mismos se reconocerá como gasto del periodo en el que se reconozcan los correspondientes ingresos de operación.

El importe de cualquier reversión de la rebaja de valor que resulte de un incremento en el valor neto realizable, se reconocerá como una reducción en el valor de los inventarios, que hayan sido reconocidos como gasto, en el periodo en que la recuperación del valor tenga lugar.

Se efectuará un inventario físico al final de cada ejercicio contable para cada artículo para mantener verificación y actualización de los montos de inventarios mantenidos en libros.

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

### ***Reconocimiento y medición***

Se denomina propiedad, planta y equipos todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa.

Las partidas de propiedades y equipo adquiridos de forma separada se reconocen y valoran inicialmente por su costo al momento de su reconocimiento inicial y según lo indica el párrafo 2.27 de la norma las propiedades, planta y equipo que mantendrá la compañía son activos tangibles que pueden ser medidos con fiabilidad y de los cuales se espera beneficios económicos futuros.

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende: el precio de adquisición, que incluye los honorarios legales y de intermediación, los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, después de deducir los descuentos comerciales y las rebajas.

Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

La compañía medirá todos los elementos de propiedades, planta y equipo tras su reconocimiento inicial al costo menos la depreciación acumulada y cualesquiera pérdidas por deterioro del valor acumuladas.

La depreciación de la propiedad, planta y equipos se calcula por el método de línea recta. Ningún otro método debe ser utilizado excepto por autorización expresa generada por el cambio de estimación contable o error fundamental generado por modificación o cambio del valor residual y/o vida útil. Al final de cada período anual se revisa el valor residual y la vida útil de cada clase de propiedad, planta y equipos.

Cuando la compañía venda o dé de baja un activo será necesario verificar si la depreciación acumulada del mismo género impuesto diferido, y en el caso de haber generado gasto en el ajuste NIIF, cuando se realice el acta de la baja mediante conciliación se debe considerar como deducible la parte que no se consideró como gasto por depreciación del bien y adicionalmente se debe dar de baja el impuesto diferido.

Las ganancias y pérdidas de la venta o retiro de un elemento de propiedad, planta y equipo son determinadas comparando el monto obtenido de la venta con el valor libro del elemento y se reconocen netas dentro de "Otros Ingresos", "utilidad (pérdidas) por venta de activos" en el estado de resultados.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo, y las vidas útiles utilizadas en el cálculo de depreciación:

***Políticas de Propiedad, planta y equipo***

| ACTIVOS FIJOS         | Valor Residual | Adquisiciones | Vida útil NIIF |
|-----------------------|----------------|---------------|----------------|
| VEHÍCULOS             | 10%            | 100,00        | 20             |
| EQUIPO DE COMPUTACIÓN | 10%            | 100,00        | 3              |
| MAQUINARIA Y EQUIPO   | 10%            | 100,00        | 10             |
| MUEBLES Y ENSERES     | 10%            | 100,00        | 5              |

**8.8 Deterioro de valor de activos no financieros.**

La compañía procederá según los lineamientos descritos en la Sección 27: Deterioro del valor de Activos en caso que estos sufriesen una pérdida de su valor, siendo estos los siguientes:

- Inventarios
- activos por impuestos diferidos
- activos no corrientes

El valor de un activo se deteriora cuando su importe en libros excede a su importe recuperable o cuando exista una incapacidad de recuperar con los flujos de fondos futuros que un grupo de bienes produce, esto generaría una pérdida por deterioro la cual se reconocerá en el resultado del período contable que se produzca.

Al final de cada periodo la compañía evaluará si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo. Si existiera este indicio procederá a estimar el importe recuperable del activo, el deterioro del valor de un activo debe estar respaldado por informes técnicos que lo demuestren.

Se revertirá la pérdida por deterioro del valor reconocida en periodos anteriores para un activo, si, y sólo si, se hubiese producido un cambio en las estimaciones utilizadas, para determinar el importe recuperable del mismo, desde que se reconoció la última pérdida por deterioro. Si este fuera el caso, se aumentará el importe en libros del activo hasta su importe recuperable. Ese incremento es una reversión de una pérdida por deterioro del valor, esta reversión se reconocerá inmediatamente en el resultado del periodo.

**8.9 Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.**

La compañía reconocerá una cuenta y documento por pagar cuando se convierte en una parte del contrato y, como consecuencia de ello, tiene la obligación legal de pagarlo. Inicialmente medirá una cuenta y documento por pagar al precio de la transacción incluidos los costos de ella.

