

MÜLLER MARTINI COLOMBIA LTDA.  
Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2012  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

Estados Financieros MÜLLER MARTINI COLOMBIA LTDA.

Quito, Ecuador 31 de diciembre de 2012



MÜLLER MARTINI COLOMBIA LTDA.  
Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2012  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

Índice

Informe de los Auditores Independientes

Conjunto de Estados Financieros:

Estados de Situación Financiera 2012

Estado de Resultados Integrales 2012

Estado de Cambios en el Patrimonio 2012

Estado de Flujo de Efectivo 2012

Notas a los Estados Financieros 2012



MÜLLER MARTINI COLOMBIA LTDA.  
Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2012  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

Índice

Nota 1.	Información de la Compañía
Nota 2.	Resumen de Principales Políticas Contables
Nota 2.1.	Bases de presentación de los estados financieros
Nota 2.2.	Moneda de presentación y moneda funcional
Nota 2.3.	Período cubierto por los estados financieros
Nota 2.4.	Propiedad, planta y equipo
Nota 2.5.	Activos intangibles
Nota 2.5.1.	Menor valor de inversión (goodwill o plusvalía comprada)
Nota 2.6.	Deterioro de activos no corrientes
Nota 2.7.	Instrumentos financieros
Nota 2.7.1.	Activos Financieros
Nota 2.7.1.1.	Reconocimiento, medición y baja de activos financieros
Nota 2.7.1.2.	Efectivo y equivalentes al efectivo
Nota 2.7.1.3.	Deterioro de activos financieros
Nota 2.8.2.	Pasivos financieros
Nota 2.8.2.1.	Reconocimiento, medición y baja de pasivos financieros
Nota 2.8.3.	Compensación de instrumentos financieros
Nota 2.9.	Planes de beneficios definidos a empleados
Nota 2.10.	Reconocimiento de ingresos
Nota 2.10.1.	Venta de Bienes y Servicios
Nota 2.10.2.	Costos de venta
Nota 2.11.	Impuesto a la renta
Nota 2.11.1.	Impuestos diferidos
Nota 2.11.2.	Ingresos diferidos
Nota 3.	Efectivo y Efectivo Equivalente
Nota 4.	Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar
Nota 5.	Cuentas por Cobrar por Impuestos Corrientes
Nota 6.	Pagos Anticipados
Nota 7.	Inventarios
Nota 8.	Propiedad, Planta y Equipo, Neto
Nota 9.	Impuestos diferidos (activos y pasivos)
Nota 10.	Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar
Nota 11.	Beneficios a los Empleados
Nota 12.	Cuentas por Pagar por Impuestos Corrientes
Nota 13.	Patrimonio Neto
Nota 14.	Reserva Legal
Nota 15.	Eventos Subsecuentes

MÜLLER MARTINI COLOMBIA LTDA.  
Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2012  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

**Informe de los Auditores Independientes**

Señores Socios de MÜLLER MARTINI COLOMBIA LTDA.

**Dictamen sobre los estados financieros**

1. Hemos efectuado una auditoría al estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2012 y los correspondientes estados de resultados integral, de evolución en el patrimonio y de flujos de efectivo así como el resumen de políticas significativas y otras notas aclaratorias por el año terminado al 31 de diciembre de 2012 de la Compañía MÜLLER MARTINI COLOMBIA LTDA.

**Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros**

2. La administración es responsable de la preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF PYMES). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación de los estados financieros que queden libres de representaciones erróneas de importancia relativa o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones que sean razonables en las circunstancias.

**Responsabilidad del auditor**

3. Nuestra responsabilidad de expresar una opinión sobre los estados financieros con base a nuestra auditoría. Condujimos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría "NIAS". Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que plantéemos y desempeñemos la auditoría para que sea razonable sobre si los estados financieros están libres de presentación errónea de importancia relativa.

4. Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía MÜLLER MARTINI COLOMBIA LTDA., para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiadas en las circunstancias.

Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestras opiniones de auditoría.

