

MULLER MARTINI COLOMBIA LTDA.

**Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2011
Informe del Auditor Independiente**

MULLER MARTINI COLOMBIA LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

INDICE:

Informe del auditor independiente

Balance general

Estado de resultados

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólar estadounidense
NIAA'S	-	Internacionales de Auditoria y Aseguramiento
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF's	-	Normas Internacionales de Información Financiera

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A los Miembros del Directorio y Accionistas de:
MULLER MARTINI COLOMBIA LTDA.**

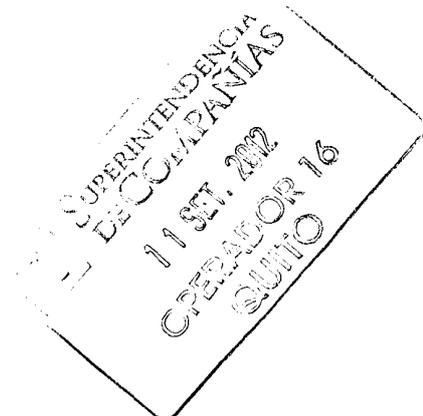
He auditado los balances generales adjuntos de MULLER MARTINI COLOMBIA LTDA., al 31 de diciembre de 2011, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorias.

Mi examen fue efectuado de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoria. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, basándose en pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de MULLER MARTINI COLOMBIA LTDA. Al 31 de diciembre de 2011, el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por los año terminado en esa fecha, de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

Quito, 12 de abril del 2012


Marco Barrera Larco
Registro en la Superintendencia de Compañías
N.SC-RNAE-176



MULLER MARTINI COLOMBIA LTDA.
Balances Generales

(Expresado en dólares americanos)

ACTIVOS	Notas	31 de diciembre de	
		2010	2011
ACTIVOS CORRIENTES			
Caja y Bancos	3	211.593	167.105
Cuentas y Documentos por Cobrar	4	436.239	817.123
Impuestos Anticipados	5	83.067	42.795
Inventarios / Importaciones en transito	6	130.888	241.438
Total Activos Corrientes		861.788	1.268.461
INSTALACIONES MOBILIARIO Y EQUIPO			
Mobiliario, Equipo y Vehiculos		46.598	46.597
(Menos): Depreciación Acumulada		(18.763)	(28.472)
Total Mobiliario, Maquinaria y Equipo	7	27.835	18.125
OTROS ACTIVOS			
Diferidos	8	4.065	13.800
Total Otros Activos		4.065	13.800
TOTAL ACTIVOS		893.688	1.300.386

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

MULLER MARTINI COLOMBIA LTDA.
Balances Generales

(Expresado en dólares americanos)

PASIVOS	Notas	31 de diciembre de	
		2010	2011
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por Pagar	9	351.567	651.355
Anticipo Clientes	9.10	551.304	610.419
Instituciones Públicas	11	11.850	60.947
Otras cuentas por pagar		3.727	33.283
Total Pasivos Corrientes		918.448	1.356.004
PASIVO LARGO PLAZO			
Total Pasivo Largo Plazo		0	0
TOTAL PASIVOS		918.448	1.356.004
PATRIMONIO			
Capital Social	12	2.000	2.000
Resultados Acumulados		-27.510	-26.873
Reserva Legal		0	0
Utilidad del Ejercicio		750	(30.746)
Total Patrimonio		-24.760	-55.618
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		893.688	1.300.386

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

MULLER MARTINI COLOMBIA LTDA.
Estados de Resultados

(Expresado en dólares americanos)

		Año terminado el	
		31 de diciembre de	
	Notas	2010	2011
INGRESOS			
Ventas		388.222	764.322
Menos: Devolución en Ventas		(25.989)	(22.321)
Menos: Descuento en Ventas		-	-
Total Ingresos		362.233	742.000
Menos: Costo de los Ingresos		(75.081)	(429.889)
UTILIDAD BRUTA		287.152	312.111
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos de Administración		(323.183)	(347.141)
Gastos de Ventas		-	-
UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL		-36.031	-35.030
INGRESOS NO OPERACIONALES			
Otros Ingresos/Gastos		36.781	4.284
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		750	(30.746)
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		750	(30.746)