Las cuentas por pagar incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

**8.10 Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.**

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

***Impuesto 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 imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por

concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobada por la Autoridad Tributaria en los artículos 36 y 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (22% para el año 2013, 23% para el año 2012).

***Impuestos diferidos***

Se reconocen sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en el estado financiero y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. El activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando la tasa de impuesto a la renta que se espera sea de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía realizará la compensación de activos con pasivos por impuestos, sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la Autoridad Tributaria.

**8.11 Beneficios a Empleados**

***Sueldos, salarios y contribuciones a la seguridad social***

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios. Se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

***Jubilación patronal y bonificación por desahucio***

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) son determinados en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por un profesional independiente, utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio económico.

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.

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

**8.12 Capital social.**

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

**8.13 Ingresos de actividades ordinarias.**

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la transferencia de bienes 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 los ingresos de actividades ordinarias cuyo valor justo puede medirse de forma fiable.

#### **8.14 Gastos de Comercialización y Administración.**

Los gastos que están separados según su naturaleza corresponden a remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de equipos y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y comercial de la Compañía.

#### **8.15 Segmentos operacionales.**

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una empresa, sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La sociedad opera con un segmento único.

#### **8.16 Estado de Flujo de efectivo.**

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

### **9. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.**

#### **9.1. 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. 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

#### **9.2. Riesgo de Mercado**

El riesgo de mercado que enfrenta la compañía contempla la variabilidad de las condiciones del mercado en cuanto a precios, tipos de interés. 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.

### 9.3. Riesgo financiero.

- **Riesgo de inflación.**

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

De acuerdo al Banco Central del Ecuador la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación: para el año 2013 del 2.70%, al año 2012 fue del 3.48%, y al año 2011 del 5.41%.

- **Riesgo de liquidez.**

El riesgo de liquidez de la Compañía es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

La Compañía, realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, el entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

### **DETALLE DE LAS CUENTAS QUE INTEGRAN LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COMPAÑÍA**

#### 10. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

| Detalle                       | Al 31 de diciembre de 2012 | Al 31 de diciembre de 2013 |
|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>BANCOS LOCALES</b>         |                            |                            |
| Banco internacional           | 39,28                      | 50.273,49                  |
| Banco mmj/ promerica          | 545,21                     | 200,93                     |
| Banco del pichincha           | (2.778,99)                 | 5.084,32                   |
| Banco de Guayaquil            | 53.450,12                  | 60.052,35                  |
| Cta. ahorros bg               | 639,92                     | 24,32                      |
| Banco Procredit               | 18.655,72                  | 224,05                     |
| <b>BANCOS LOCALES AHORROS</b> |                            |                            |
| Cooperativa 23 de julio       | 50,00                      | 50,00                      |
| <b>Total de la cuenta</b>     | <b>70.601,26</b>           | <b>115.909,46</b>          |

#### 11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Un resumen todas las cuentas y documentos por cobrar de la compañía como sigue:

| Detalle                                                         | Al 31 de diciembre de 2012 | Al 31 de diciembre de 2013 |
|-----------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS</b> |                            |                            |
| Cuentas por cobrar clientes sierra                              | 76.658,45                  | 116.005,73                 |
| Cuentas por cobrar clientes costa                               | 98.402,49                  | 116.262,02                 |
| Cheques protestados                                             | 753,00                     | 607,50                     |
| Provisión incobrables                                           | 12.731,00                  | 10.579,94                  |
| Reserva Acum. Incobrables                                       | (7.500,00)                 | (7.500,00)                 |
| <b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS-ACCIONISTAS</b>        |                            |                            |
| Prestamos Empleados                                             | -                          | 270,00                     |
| <b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS</b>                 |                            |                            |
| Anticipos Proveedores no Relacionados                           | 14.955,49                  | -                          |
| <b>Total de la cuenta</b>                                       | <b>196.000,43</b>          | <b>236.225,19</b>          |

El valor razonable y/o costo amortizado de otras cuentas por cobrar no difiere de su valor en libros.