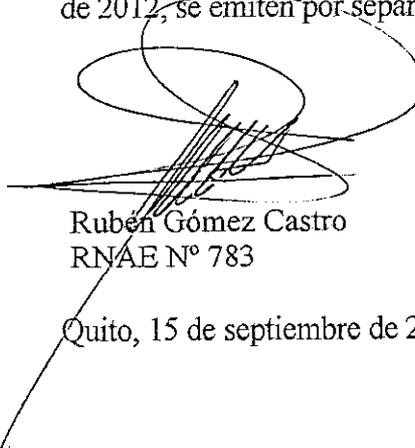
5. Enfatizamos que de acuerdo con NIIF, únicamente un juego completo de estados financieros que incluyan el estado de situación financiera, estado de resultados integral, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, conjuntamente con la información financiera comparativa, sus notas explicativas, puede proporcionar una presentación razonable de la situación financiera de la Compañía, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

#### **Abstención de Opinión**

6. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados NO presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la Compañía MÜLLER MARTINI COLOMBIA LTDA., al 31 de diciembre de 2012, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera con lo establecido en la Resolución de la Superintendencia de Compañías N° 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008.

#### **Informes sobre otros requisitos legales y reguladores**

7. Nuestras opiniones adicionales, establecidas en la Resolución No. NAC-DGER 2006-0214 del Servicio de Rentas Internas sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012, se emiten por separado.



Rubén Gómez Castro  
RNAE N° 783

Quito, 15 de septiembre de 2014

MÜLLER MARTINI COLOMBIA LTDA.  
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en Dólares)

		<i>Al 31 de Diciembre</i>	
		\$	\$
		2.011	2.012
NOTAS		US\$	US\$
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>		
<b>101</b>	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
10101	Efectivo y equivalentes del efectivo	\$ 167.105	\$ 14.425
10102	Activos Financieros		
10102	Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes	\$ 109.225	\$ 658.056
10102	Otras Cuentas por Cobrar	\$ 653.079	\$ -
1010209	(Provisión Cuentas Incobrables	\$ -	\$ -
10103	Inventarios	\$ 241.438	\$ 145.337
1010313	(-)Provisión Por Valor Neto de Realización y Otros	\$ -	\$ -
10104	Servicios y Otros Pagos Anticipados	\$ -	\$ 1.304
10105	Activos por Impuestos Corrientes	\$ 42.795	\$ 126.938
10108	Otros activos Corrientes	\$ 53.583	\$ -
	<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>\$ 1.267.224</b>	<b>\$ 946.059</b>
<b>102</b>	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		
10201	Propiedad, Planta y Equipo	\$ 47.833	\$ 49.136
1020112	(-)Depreciación Acumulada	\$ (28.472)	\$ (37.853)
10202	Propiedad de Inversión (Neto)	\$ -	\$ -
10204	Activo Intangible	\$ 15.414	\$ 15.414

1020404	(-)Amortización Intangibles	\$	(15.117)	\$	(15.414)
10205	Activos por Impuestos Diferidos	\$	-	\$	-
10206	Activos Financieros no corrientes	\$	13.504	\$	-
	<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	\$	<b>33.161</b>	\$	<b>11.283</b>
<hr/>					
1	<b>TOTAL ACTIVO</b>	\$	<b>1.300.386</b>	\$	<b>957.342</b>
<hr/>					
2	<b>PASIVO</b>				
<hr/>					
201	<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
20103	Cuentas y Documentos por pagar	\$	1.261.774	\$	681.141
20107	Otras Obligaciones Corrientes	\$	60.947	\$	249.863
20113	Otras Pasivos Corrientes	\$	33.282	\$	-
	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	\$	<b>1.356.004</b>	\$	<b>931.004</b>
<hr/>					
202	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>				
20201	Pasivos por contratos de arrendamiento financiero	\$	-	\$	-
	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	\$	-	\$	-
2	<b>TOTAL PASIVO</b>	\$	<b>1.356.004</b>	\$	<b>931.004</b>
<hr/>					
301	<b>PATRIMONIO NETO</b>				
30101	Capital Suscrito o Asignado	\$	2.000	\$	2.000
302	Aportes para futuras capitalizaciones	\$	-	\$	-
30401	Reserva Legal	\$	-	\$	-
30402	Reservas Facultativa y Estatutaria	\$	-	\$	-
306	<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>				
30601	Ganancias acumuladas	\$	1.226	\$	1.226
30602	(-) Pérdidas Acumuladas	\$	(28.098)	\$	(58.844)

