

HOGE-2011-008

Quito, 19 de Enero del 2011.

154 264

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
Presente.-

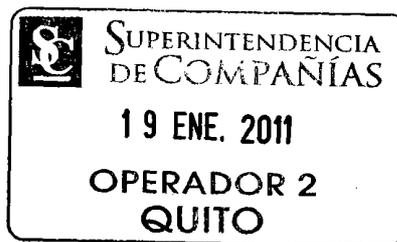
De mi consideración:

Adjunto al presente envío el informe de Auditoría Externa a los Estados Financieros del año 2009, de la Compañía MB - Mayflower Buffalos S.A.

Atentamente,



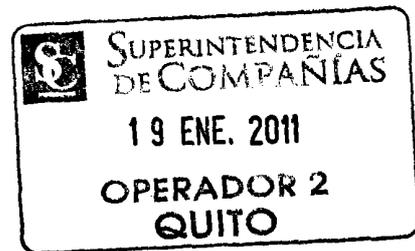
Dr. CPA. Hernán Góngora E.
AUDITOR EXTERNO



154267

MB - MAYFLOWER BUFFALOS S.A.

AUDITORIA FINANCIERA



AÑO 2009

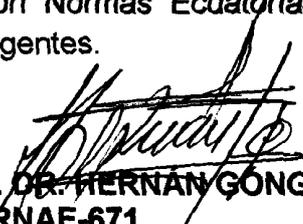
MB - MAYFLOWER BUFFALOS S.A

DICTAMEN DEL AUDITOR

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

**DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
A LOS SEÑORES ACCIONISTAS
"SOCIEDAD MB - MAYFLOWER BUFFALOS S.A."**

1. He auditado el Balance General adjunto de MB - MAYFLOWER BUFFALOS S.A. al 31 de diciembre de 2009, y el correspondiente Estado de Resultados, Estado de Flujo del Efectivo y Estado de Cambios en el Patrimonio a esa fecha. Dichos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en la auditoría.
2. Mi auditoría se efectuó de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAAs. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable y aseguramiento de si los estados financieros no contiene errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Principios de Contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoría provee una base razonable para mi opinión.
3. Debido a que la contratación de auditoría externa fue posterior al cierre de los estados financieros al 31 de diciembre de 2009, no se pudo participar en el conteo del inventario físico efectuado por la compañía, por tanto se desconoce los posibles efectos que tenga sobre los estados financieros.
4. En mi opinión, los estados financieros antes mencionados excepto por el efecto de los ajustes y/o reclasificaciones si los hubiere, que pudieran originarse por lo señalado en el párrafo 3 de este informe, presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de MB - MAYFLOWER BUFFALOS S.A., al 31 de diciembre de 2009, el resultado de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y de las disposiciones legales vigentes.


CPA. DR. HERNÁN GÓNGORA E.
SC. RNAE-671
QUITO, DICIEMBRE 18 DE 2010.

MB - MAYFLOWER BUFFALOS S.A

**ESTADOS FINANCIEROS
AUDITADOS**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

ACTIVOS	NOTAS		
ACTIVO CORRIENTE			
DISPONIBLE			
CAJA	5		
Caja Chica Oficina UIO		1.500,00	
Caja Chica Oficina GYE		1.500,00	
Caja Chica Jefe de Mantenimiento		<u>500,00</u>	
TOTAL CAJA			3.500,00
BANCOS	6		
Pichincha 32791059-04		339,36	
Internacional 290236 MB-SA		<u>0,00</u>	
TOTAL BANCOS			339,36
TOTAL DISPONIBLE			3.839,36
EXIGIBLE			
CUENTAS POR COBRAR	7		
Cuentas Por Cobrar - Clientes		39.582,20	
E.B.C-Ecuador Bottling Company		<u>30.780,32</u>	
TOTAL CUENTAS POR COBRAR			70.362,52
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	8		
Anticipos Proveedores		<u>9.853,64</u>	
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR			9.853,64
CUENTAS POR COBRAR VARIOS			
Banco Internacional-Ing. Héller		<u>0,00</u>	
TOTAL CUENTAS POR COBRAR VARIOS			0,00
IMPUESTOS POR COBRAR	9		
IVA Crédito Tributario Compra		0,00	
Retención en la Fuente		1.769,87	
IVA crédito tributario Servicios		<u>0,00</u>	
TOTAL IMPUESTOS POR COBRAR			1.769,87
TOTAL EXIGIBLE			81.986,03
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	10		
OTROS			
Pólizas de Seguros		<u>5.516,53</u>	
TOTAL OTROS			5.516,53
TOTAL GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO			5.516,53
ACTIVO NO CORRIENTE			
ACTIVO FIJO	11		
INSTALACIONES			
Instalaciones - Costo		59.734,88	
Instalaciones - Deprec. Acumulada		<u>-35.599,18</u>	
TOTAL INSTALACIONES			24.135,70
MAQUINARIAS Y EQUIPOS			
Maquinarias, Equipos, Accesorios de Coci		592.710,71	
Maquinarias y Equipos - Deprec. Acumulad		<u>-367.582,97</u>	
TOTAL MAQUINARIAS Y EQUIPOS			225.127,74
EQUIPOS DE OFICINAS			
Equipos de Oficinas - Costo		7.771,16	
Equipos de Oficinas - Deprec. Acumulada		<u>-7.167,26</u>	
TOTAL EQUIPOS DE OFICINAS			603,90