## 12. INVENTARIOS

A continuación un resumen de los inventarios de la compañía clasificados de la siguiente manera:

| Detalle                                    | Al 31 de diciembre de 2012 | Al 31 de diciembre de 2013 |
|--------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>INVENTARIO MATERIA PRIMA EN PROCESO</b> |                            |                            |
| Materias Primas Locales                    | 20.465,55                  | 19.008,93                  |
| <b>INVENTARIO EN CONSIGNACIÓN</b>          |                            |                            |
| Inventario en consignación                 | 7.193,34                   | 14.016,94                  |
| <b>INVENTARIO DE PRODUCTOS EN PROCESO</b>  |                            |                            |
| Camisetas, Polerones y Otros en Proceso    | 8.128,82                   | 1.026,00                   |
| <b>Total de la cuenta</b>                  | <b>35.787,71</b>           | <b>34.051,87</b>           |

## 13. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Esta cuenta incluye la información que a continuación detallo:

| Detalle                                               | Al 31 de diciembre de 2012 | Al 31 de diciembre de 2013 |
|-------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA RENTA</b> |                            |                            |
| Anticipo Impuesto Renta                               | 5.079,13                   | 1.934,10                   |
| Crédito I.Renta del Ejercicio                         | 3.938,54                   | 4.334,72                   |
| <b>Total de la cuenta</b>                             | <b>9.017,67</b>            | <b>6.268,82</b>            |

## ACTIVO NO CORRIENTES: PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

## 14. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

### • No Depreciables

| Detalle                   | Al 31 de diciembre de 2012 | Al 31 de diciembre de 2013 |
|---------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>TERRENOS</b>           |                            |                            |
| Terrenos                  | 244.976,68                 | 244.976,68                 |
| <b>Total de la cuenta</b> | <b>244.976,68</b>          | <b>244.976,68</b>          |

### • Depreciables

| Detalle                                  | Al 31 de diciembre de 2012 | Al 31 de diciembre de 2013 |
|------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>MAQUINARIA Y EQUIPO DE FABRICA</b>    |                            |                            |
| Maquinaria y Equipo                      | 833,39                     | 833,39                     |
| (-) Deprec. Acum. Maquinaria y Equipo    | (166,68)                   | (195,02)                   |
| <b>VEHÍCULOS</b>                         |                            |                            |
| Vehículos                                | 96.322,33                  | 103.915,19                 |
| (-) Dep. Acum Vehículos                  | (12.337,67)                | (30.391,12)                |
| <b>EQUIPO DE OFICINA</b>                 |                            |                            |
| Equipos de Oficina                       | 13.287,89                  | -                          |
| (-) Deprec Acumulada Equipo de Oficina   | (9.450,15)                 | -                          |
| <b>MUEBLES Y ENSERES</b>                 |                            |                            |
| Muebles y Enseres                        | 6.377,04                   | 6.576,04                   |
| (-) Dep. Acum Muebles y Enseres          | (2.766,94)                 | (3.580,59)                 |
| <b>EQUIPOS DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE</b> |                            |                            |
| Equipos de Computación                   | 7.678,57                   | 7.693,65                   |
| (-) Dep. Acum Equipos de Computación     | (4.468,44)                 | (7.622,43)                 |
| <b>Total de la cuenta</b>                | <b>95.309,34</b>           | <b>77.229,11</b>           |

### • Activos Intangibles

| Detalle                      | Al 31 de diciembre de 2012 | Al 31 de diciembre de 2013 |
|------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>MARCAS PATENTES</b>       |                            |                            |
| Registro de Marca y Patentes | 500,00                     | 141,90                     |
| Intereses por Anticipado     | 18.829,32                  | 18.829,32                  |
| (-) Amortización Diferidos   | (18.829,32)                | (18.829,32)                |
| <b>Total de la cuenta</b>    | <b>500,00</b>              | <b>141,90</b>              |

• **Activos a Largo Plazo**

| Detalle                                         | Al 31 de diciembre de 2012 | Al 31 de diciembre de 2013 |
|-------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR LP</b> |                            |                            |
| Garantía Arriendo Fabrica                       | -                          | 4.140,00                   |
| <i>Total de la cuenta</i>                       | -                          | <i>4.140,00</i>            |

**15. CUENTAS, DOCUMENTOS Y OBLIGACIONES POR PAGAR**

A continuación se muestran las obligaciones contractuales corrientes de la compañía:

| Detalle                                           | Al 31 de diciembre de 2012 | Al 31 de diciembre de 2013 |
|---------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES</b> |                            |                            |
| Proveedores Varios Nacionales                     | (51.895,45)                | (49.395,36)                |
| <i>Total de la cuenta</i>                         | <i>(51.895,45)</i>         | <i>(49.395,36)</i>         |