30603	Resultados acumulados provenientes de la adopción NIIF		\$	-	\$	-
307	<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>					
30701	Ganancia neta del Período	RI	\$	-	\$	81.956
30702	(-) Pérdidas Neta del Período	RI	\$	(30.746)	\$	-
	<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		\$	(55.618)	\$	26.337
	 <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>		\$	1.300.386	\$	957.342

## ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2011 y 2012

(Expresado en Dólares)

		Diciembre	
Notas		2.011	\$ 2.012
<b><u>INGRESOS</u></b>			
41	<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>		
4101	Ventas Netas	\$ 746,284	\$ 6,936,344
41	<b>VENTAS NETAS</b>	\$ 746,284	\$ 6,936,344
51	<b>(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION</b>		
	Costo de venta y producción	\$ 407,441	\$ 4,542,000
42	<b>GANANCIA BRUTA</b>	\$ 338,843	\$ 2,394,344
43	Otros Ingresos	\$ -	\$ -
<b><u>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</u></b>			
5201	Gastos de ventas	\$ 4,157	\$ 7,152
5202	Gastos de Administración	\$ 363,901	\$ 2,191,492
	<b>TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</b>	\$ 368,058	\$ 2,198,644
5203	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		
	Interés, comisiones de Operaciones Financieras	\$ 1,531	\$ -
	<b>TOTAL GASTOS FINANCIEROS</b>	\$ 1,531	\$ -
5204	<b>OTROS GASTOS</b>		\$ -
60	<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>	\$ (30,746)	\$ 195,700

61	15% Participación a Trabajadores	\$ -	\$ (29.355)
62	Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos	\$ (30.746)	\$ 166.345
63	Impuesto a la Renta	\$ -	\$ (80.721)
64	<b>GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO</b>	\$ (30.746)	\$ 85.625
65	<b>(-)GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO</b>	\$ -	\$ -
66	<b>(+)INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO</b>	\$ -	\$ -
67	<b>(=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>	\$ (30.746)	\$ 85.625
81	<b>COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>		
	Ganancias por Revaluación de Propiedad Planta y Equipo	\$ -	\$ -
	Reversión del Deterioro (Pérdida por Deterioro) de una Activo Revaluado	\$ -	\$ -
	<b>TOTAL COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>	\$ -	\$ -
82	<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO</b>	\$ (30.746)	\$ 85.625

MÜLLER MARTINI COLOMBIA LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares)

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CÓDIGO	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS		SUPERAVIT POR VALUACIÓN					RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
				RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMER A VEZ DE LAS NIIF	Reserva de Capital	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	
		301	302	30401	30402	30502	30601	30602	30603	30604	30701	30702	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	99	\$ 2.000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1.226	\$ (28.098)	\$ -	\$ -	\$ 81.956	\$ (30.746)	\$ 26.337
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	9901	\$ 2.000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1.226	\$ (28.098)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ (30.746)	\$ (55.618)
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	9901 01	\$ 2.000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1.226	\$ (28.098)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ (30.746)	\$ (55.618)
CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES:	9901 02	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

<i>CORRECCION DE ERRORES:</i>	9901 03	\$ -				\$ -							\$ -
<i>CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:</i>	9902	\$ -	\$ 81.956	\$ -	\$ 81.956								
<i>Aumento (disminución) de capital social</i>	9902 01	\$ -	\$ -										\$ -
<i>Aportes para futuras capitalizaciones</i>	9902 02	\$ -	\$ -										\$ -
<i>Prima por emisión primaria de acciones</i>	9902 03												\$ -
<i>Dividendos</i>	9902 04						\$ -						\$ -
<i>Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales</i>	9902 05			\$ -	\$ -		\$ -						\$ -
<i>Realización de la Reserva por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta</i>	9902 06						\$ -						\$ -
<i>Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo</i>	9902 07						\$ -						\$ -
<i>Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles</i>	9902 08						\$ -						\$ -
<i>Otros cambios</i>	9902 09			\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -		\$ -	\$ -	\$ -
<i>Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)</i>	9902 10										\$ 81.956	\$ -	\$ 81.956

EMPRESA MÜLLER MARTINI COLOMBIA LTDA.  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO  
Al 31 de diciembre del 2012

INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	CODIGO	SALDOS
		BALANCE
		(En US\$)
	95	(152,680)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>9501</b>	<b>149,896</b>
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	<b>950101</b>	<b>6,871,761</b>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101	6,871,761
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros Ingresos de actividades ordinarias	95010102	
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de Intermediación o para negociar	95010103	
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	95010104	
Otros cobros por actividades de operación	95010105	-
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	<b>950102</b>	<b>(6,529,483)</b>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95010201	(6,513,449)
Pagos procedentes de contratos mantenidos para Intermediación o para negociar	95010202	
Pagos a y por cuenta de los empleados	95010203	-
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	95010204	
Pagos a y por cuenta de los empleados	95010203	(16,033)
Otros pagos por actividades de operación	95010205	-
Dividendos pagados	950103	
Dividendos recibidos	950104	
Intereses pagados	950105	-
Intereses recibidos	950106	
Impuestos a las ganancias pagados	950107	(21,721)
Otras entradas (salidas) de efectivo	950108	(170,662)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>9502</b>	<b>(1,304)</b>
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	950201	
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	950202	

Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	950203	
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	950204	
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	950205	
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	950206	
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	950207	
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	950208	-
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	950209	(1,304)
Importes procedentes de ventas de activos Intangibles	950210	
Compras de activos Intangibles	950211	
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	950212	
Compras de otros activos a largo plazo	950213	
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950214	
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	950215	
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	950216	
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	950217	
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	950218	
Dividendos recibidos	950219	
Intereses recibidos	950220	
Otras entradas (salidas) de efectivo	950221	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>9503</b>	<b>(301,272)</b>
Aporte en efectivo por aumento de capital	950301	-
Financiamiento por emisión de títulos valores	950302	
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	950303	
Financiación por préstamos a largo plazo	950304	-
Pagos de préstamos	950305	
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	950306	
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950307	
Dividendos pagados	950308	-
Intereses recibidos	950309	
Otras entradas (salidas) de efectivo	950310	(301,272)

EFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		9504	-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		950401	
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		9505	(152,680)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO		9506	167,105
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO		9507	14,425
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN			
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		96	166,345
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		97	9,381
Ajustes por gasto de depreciación y amortización		9701	9,381
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo		9702	
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada		9703	
Pérdidas en cambio de moneda extranjera		9704	
Ajustes por gastos en provisiones		9705	-
Ajuste por participaciones no controladoras		9706	
Ajuste por pagos basados en acciones		9707	
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable		9708	
Ajustes por gasto por impuesto a la renta		9709	-
Ajustes por gasto por participación trabajadores		9710	
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		9711	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		98	(25,831)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes		9801	(64,583)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar		9802	167,529
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores		9803	
(Incremento) disminución en inventarios		9804	96,100
(Incremento) disminución en otros activos		9805	
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales		9806	29,786
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar		9807	113,745
Incremento (disminución) en beneficios empleados		9808	
Incremento (disminución) en otros pasivos		9810	(368,407)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		9820	149,896

**MÜLLER MARTINI COLOMBIA LTDA.**  
Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2012  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**1.- Información de la Compañía**

La Protocolización que contiene los documentos referentes al establecimiento de la sucursal en el Ecuador de la Compañía Extranjera MULLER MARTINI COLOMBIA LTDA, y el poder otorgado a través de la junta de socios a favor del Sr. Rafael Michael Klug Unger, efectuada el 11 de julio del 2006 ante el Notario Trigésimo Segundo del Distrito Metropolitano de Quito, Dr. Ramiro Dávila Silva, y legalizada en el Registro Mercantil el día 17 de agosto 2006, su objeto principal y determinado por la Superintendencia de Compañías es la compra y venta importaciones, exportación, fabricación, reparación, distribución y comercialización de maquinarias, equipos herramientas y partes para las artes gráficas, de impresión y para la industria editorial y cuyo RUC es 1792047455001.

**2.- Resumen de Principales Políticas Contables**

**2.1. Bases de presentación de los estados financieros**

Los presentes Estados Financieros de la Compañía MÜLLER MARTINI COLOMBIA LTDA., por el período terminado al 31 de diciembre de 2012, han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de la Información Financiera (en adelante "NIIF PYMES) y sus interpretaciones, emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB") vigentes al 31 de diciembre de 2012.

Estos estados financieros reflejan fielmente la situación financiera de la Compañía MÜLLER MARTINI COLOMBIA LTDA., al 31 de diciembre de 2012, y los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio neto y el flujo por el año terminado en esa fecha, los cuales fueron autorizados por el apoderado legal y emitidos por carta.