CPA DR. HERNÁN GÓNGORA E.
AUDITOR EXTERNO

EQUIPOS DE COMPUTACION		
Equipos de Computación - Electrónicos Co	68.608,04	
Equipos de Computación - Deprec. Acumula	<u>-68.608,04</u>	
TOTAL EQUIPOS DE COMPUTACION		0,00
UTENSILLOS VARIOS		
Utensilios Varios - Costo	9.798,65	
Utensilios Varios - Deprec. Acumulada	<u>-5.805,06</u>	
Vehículos - Costos	22.126,66	
Vehículos - Deprec. Acumulada	<u>-22.126,66</u>	
TOTAL UTENSILLOS VARIOS		3.993,59
SOFTWARE		
Sistemas de Cómputo	16.548,78	
(-) Amortización Software	<u>-16.548,78</u>	
TOTAL SOFTWARE		0,00
TOTAL ACTIVO FIJO		253.860,93

OTROS ACTIVOS		
12		
GASTOS DIFERIDOS		
DEPOSITO EN GARANTIA		
Garantía Bodega Quito	<u>7.000,00</u>	
TOTAL DEPOSITO EN GARANTIA		7.000,00
INVERSIONES		
Inversiones MB	<u>0,00</u>	
TOTAL INVERSIONES		0,00

PASIVOS		
PASIVO CORRIENTE		
13		
OBLIGACIONES FINANCIERAS		
PRESTAMOS INTIT. FINANCIERAS		
Préstamo Dineros a 180 días COD 1065319	<u>33.330,07</u>	
TOTAL PRESTAMOS INTIT. FINANCIERAS		33.330,07
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS		33.330,07
14		
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES		
Proveedores Locales Productos		
Pronaca	5.362,63	
Raúl Armijos	<u>9,80</u>	
TOTAL Proveedores Locales Productos		5.372,43
Proveedores Locales Servicios		
Plinto S.C.C	13.672,60	
Fundación Terminal Terrestre	<u>0,00</u>	
TOTAL Proveedores Locales Servicios		13.672,60
Proveedores Administrativos		
Reposiciones Caja Chica	36,66	
Aliproduqui Operaciones - CXP	5.500,00	
Alpromaq Operaciones - CXP	6.600,00	
Prodalbuco Operaciones - CXP	6.600,00	
Prodalmaco Operaciones - CXP	6.600,00	
Varios Proveedores	<u>110,42</u>	
TOTAL Proveedores Administrativos		25.447,08
TOTAL CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES		44.492,11
TOTAL CUENTAS POR PAGAR		44.492,11

CPA DR. HERNÁN GÓNGORA E.
AUDITOR EXTERNO

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	15		
RETENCIONES e IMPUESTOS POR PAGAR			
Impuestos Por Pagar		<u>2.698,87</u>	
TOTAL RETENCIONES e IMPUESTOS POR PAGAR			<u>2.698,87</u>
TOTAL OBLIGACIONES TRIBUTARIAS			2.698,87
OBLIGACIONES SOCIALES EMPLEADOS	16		
BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR			
Participación de Utilidades		<u>15.222,83</u>	
TOTAL BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR			<u>15.222,83</u>
TOTAL OBLIGACIONES SOCIALES EMPLEADOS			15.222,83
TOTAL PASIVO CORRIENTE			95.743,88

PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	17		
CAPITAL PAGADO			
Capital Pagado		<u>25.000,00</u>	
TOTAL CAPITAL PAGADO			<u>25.000,00</u>
TOTAL CAPITAL SOCIAL			25.000,00
RESULTADOS ACUMULADOS	18		
UTILIDADES Y PERDIDAS			
Resultado Años Anteriores		32.556,14	
Resultado Ejercicio 2007		118.680,63	
Resultado Ejercicio 2008		30.896,00	
Resultado Ejercicio 2009		<u>49.326,20</u>	
TOTAL UTILIDADES Y PERDIDAS			<u>231.458,97</u>
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS			231.458,97