A continuación se muestran las obligaciones contractuales no corrientes de la compañía:

| Detalle                                 | Al 31 de diciembre de 2012 | Al 31 de diciembre de 2013 |
|-----------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>DOCUMENTOS Y CUENTAS LARGO PLAZO</b> |                            |                            |
| Prestamos Terceros                      | (32.612,74)                | (16.000,00)                |
| Deudas GMAC                             | (20.642,10)                | (17.800,85)                |
| Deudas Banco M M Jaramillo              | (20.389,40)                | (15.987,06)                |
| Banco Pichincha                         | (2.348,99)                 | -                          |
| Banco de Guayaquil                      | (186.022,38)               | (178.050,28)               |
| Banco Procredit                         | (30.000,00)                | (10.348,79)                |
| Banco Internacional                     | -                          | (50.000,00)                |
| Otras Ctas terceros por Pagar           | -                          | (96.576,26)                |
| <i>Total de la cuenta</i>               | <i>(292.015,61)</i>        | <i>(384.763,24)</i>        |

**16. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

*Provisiones Corrientes*

| Detalle                   | Al 31 de diciembre de 2012 | Al 31 de diciembre de 2013 |
|---------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>CON EMPLEADOS</b>      |                            |                            |
| Decimo Tercer Sueldo      | (515,70)                   | (2.829,29)                 |
| Decimo Cuarto Sueldo      | (1.646,99)                 | (1.845,24)                 |
| <i>Total de la cuenta</i> | <i>(2.162,69)</i>          | <i>(4.674,53)</i>          |

**17. OBLIGACIONES CORRIENTES**

A continuación se muestran las obligaciones corrientes de la compañía agrupadas según su naturaleza:

| Detalle                                            | Al 31 de diciembre de 2012 | Al 31 de diciembre de 2013 |
|----------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA RENTA</b>      |                            |                            |
| Retenciones Aplicables el 1%                       | (2,05)                     | -                          |
| Impuesto a la renta por pagar del ejerci           | (9.399,18)                 | (14.088,27)                |
| <b>CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA IVA</b>        |                            |                            |
| Retenciones en la fuente 30% del IVA               | (7,38)                     | -                          |
| Impuesto a la Renta por Pagar                      | (4.805,94)                 | (1.379,03)                 |
| <b>CON EL IEISS</b>                                |                            |                            |
| Aportes Individuales IEISS por Pagar               | (759,79)                   | (1.392,90)                 |
| Préstamos IEISS por Pagar                          | (348,89)                   | (349,23)                   |
| Fondos de Reserva IEISS por Pagar                  | (921,63)                   | (249,66)                   |
| <b>CON EMPLEADOS</b>                               |                            |                            |
| Sueldos por Pagar                                  | (1.095,40)                 | -                          |
| Participación trabajadores por pagar del ejercicio | (3.991,94)                 | (7.160,00)                 |
| <b>CON ACCIONISTAS</b>                             |                            |                            |
| Préstamo Emergente Por Pagar                       | (56.288,75)                | -                          |
| <i>Total de la cuenta</i>                          | <i>(77.620,95)</i>         | <i>(24.619,09)</i>         |



## 18. CAPITAL SOCIAL

El capital social se encuentra dividido en participaciones acumulativas e indivisibles de \$1,00 de valor cada una, este capital se encuentra legalmente pagado en la forma y proporciones antes descritas a continuación:

| Detalle                            | Al 31 de diciembre de 2012 | Al 31 de diciembre de 2013 |
|------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>CAPITAL SUSCRITO Y ASIGNADO</b> |                            |                            |
| Capital Social                     | (2.000,00)                 | (2.000,00)                 |
| <b>Total de la cuenta</b>          | <b>(2.000,00)</b>          | <b>(2.000,00)</b>          |

## 19. APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES

Los aportes de socios que se encuentran pendientes de capitalización son:

| Detalle                             | Al 31 de diciembre de 2012 | Al 31 de diciembre de 2013 |
|-------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>APORTES SOCIOS Y ACCIONISTAS</b> |                            |                            |
| Aportes a Futuras Capitalizaciones  | (112.781,22)               | (107.473,76)               |
| <b>Total de la cuenta</b>           | <b>(112.781,22)</b>        | <b>(107.473,76)</b>        |

Se recomienda fijar la fecha para la misma.