**2.2 Moneda de presentación y moneda funcional**

Los Estados Financieros son presentados en dólares norteamericanos, que es la moneda funcional de MÜLLER MARTINI COLOMBIA LTDA.

Las transacciones en monedas distintas a la moneda funcional se convierten al tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos en moneda extranjera, se traducirán a dólares norteamericanos utilizando los tipos de cambio a la fecha de cierre de cada período.

**2.3 Período cubierto por los estados financieros**

Los Estados Financieros comprenden los estados de situación financiera del 1° de enero al 31 de diciembre de 2012 y el estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre de 2012.



MÜLLER MARTINI COLOMBIA LTDA.  
Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2012  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

## 2.4 Propiedad, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo se registran al costo y se presentan netos de su depreciación acumulada y deterioro acumulado de valor.

La depreciación comienza cuando los bienes se encuentran disponibles para ser utilizados, esto es, cuando se encuentran en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaces de operar de la forma prevista por la gerencia. La depreciación es calculada linealmente durante la vida útil económica de los activos, hasta el monto de su valor residual. Las vidas útiles económicas estimadas por categoría son las siguientes:

Categoría	Rango
Equipamiento de computación	3-6
Instalaciones fijas y accesorios	10
Vehículos de motor	5-7

Los valores residuales de los activos, las vidas útiles y los métodos de depreciación son revisados a cada fecha de estado de situación financiera, y ajustados si corresponde como un cambio en estimaciones en forma prospectiva.

## 2.5 Activos intangibles

### 2.5.1 Menor valor de inversión (goodwill o plusvalía comprada)

El Menor Valor de Inversión representa el exceso del costo de una inversión en una filial o una asociada sobre la participación de la Compañía en el valor justo de los activos netos identificables a la fecha de adquisición. Luego del reconocimiento inicial, el menor valor de inversión es medido al costo menos cualquier pérdida acumulada por deterioro.

## 2.6 Deterioro de activos no corrientes

A cada fecha de reporte la Compañía evalúa si existen indicadores que un activo podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, o el deterioro se identifica producto de las pruebas anuales de deterioro de menor valor de inversiones y activos intangibles con vida útil indefinida, la Compañía realiza una estimación del monto recuperable del activo y cuando el valor libro de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido a su monto recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el que sea mayor.

MÜLLER MARTINI COLOMBIA LTDA.  
Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2012  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

## 2.7 Instrumentos financieros

El Grupo reconoce activos financieros y pasivos financieros en el momento que asume las obligaciones o adquiere los derechos contractuales de los mismos.

### 2.7.1 Activos financieros

#### 2.7.1.1 Reconocimiento, medición y baja de activos financieros

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 39 "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición", son clasificados en su reconocimiento inicial como activos financieros a valor justo a través de resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento o inversiones disponibles para la venta. Donde es permitido y apropiado, se reevalúa esta designación al cierre de cada ejercicio financiero. Cuando los instrumentos financieros son reconocidos inicialmente, son medidos a su valor justo más o menos los costos o ingresos directamente atribuibles a la transacción. Posteriormente, los activos financieros se miden a su valor justo, excepto por los préstamos y cuentas por cobrar y las inversiones clasificadas como mantenidas hasta el vencimiento, las cuales se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa efectiva.

El ajuste de los activos registrados a valor justo se imputa en resultados, excepto por las inversiones disponibles para la venta cuyo ajuste a mercado se reconoce en un componente separado del patrimonio, neto de los impuestos diferidos que le apliquen, los activos financieros se dan de baja contablemente cuando los derechos a recibir flujos de efectivo derivados de los mismos han vencido o se han transferido y el Grupo ha traspasado sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de su titularidad.

#### 2.7.1.2 Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo equivalente comprende disponible en efectivo, bancos, depósitos de corto plazo con un vencimiento original de tres meses o menor y otras inversiones a corto plazo de alta liquidez, fácilmente convertibles en efectivo y que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

#### 2.7.1.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa a cada fecha de balance si un activo financiero o grupo de activos financieros está deteriorado. Los principales activos financieros sujetos a deterioro producto de incumplimiento contractual de la contraparte son los activos registrados al costo amortizado (cuentas por cobrar).