**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009**

INGRESOS

INGRESOS OPERACIONALES

VENTAS

VARIOS INGRESOS

Canje Publicidad E.B.C	121.655,56
Otros ingresos	93.011,76
Uso de Marca May flower Buffalos	50.000,00
TOTAL VARIOS INGRESOS	264.667,32
TOTAL OTROS INGRESOS	264.667,32

COSTOS

COSTOS DIRECTOS

ALIMENTOS (VIVERES)

COSTO MATERIA PRIMA

Costo Materia Prima	5.852,25
TOTAL COSTO MATERIA PRIMA	5.852,25
TOTAL ALIMENTOS (VIVERES)	5.852,25

COSTO DE PERSONAL

REMUNERACIONES

Seguros	12.060,38
TOTAL REMUNERACIONES	12.060,38
TOTAL COSTO DE PERSONAL	12.060,38

COSTOS INDIRECTOS

SERVICIOS DE OPERACION

ALQUILERES

Alquiler de Establecimiento	13.601,44
Gastos Comunales Establecimientos	7.740,00
Alquiler de Establecimiento - Extraordinarios	1.290,00
TOTAL ALQUILERES	22.631,44

SERVICIOS BASICOS

Servicio Telefónico	2.572,71
Energía Eléctrica	1.764,01
Agua Potable	2.478,98
Gas domestico e industrial	0,00
TOTAL SERVICIOS BASICOS	6.815,70

IMPUESTOS Y PERMISOS

Permisos Funcionamiento	4.803,76
Permisos Sanitarios	0,00
Impuestos Municipales	298,15
Permisos Ministerio Turismo	376,25
TOTAL IMPUESTOS Y PERMISOS	5.478,16

MANTENIMIENTOS Y REPOSICIONES

Depreciación Instalación y Mobiliario	6.707,04
Mantenimiento Vehículos	150,00
Depreciación Maquinarias	68.364,84
Depreciación Remodelaciones	0,00
Depreciación Utensilios de Cocina	998,89
TOTAL MANTENIMIENTOS Y REPOSICIONES	75.220,77
Depreciación Estación Oficina	1.229,88
TOTAL DEPRECIACIONES/ AMORTIZACIONES	78.760,65

DEPRECIACIONES/ AMORTIZACIONES

Depreciación Equipos de Computación	1.460,37
-------------------------------------	----------

GASTOS

CPA DR. HERNÁN GÓNGORA E.
AUDITOR EXTERNO

COSTO DE COMERCIALIZACION	
PROMOCIONES Y EVENTOS	
Propaganda - Eventos Varios	0,00
Atenciones Sociales	5.395,05
Inauguraciones - Lanzamientos	0,00
TOTAL PROMOCIONES Y EVENTOS	5.395,05
TOTAL GASTOS DE COMERCIALIZACION	5.395,05
GASTOS DE ADMINISTRACION	
COMUNICACIONES	
GASTOS LEGALES	
Honorarios a Profesionales	23.800,00
Asesoría del Exterior	1.200,00
HONORARIOS PROFESIONALES - TRANSPORTE	0,00
TOTAL GASTOS LEGALES	25.000,00
GASTOS DE ADMINISTRACION	
Suministros y Papelería Oficina	40,00
IVA Cargado al Gasto	441,08
Varios	0,00
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION	481,08
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION	25.481,08
GASTOS FINANCIEROS	
INTERESES FINANCIEROS	
Intereses Bco. Operación	9.770,44
TOTAL INTERESES DEVENGADOS	9.770,44
GASTOS Y COSTOS BANCARIOS	
SERVICIOS BANCARIOS	
Comisiones Tarjetas	1.257,63
Gastos y Servicios Bancarios	448,93
Diferencias en depósitos	-0,47
TOTAL SERVICIOS BANCARIOS	1.706,09
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	11.476,53



**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009**

METODO INDIRECTO

FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	77.374,42
Depreciación	100.888,31
Amortización	16.548,78
FLUJO NETO DE UTILIDADES	194.811,51
- Incremento Activo Corriente	-12.238,08
+ Disminución Activo Corriente	138.433,40
+ Incremento Pasivo Corriente	11.863,69
- Disminución Pasivo Corriente	-2.015.604,09



FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
- Incremento Activo Fijo	-38.675,44
Disminución Activo Fijo	0,00
+ Disminución Inversiones	1.800.000,00



FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Dividendos Pagados	-57.308,46



FLUJO NETO TOTAL	21.282,53
SALDO INICIAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	17.443,17



ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

	<u>CAPITAL PAGADO</u>	<u>RESULTADOS AÑOS ANTERIORES</u>	<u>RESULTADO EJERCICIO 2008</u>	<u>RESULTADO EJERCICIO 2009</u>	<u>TOTAL</u>
SALDOS DIC-31- 2008	25.000,00	197.618,69	30.896,00		253.514,69
PARTICIPACION TRABAJADORES			7.298,94		
25% IMPUESTO A LA RENTA			10.340,17		
DIFERENCIA EN REGISTRO DE VENTA			124,53		
DIVIDENDOS ENTREGADOS		46.381,92			
UTILIDAD AÑO 2009				49.326,20	
SALDOS DIC-31- 2009	25.000,00	151.236,77	30.896,00	49.326,20	256.458,97

MB - MAYFLOWER BUFFALOS S.A.

**CUADRO COMPARATIVO DE LOS
ESTADOS FINANCIEROS ENTRE EL
PERÍODO 2008 Y 2009**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

**CPA DR. HERNÁN GÓNGORA E.
AUDITOR EXTERNO**

**BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009**

CUENTA	2008	2009	Comparativo
A C T I V O			
ACTIVO CORRIENTE			
CAJA			
Caja Chica Oficina UIO	1.500,00	1.500,00	0,00
Caja Chica Oficina GYE	1.500,00	1.500,00	0,00
Caja Chica Gerente de Operaciones	500,00	0,00	500,00
Caja Chica Jefe de Mantenimiento	500,00	500,00	0,00
TOTAL CAJA	4.000,00	3.500,00	
BANCOS			
Pichincha 32791059-04	12.705,82	339,36	12.366,46
Produbanco 0218600048-7	737,36	0,00	737,36
Internacional 290236 MB-SA	-0,01	0,00	-0,01
TOTAL BANCOS	13.443,17	339,36	
CUENTAS POR COBRAR			
Cuentas Por Cobrar - Clientes	151.922,49	39.582,20	112.340,29
E.B.C-Ecuador Bottling Company	16.799,79	30.780,32	-13.980,53
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	168.722,28	70.362,52	
TARJETAS DE CREDITO			
Unibanco	124,13	0,00	124,13
TOTAL TARJETAS DE CREDITO	124,13	0,00	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR			
Anticipos Proveedores	0,00	9.853,64	-9.853,64
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	0,00	9.853,64	
CUENTAS POR COBRAR VARIOS			
Banco Internacional-Ing. Heller	18.025,18	0,00	18.025,18
TOTAL CUENTAS POR COBRAR VARIOS	18.025,18	0,00	
IMPUESTOS POR COBRAR			
IVA Crédito Tributario Compra	0,00	0,00	0,00
Retención en la Fuente	23.694,20	1.769,87	21.924,33
IVA crédito tributario Servicios	0,00	0,00	0,00
TOTAL IMPUESTOS POR COBRAR	23.694,20	1.769,87	
OTROS			
Pólizas de Seguros	3.132,09	5.516,53	-2.384,44
TOTAL OTROS	3.132,09	5.516,53	
ACTIVO NO CORRIENTE			
INSTALACIONES			
Instalaciones - Costo	59.734,88	59.734,88	0,00
Instalaciones - Deprec. Acumulada	-28.892,14	-35.599,18	6.707,04
TOTAL INSTALACIONES	30.842,74	24.135,70	
MAQUINARIAS Y EQUIPOS			
Maquinarias, Equipos, Accesorios de Coci	592.710,71	592.710,71	0,00
Maquinarias y Equipos - Deprec. Acumulad	-299.218,13	-367.582,97	68.364,84
TOTAL MAQUINARIAS Y EQUIPOS	293.492,58	225.127,74	
EQUIPOS DE OFICINAS			
Equipos de Oficinas - Costo	7.771,16	7.771,16	0,00
Equipos de Oficinas - Deprec. Acumulada	-5.937,38	-7.167,26	1.229,88
TOTAL EQUIPOS DE OFICINAS	1.833,78	603,90	
EQUIPOS DE COMPUTACION			
Equipos de Computación - Electrónicos Co	68.608,04	68.608,04	0,00
Equipos de Computación - Deprec. Acumula	-67.147,67	-68.608,04	1.460,37