## 20. RESERVAS

Un resumen de estas cuentas fue como sigue.

| Detalle                            | Al 31 de diciembre de 2012 | Al 31 de diciembre de 2013 |
|------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>RESERVA LEGAL</b>               |                            |                            |
| Reserva Legal                      | (2.906,08)                 | (2.906,08)                 |
| <b>OTRAS RESERVAS</b>              |                            |                            |
| Reserva de Capital                 | (5.812,16)                 | -                          |
| Reservas Facultativa y Estatutaria | -                          | (5.812,16)                 |
| <b>Total de la cuenta</b>          | <b>(8.718,24)</b>          | <b>(8.718,24)</b>          |

De conformidad con los artículos 109 y 297 de la Ley de Compañías, se reservará un 10 por ciento (Sociedades anónimas) de las utilidades líquidas anuales que reporte la entidad, 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.

Si la empresa acordará seguir constituyendo la reserva legal excediendo el límite establecido, esta parte no será deducible del impuesto sobre la renta. Se realizará una descripción de cada reserva que figure en el patrimonio.

## 21. RESULTADOS ACUMULADOS

### 21.1 EFECTOS POR ADOPCIÓN NIIF

En cumplimiento a los dispuesto en la resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 del 1 de marzo del 2011 en la cual estipula en el artículo cuarto dice: "Los ajustes de la adopción por primera vez de la NIIF se registraran en el patrimonio en la subcuenta "Resultados acumulados por adopción de primera vez de las NIIF", separado de los demás resultados acumulados, y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas."

| Detalle                                  | Al 31 de diciembre de 2012 | Al 31 de diciembre de 2013 |
|------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>RESULTADOS AÑOS ANTERIORES</b>        |                            |                            |
| Utilidad del Ejercicio                   | (57.323,38)                | (77.610,23)                |
| Pérdida del Ejercicio                    | -                          | -                          |
| Ajustes NIIF 2011                        | 3.450,41                   | 3.450,41                   |
| <b>EFFECTOS ADOPCIÓN NIIF</b>            |                            |                            |
| Efectos de Adopción por Primera Vez 2010 | (36.653,89)                | (36.653,89)                |
| <b>Total de la cuenta</b>                | <b>(90.526,86)</b>         | <b>(110.813,71)</b>        |

## 22. RESULTADOS DEL EJERCICIO

Un resumen de esta cuenta fue como sigue.

| Detalle                       | Al 31 de diciembre de 2012 | Al 31 de diciembre de 2013 |
|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b> |                            |                            |
| Utilidad del Ejercicio        | (13.221,81)                | (26.485,10)                |
| Utilidad del Ejercicio NIIF   | (1.250,26)                 | -                          |
| <b>Total de la cuenta</b>     | <b>(14.472,07)</b>         | <b>(26.485,10)</b>         |

## 23. INGRESOS OPERACIONALES COMERCIO

Los ingresos ordinarios de la compañía dentro del territorio nacional se detallan a continuación:

| Detalle                      | Al 31 de diciembre de 2012 | Al 31 de diciembre de 2013 |
|------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>VENTAS NETAS TARIFA 0</b> |                            |                            |
| Ventas Sierra                | (213.724,35)               | (245.310,77)               |
| Ventas Costa                 | (427.923,97)               | (406.788,70)               |
| <b>Total de la cuenta</b>    | <b>(641.648,32)</b>        | <b>(652.099,47)</b>        |

## 24. OTROS INGRESOS

Al periodo se registran los ingresos por los siguientes conceptos:

| Detalle                   | Al 31 de diciembre de 2012 | Al 31 de diciembre de 2013 |
|---------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>OTROS INGRESOS</b>     |                            |                            |
| Otros Ingresos            | (8.872,38)                 | (14.305,66)                |
| <b>Total de la cuenta</b> | <b>(8.872,38)</b>          | <b>(14.305,66)</b>         |

## 25. COSTO DE FABRICACIÓN

Los costos de los productos producidos y comercializados se detallan a continuación:

- Costos Directos**

| Detalle                   | Al 31 de diciembre de 2012 | Al 31 de diciembre de 2013 |
|---------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>MATERIA PRIMA</b>      |                            |                            |
| Envases y Etiquetas       | 35.283,29                  | 37.639,40                  |
| Materia Prima             | 83.787,45                  | 62.106,70                  |
| Accesorios y Suministros  | 2.228,92                   | 45.624,48                  |
| otros                     | 36.640,00                  | 1.702,44                   |
| <b>SUELDOS Y SALARIOS</b> |                            |                            |
| Sueldos                   | 10.899,46                  | 10.770,00                  |
| Bonos                     | 1.465,33                   | -                          |

(Continúa)

**UNGERER DEL ECUADOR S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros 2013**  
**(Expresadas en dólares)**

Página 18 de 19

(Continúa)

| Detalle                               | Al 31 de diciembre de 2012 | Al 31 de diciembre de 2013 |
|---------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>BENEFICIOS SOCIALES</b>            |                            |                            |
| Decimos Tercero                       | 908,30                     | 885,10                     |
| Decimos Cuarto                        | 659,01                     | 588,37                     |
| Vacaciones                            | 454,14                     | 210,00                     |
| Fondos de Reserva pagados en Rol      | 308,53                     | 785,47                     |
| Refrigerios y Alimentación confección | 889,01                     | 576,00                     |
| Movilización                          | 1.085,00                   | 1.104,00                   |
| Uniformes                             | 650,00                     | 81,00                      |
| <b>APORTES A SEGURIDAD SOCIAL</b>     |                            |                            |
| Aporte Patronal                       | 1.277,40                   | -                          |
| <b>Total de la cuenta</b>             | <b>176.535,84</b>          | <b>162.072,96</b>          |

• **Costos Indirectos**

| Detalle                                                | Al 31 de diciembre de 2012 | Al 31 de diciembre de 2013 |
|--------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN PROPIEDAD, PLANTA Y</b> |                            |                            |
| Depreciación No Acelerada                              | 26,16                      | 28,34                      |
| <b>MANTENIMIENTO</b>                                   |                            |                            |
| Mantenimiento Planta y Equipo                          | 3.712,22                   | -                          |
| <b>SUMINISTROS</b>                                     |                            |                            |
| IVA al Gasto                                           | 939,00                     | 28,44                      |
| <b>SERVICIO DE REPARACIÓN</b>                          |                            |                            |
| Reparaciones Varias                                    | 729,69                     | 7,50                       |
| Misceláneos                                            | 609,43                     | 788,26                     |
| <b>Total de la cuenta</b>                              | <b>6.016,50</b>            | <b>852,54</b>              |

## 26. GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN

Los gastos del área comercial se detallan a continuación agrupados por la naturaleza del gasto:

| Detalle                                                           | Al 31 de diciembre de 2012 | Al 31 de diciembre de 2013 |
|-------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>REMUNERACIONES</b>                                             |                            |                            |
| Sueldos salarios y remuneraciones que constituyen materia gravada | 44.976,94                  | 82.591,09                  |
| Aporte a seguridad social                                         | 8.540,93                   | 5.482,92                   |
| Beneficios sociales                                               | 19.646,08                  | 28.252,10                  |
| <b>SERVICIOS</b>                                                  |                            |                            |
| Servicios por honorarios, dietas por personas naturales           | -                          | 13,44                      |
| Servicio de sociedades                                            | 27.727,02                  | 26.491,00                  |
| Seguros                                                           | 14.296,26                  | 15.936,41                  |
| Servicios públicos                                                | 5.001,97                   | 3.237,13                   |
| Gastos de exportaciones                                           | 25.572,61                  | -                          |
| <b>ARRENDAMIENTOS</b>                                             |                            |                            |
| Arrendamiento operativo                                           | 7.925,28                   | 8.957,43                   |
| <b>MOVILIZACIÓN</b>                                               |                            |                            |
| Movilización local                                                | 9.257,43                   | 31.415,48                  |
| <b>MANTENIMIENTO</b>                                              |                            |                            |
| Adecuaciones del local                                            | 1.979,93                   | 434,52                     |
| Mantenimiento                                                     | 1.744,15                   | 2.538,27                   |
| <b>SUMINISTROS</b>                                                |                            |                            |
| Suministros y materiales                                          | 1.706,59                   | 1.214,25                   |
| Suministros de limpieza del local                                 | -                          | 283,35                     |
| <b>DEPRECIACIONES</b>                                             |                            |                            |
| No acelerada                                                      | 12.997,92                  | 13.426,85                  |
| <b>AMORTIZACIONES</b>                                             |                            |                            |
| Amortizaciones                                                    | 5.889,48                   | -                          |
| <b>GASTOS DE VIAJE</b>                                            |                            |                            |
| Gastos de viaje                                                   | 3.117,63                   | -                          |
| <b>IMPUESTOS</b>                                                  |                            |                            |
| Impuestos locales                                                 | 3.388,74                   | 4.159,58                   |
| <b>DEPRECIACIONES</b>                                             |                            |                            |
| No acelerada                                                      | -                          | 374,01                     |
| <b>OTROS GASTOS</b>                                               |                            |                            |
| Otros gastos                                                      | 21.617,12                  | 30.169,87                  |
| <b>Total de la cuenta</b>                                         | <b>215.386,08</b>          | <b>254.977,70</b>          |