MÜLLER MARTINI COLOMBIA LTDA.  
Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2012  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

## 2.8.2 Pasivos financieros

### 2.8.2.1 Reconocimiento, medición y baja de pasivos financieros

Todas las obligaciones y préstamos con el público y con instituciones financieras son inicialmente reconocidos al valor justo, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción.

Luego del reconocimiento inicial, las obligaciones y préstamos que devengan intereses son posteriormente medidos al costo amortizado, reconociendo en resultados cualquier mayor o menor valor en la colocación sobre el plazo de la respectiva deuda usando el método de tasa efectiva de interés, a menos que sean designados ítems cubiertos en una cobertura de valor justo. Los pasivos financieros se dan de baja contablemente cuando las obligaciones especificadas en los contratos se cancelan, expiran o son condonadas.

### 2.8.3 Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y se informa el monto neto en el balance consolidado si, y solo si, existe a la fecha de cierre del estado de situación financiera un derecho legal exigible para recibir o cancelar el valor neto, además de existir la intención de liquidar sobre base neta, o a realizar los activos y liquidar los pasivos simultáneamente.

## 2.9 Planes de beneficios definidos a empleados

La Compañía entrega ciertos beneficios de corto plazo a sus empleados en forma adicional a las remuneraciones, tales como bonos, vacaciones y aguinaldos. La Compañía no opera ciertos planes de beneficios definidos con una porción de sus empleados. El costo de proveer beneficios bajo los planes de beneficios definidos es determinado separadamente para cada plan mediante el método de la unidad de crédito proyectado, de acuerdo a lo señalado en la NIC 19 "Beneficios a los Empleados". El pasivo por beneficios a los empleados representa el valor presente de las obligaciones bajo los planes, las cuales son descontadas utilizando tasas de interés de bonos del gobierno denominados en la moneda en la cual los beneficios se pagarán y que poseen plazos de vencimiento similares a la duración de las respectivas obligaciones.

## 2.10 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y los ingresos pueden ser confiablemente medidos. Los ingresos son medidos al valor justo del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta. Los siguientes criterios específicos de reconocimiento también deben cumplirse antes de reconocer ingresos.

MÜLLER MARTINI COLOMBIA LTDA.  
Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2012  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

#### 2.10.1 Venta de Bienes y Servicios

Los ingresos se reconocen de acuerdo al grado de avance. Cuando los resultados del contrato no pueden ser confiablemente medidos, los ingresos son reconocidos solamente en la medida de los gastos incurridos que son recuperables.

#### 2.10.2 Costos de venta

Los costos de venta incluyen el costo de adquisición de los bienes vendidos y otros costos incurridos. Estos costos incluyen principalmente los costos de adquisición netos de descuentos obtenidos, los gastos e impuestos de internación no recuperables, los seguros y el transporte de los servicios hasta los centros de distribución.

#### 2.11 Impuesto a la renta

Los activos y pasivos tributarios son medidos al monto que se espera recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas de impuesto y las leyes tributarias usadas para computar el monto son las que son promulgadas a la fecha del estado de situación financiera.

##### 2.11.1 Impuestos diferidos

El impuesto diferido será presentado usando el método del pasivo sobre diferencias temporales a la fecha del estado de situación financiera entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores libro para propósitos de reporte financiero. Los activos por impuesto diferido son reconocidos por todas las diferencias temporales deducibles, incluidas las pérdidas tributarias, en la medida que es probable que existan utilidades imponibles contra las cuales las diferencias temporales deducibles y el arrastre de créditos tributarios no utilizados y pérdidas tributarias no utilizadas pueden ser recuperadas. El valor libro de los activos por impuesto diferido es revisado a la fecha del estado de situación financiera y reducido en la medida que ya no es probable que habrá suficientes utilidades imponibles disponibles para permitir que se use todo o parte del activo por impuesto diferido.

##### 2.11.2 Ingresos diferidos

La Compañía debe registrar ingresos diferidos por diversas transacciones en las cuales recibe efectivo, pero que las condiciones para el reconocimiento de ingresos descrito en el presente informe tales como pagos anticipados de servicios en proceso de prestación.

Adicionalmente, se debe reconocer como ingresos diferidos la porción de la venta asociada a la entrega posterior de servicios por programas de fidelización de clientes. El ingreso diferido por programas de fidelización es reconocido al valor de mercado de los beneficios entregados a clientes, ajustado por la experiencia histórica de vencimiento de los mismos.