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

MULLER MARTINI COLOMBIA LTDA.
Estados de Cambios en el Patrimonio

(Expresado en dólares americanos)

Descripción	Capital Social	Aporte Futuras Capitalización	Reservas	Resultados Acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2010	2.000	0	0	-26.760	-24.760
Aporte Futura Capitalización	-				
Ajuste	-			(113)	-113
Utilidad del Ejercicio	-			(30.746)	-30.746
Saldos al 31 de Diciembre de 2011	2.000	0	0	(57.618)	-55.618

Descripción	Capital Social	Aporte Futuras Capitalización	Reservas	Resultados Acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2009	2.000	0	0	-27.510	-25.510
Aporte Futura Capitalización	-				
Transferencia a Reserva Legal	-				
Utilidad del Ejercicio	-			750	750
Saldos al 31 de Diciembre de 2010	2.000	0	0	(26.760)	-24.760

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

MULLER MARTINI COLOMBIA LTDA.
Estados de Flujos de Efectivo

(Expresado en dólares americanos)	31 de Diciembre 2011
Perdida del Ejercicio	-30.746
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Depreciaciones	9.709
Ajuste otros ingresos	-
	(21.036)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACIÓN	
Aumento (Disminución) Cuentas y documentos por cobrar	380.884
Aumento (Disminución) Inventarios	110.549
Disminución (Aumento) Anticipo de impuestos	-40.272
Aumento (Disminución) Cuentas por pagar	343.326
Disminución (Aumento) otros	0
Flujo de Efectivo provisto (utilizado) por flujo de operaciones	773.450
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Adición neta de activos fijos	(1)
Otros Activos	(9.735)
Flujo de Efectivo utilizado (provisto) en actividades de inversión	(9.735)
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Obligaciones financieras, neto	-
Flujo de Efectivo utilizado (provisto) por actividades de financiamiento	-
Aumento (Disminución) Neto de Efectivo	(44.488)
Efectivo al principio del año	211.593
Efectivo al final del año	167.105

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

MULLER MARTINI COLOMBIA LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2011

(Expresados en dólares americanos)

1. IDENTIFICACIÓN Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA

La Compañía fue constituida en el Ecuador el 17 de marzo de 1999, mediante escritura pública número 0000443 EN Bogotá DC (Cundinamarca).

Su objeto social principal es la compra, venta, importación, exportación, fabricación, reparación, distribución y comercialización de maquinaria, equipo, herramientas y partes para las artes graficas, de impresión y para la industrial editorial.

2. PRINCIPALES CRITERIOS Y/O PRINCIPIOS CONTABLES

2.1. Base de Presentación

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador (Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC).

2.2. Período

Los Estados Financieros corresponden al ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2011 y son presentados en dólares americanos, que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

2.3. Inventario

Corresponden al costo de las importaciones de las máquinas y equipos que se encuentran pendientes de llevar a ingresos. Los inventarios registrados no exceden su valor de reposición o mercado, y son llevados a resultados el momento en que se efectúa la venta correspondiente mediante la entrega de la factura.

2.4. Mobiliario, Maquinaria y Equipo

El mobiliario, la maquinaria y equipo han sido valorados al costo histórico. Las depreciaciones, han sido determinadas a base del método de línea recta en función de la vida útil de los bienes, de acuerdo a los siguientes porcentajes:

Equipos de Oficina	10%
Equipo de Computación	33%
Muebles y enseres	10%
Vehículos	20%

MULLER MARTINI COLOMBIA LTDA.

Notas a los Estados Financieros

2.5. Impuesto a la Renta

La tarifa del Impuesto a la Renta que se encuentra vigente es del 25% y 15% para utilidades que reinvierta la compañía.

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno la Compañía puede amortizar sus pérdidas tributarias hasta los cinco años posteriores de producidas las pérdidas, hasta el 25% de la base imponible de cada año.

2.6. Participación Trabajadores

Según las disposiciones laborales vigentes en el país, la compañía reconoce a sus trabajadores el 15% con cargo a los resultados del ejercicio.

2.7. Reserva Legal

De conformidad con la Ley de Compañías; para reserva legal deberá apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad neta del año, hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital social, la misma que no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad, o utilizada para absorber pérdidas.