## 27. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos del área comercial se detallan a continuación agrupados por la naturaleza del gasto:

| Detalle                                                 | Al 31 de diciembre de 2012 | Al 31 de diciembre de 2013 |
|---------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>REMUNERACIONES</b>                                   |                            |                            |
| Sueldos salarios y remuneraciones                       | 46.837,88                  | 38.155,93                  |
| Aporte a seguridad social                               | 8.137,19                   | 16.791,42                  |
| Beneficios sociales                                     | 58.378,51                  | 27.718,77                  |
| <b>SERVICIOS</b>                                        |                            |                            |
| Servicios por honorarios, dietas por personas naturales | 6.522,96                   | 11.078,98                  |
| Servicio de sociedades                                  | 2.754,40                   | 1.949,53                   |
| Servicios públicos                                      | 11.577,55                  | 13.000,64                  |
| Seguros                                                 | 617,50                     | 132,94                     |
| <b>ARRENDAMIENTOS</b>                                   |                            |                            |
| Arrendamiento operativo                                 | 15.600,00                  | 15.800,00                  |
| <b>MOVILIZACIÓN</b>                                     |                            |                            |
| Movilización local                                      | 13.971,99                  | 5.953,58                   |
| <b>MANTENIMIENTO</b>                                    |                            |                            |
| Adecuaciones del local                                  | 516,33                     | 471,67                     |
| Mantenimiento                                           | -                          | 2.607,27                   |
| <b>GESTIÓN</b>                                          |                            |                            |
| Atenciones sociales                                     | -                          | 518,04                     |
| <b>SUMINISTROS</b>                                      |                            |                            |
| Suministros y materiales                                | 4.641,41                   | 1.597,82                   |
| Suministros de limpieza del local                       | -                          | 41,25                      |
| Suministros de computación                              | 5.942,50                   | -                          |
| <b>IMPUESTOS</b>                                        |                            |                            |
| Impuestos locales                                       | 23.257,76                  | 22.229,68                  |
| <b>DEPRECIACIONES</b>                                   |                            |                            |
| No acelerada                                            | 9.338,42                   | 9.020,22                   |
| <b>AMORTIZACIONES</b>                                   |                            |                            |
| Amortizaciones                                          | 16.292,94                  | 12.440,76                  |
| <b>GASTOS DE VIAJE</b>                                  |                            |                            |
| Gastos de viaje                                         | 646,65                     | -                          |
| <b>OTROS GASTOS</b>                                     |                            |                            |
| Otros gastos                                            | 939,00                     | 18.571,43                  |
| <b>Total de la cuenta</b>                               | <b>225.972,99</b>          | <b>198.079,93</b>          |

(Continúa)

## 28. GASTOS FINANCIEROS

A continuación se muestran los gastos por el uso del dinero de terceros:

| Detalle                   | Al 31 de diciembre de 2012 | Al 31 de diciembre de 2013 |
|---------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>INTERESES</b>          |                            |                            |
| Intereses Crédito         | 14.963,60                  | 23.936,90                  |
| Sobregiros                | 107,95                     | -                          |
| Gastos Bancarios          | 1.162,73                   | -                          |
| <b>Total de la cuenta</b> | <b>16.234,28</b>           | <b>23.936,90</b>           |

## 29. EVENTOS SUBSECUENTES A LA PRESENTACIÓN DE ESTOS BALANCES

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se tiene conocimiento de hechos de carácter financiero que afectaran la utilidad y dividendos de los accionistas.

Contador General

Gerente General