MÜLLER MARTINI COLOMBIA LTDA.  
Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2012  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**Nota 3. Efectivo y Efectivo Equivalente**

Se refiere al movimiento de entradas y salidas de dinero y el saldo al 31 de diciembre de 2012, en Efectivo y Efectivo Equivalente ascendió a la suma de \$ 946.058

**Nota 4. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar**

Se refiere al movimiento de los derechos de la compañía sobre sus clientes y el saldo al 31 de diciembre de 2012, fue de \$ 658.055

**Nota 5. Cuentas por Cobrar por Impuestos Corrientes**

Se refiere a las cuentas relacionadas con el SRI de las cuales la compañía va ser utilizado a su favor y el saldo al 31 de diciembre de 2012, fue de \$ 126.937

**Nota 6. Pagos Anticipados**

Son derechos que la compañía devenga en el tiempo y el saldo al 31 de diciembre del 2012 fue de \$ 1.303

**Nota 7. Inventarios**

Se refiere a derechos de la compañía sobre los inventarios, el saldo al 31 de diciembre del 2012 fue de \$ 145.337

**Nota 8. Propiedad, Planta y Equipo, Neto**

Se refiere a todos los bienes tangibles que posee la Compañía y el saldo al 31 de diciembre fue de \$ 11.282

**Nota 9. Impuestos diferidos (activos y pasivos)**

Se refiere a las diferencias temporarias entre la aplicación de las NIIF PYMES y el SRI, el saldo al 31 de diciembre al 2012, no tuvo efecto que se mencione.

**Nota 10. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar**

Se refiere a las obligaciones que mantiene la compañía con propios y terceros, el saldo al 31 de diciembre al 2012, fue de \$ 681.140

**Nota 11. Beneficios a los Empleados**

Se refiere a las obligaciones con el personal sujetos a las leyes laborales y de seguridad social que mantiene la compañía, el saldo al 31 de diciembre al 2012, fue de \$ 31.803.



MÜLLER MARTINI COLOMBIA LTDA.  
Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2012  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**Nota 12. Cuentas por Pagar por Impuestos Corrientes**

Son todas las obligación que la compañía debe cumplir con el SRI, en los términos señalados en la ley y reglamento, el saldo al 31 de diciembre al 2012, fue de \$ 211.196

**Nota 13 Patrimonio Neto**

Se refiere a la parte residual de los activos menos los pasivos y que pertenecen a los Socios, el saldo al 31 de diciembre al 2012, fue de \$ (169.362)

**Nota 14 Reserva Legal**

Se refiere a la reserva estimada en la ley de compañías, que será utilizada y capitalizada cuando esta supere el 50% del capital social de la compañía, el saldo al 31 de diciembre al 2012, no se reservó.

**Nota 15 Eventos Subsecuentes**

Al 31 de Diciembre del 2012 y la fecha de preparación del presente informe (septiembre 15 de 2014), se han producido eventos, que en opinión de la Gerencia, y administración deban ser revelados o podrían tener un efecto importante en los Estados financieros adjuntos, por lo que detallamos lo siguiente:

**Cálculo Actuarial.-** Ausencia del Cálculo Actuarial de los Beneficios a empleados.

**Aspecto Societario.-** Conforme la Ley "Art. 23. Las compañías extranjeras que operen en el país y estén sujetas a la vigilancia de la Superintendencia de Compañías deberán enviar a ésta, en el primer cuatrimestre de cada año:

- a) Copias autorizadas del balance anual y del estado de cuenta de pérdidas y ganancias de su sucursal o establecimiento en el Ecuador;
- b) La nómina de los apoderados o representantes;
- c) Copia autorizada del anexo sobre el Movimiento Financiero de Bienes y Servicios, del respectivo ejercicio económico; y,
- d) Los demás datos que solicite la Superintendencia.

Los documentos que contengan los datos requeridos en este artículo se presentarán suscritos por los personeros y en la forma que señale la Superintendencia de Compañías."

**Implementación y transición de NEC a NIIF.-** Falta de cumplimiento con lo establecido en la Resolución de la Superintendencia de Compañías N° 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008 respecto de la transición de NEC a NIIF, así como la ausencia del Manual de Políticas contables.

**Litigios Laborales y Judiciales.-** La Compañía mantiene litigios laborales y judiciales que hasta la presentación de este informe no han podido ser resueltos de manera definitiva.

-----X-----