2.9. Reconocimiento de los Ingresos

La compañía reconoce sus ingresos por venta de las máquinas y equipos en el estado de resultados en la fecha en la que se registra la factura. Los valores recibidos de los clientes sobre los contratos de compra – venta son registrados como anticipo de clientes hasta tanto se reconocen la venta. Los ingresos por servicio técnico y de mantenimiento de los equipos reconocen por el principio de lo devengado.

3. CAJA Y BANCOS

Se refiere a :

	2010	2011
Caja		
Bancos	211.593	167.105

MULLER MARTINI COLOMBIA LTDA.

Notas a los Estados Financieros

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Se refiere a :

	2010	2011
Clientes Nacionales	203.390	484.247
Relacionadas	104.963	109.225
Anticipo Proveedores	40.728	40.728
Garantías	3.292	168.832
Otros	83.867	14.091
Total	436.593	817.123

5. IMPUESTOS ANTICIPADOS

Se refiere a :

	2010	2011
Retenciones	15.795	30.260
Crédito IVA	67.272	12.535
Total	83.067	42.795

6. INVENTARIO

Se refiere a :

	2010	2011
Importaciones en Transito	46.013	134.204
Inventarios en Bodega	67.272	107.234
Total	130.888	241.438

MULLER MARTINI COLOMBIA LTDA.

Notas a los Estados Financieros

7. MOVILIARIO, MAQUINA Y EQUIPO

Se refiere a :

<u>Descripción</u>	<u>Muebles y Enseres</u>	<u>Equipos de Oficina</u>	<u>Equipos de Computo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total Activo</u>	<u>Depreciac ión</u>	<u>Activo Neto</u>
Saldo al 31 de diciembre 2010	3.121	11.818	5.766	25.892	46.597	(18.763)	27.834
Adiciones			1.135			(9.709)	
Reclasificaciones							
Bajas							
Saldo al 31 de diciembre 2011	3.121	11.818	6.901	25.892	46.597	(28.472)	19.360

8. OTROS ACTIVOS

Se refiere a :

	2010	2011
Gastos de Constitución (neto)	355	(5)
Gastos Pre operativos (neto)	3.711	301
Otros		13.504
Total	4.065	13.800

MULLER MARTINI COLOMBIA LTDA.

Notas a los Estados Financieros

9. CUENTAS POR PAGAR

Se compone de:

	2010	2011
Relacionados	351.567	651.355
Anticipo de clientes		610.419
Total	351.567	1261.774

10. ANTICIPOS DE CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2011, corresponde a anticipos recibidos de clientes por contratos de reservación de equipos, estos anticipos se cruzarán con el registro de la venta al momento que se entregue la factura respectiva comprometidos a favor de los compradores y se reconocerá la utilidad correspondiente.

11. INSTITUCIONES PÚBLICAS

Corresponde a:

	2010	2011
SRI	10.064	53.926
Beneficios Sociales	1.786	7.021
Total	11.850	60.947

12. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2011, el capital social de la Compañía es de US \$ 2.000 dividido en 2.000 acciones de US \$ 1 cada una.

MULLER MARTINI COLOMBIA LTDA.

Notas a los Estados Financieros

14. IMPUESTO A LA RENTA

A continuación la demostración de la conciliación tributaria del impuesto a la renta, al 31 de diciembre del 2011, preparada por la administración de la Compañía:

Utilidad y/o pérdida del ejercicio	(30.746)

Situación fiscal.- Los años 2007 al 2011, están sujetos a una posible revisión por parte de las autoridades fiscales.

14. EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión de estos estados financieros (abril, 12 de 2011) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

15. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

Mediante las Resoluciones No. 08.G.DSC, emitida por la Superintendencia de Compañías el 20 de noviembre de 2008, se dispuso que se consideren de adopción obligatoria las "Normas internacionales de Información Financiera, NIIF" y las "Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento, NIAA" a partir del 1 de enero de 2011.

16. SITUACION FINANCIERA

El 24 de de marzo del 2012 , la compañía fue notificada por la Superintendencia de Compañías en una posible causal de disolución, sé ha dado respuesta a la misma y para el presente ejercicio 2012 tiene que tomar las debidas precauciones para revertir este causal, siendo estas capitalización o reinversión de utilidades.