**CPA DR. HERNÁN GÓNGORA E.
AUDITOR EXTERNO**

TOTAL EQUIPOS DE COMPUTACION	1.460,37	0,00	
UTENSILLOS VARIOS			
Utensilios Varios - Costo	9.798,65	9.798,65	0,00
Utensilios Varios - Deprec. Acumulada	-4.806,54	-5.805,06	998,52
Vehículos - Costos	0,00	22.126,66	-22.126,66
Vehículos - Deprec. Acumulada	0,00	-22.126,66	22.126,66
TOTAL UTENSILLOS VARIOS	4.992,11	3.993,59	
SOFTWARE			
Sistemas de Cómputo	0,00	16.548,78	-16.548,78
(-) Amortización Software	0,00	-16.548,78	16.548,78
TOTAL SOFTWARE	0,00	0,00	
OTROS ACTIVOS			
DEPOSITO EN GARANTIA			
Garantía Bodega Quito	7.000,00	7.000,00	0,00
TOTAL DEPOSITO EN GARANTIA	7.000,00	7.000,00	
INVERSIONES			
Inversiones en el Exterior	1.800.000,00	0,00	1.800.000,00
Inversiones MB	0,00	0,00	0,00
TOTAL INVERSIONES	1.800.000,00	0,00	
TOTAL OTROS ACTIVOS	1.807.000,00	7.000,00	
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE			
PRESTAMOS INTIT. FINANCIERAS			
Préstamo Dineros a 180 días COD 1065319	94.800,39	33.330,07	61.470,32
Préstamo Bco. Internacional 44 meses	1.212.330,03		1.212.330,03
TOTAL PRESTAMOS INTIT. FINANCIERAS	1.307.130,42	33.330,07	
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES			
Proveedores Locales Productos			
Pronaca	2.754,15	5.362,63	-2.608,48
Comercial Kywi SA	37,75	0,00	37,75
Raúl Armijos	0,00	9,80	-9,80
TOTAL Proveedores Locales Productos	2.791,90	5.372,43	
Proveedores Locales Servicios			
Plinto S.C.C	13.672,60	13.672,60	0,00
Fundación Terminal Terrestre	0,00	0,00	0,00
TOTAL Proveedores Locales Servicios	13.672,60	13.672,60	
Proveedores Administrativos			
Reposiciones Caja Chica	0,00	36,66	-36,66
Aliprobuqui Operaciones - CXP	122.277,03	5.500,00	116.777,03
Alpromaq Operaciones - CXP	425.318,45	6.600,00	418.718,45
Prodalbuco Operaciones - CXP	114.703,93	6.600,00	108.103,93
Prodalmaco Operaciones - CXP	81.649,49	6.600,00	75.049,49
Varios Proveedores	1.488,64	110,42	1.378,22
TOTAL Proveedores Administrativos	745.437,54	25.447,08	
RETENCIONES e IMPUESTOS POR PAGAR			
Impuestos Por Pagar	27.092,68	2.698,87	24.393,81
TOTAL RET. e IMPUESTOS POR PAGAR	27.092,68	2.698,87	
BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR			
Participación de Utilidades	3.359,14	15.222,83	-11.863,69
TOTAL BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR	3.359,14	15.222,83	
TOTAL PASIVO CORRIENTE	2.099.484,28	95.743,88	

CPA DR. HERNÁN GÓNGORA E.
AUDITOR EXTERNO

PATRIMONIO

CAPITAL PAGADO

Capital Pagado 25.000,00 25.000,00 0,00

TOTAL CAPITAL PAGADO 25.000,00 25.000,00

UTILIDADES Y PERDIDAS

Resultado Ejercicio Actual 48.659,66 0,00 48.659,66

Resultado Años Anteriores 78.938,06 32.556,14 46.381,92

Resultado Ejercicio 2007 118.680,63 118.680,63 0,00

Resultado Ejercicio 2008 0,00 30.896,00 -30.896,00

Resultado Ejercicio 2009 0,00 49.326,20 -49.326,20

TOTAL UTILIDADES Y PERDIDAS 246.278,35 231.458,97

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

CUENTA	2008	2009	Comparativo
INGRESOS			
VENTAS AL CONTADO			
Ventas al Contado establecimientos	2.344.605,71	0,00	2.344.605,71
Ventas al Contado 0%	779,91	0,00	779,91
TOTAL VENTAS AL CONTADO	2.345.385,62	0,00	
VENTAS A CREDITO			
Ventas a Crédito Establecimientos	6.283,14	0,00	6.283,14
TOTAL VENTAS A CREDITO	6.283,14	0,00	
VENTAS CON TARJETA			
Ventas Tarjeta Bco. Pichincha	330.103,68	0,00	330.103,68
Ventas Tarjeta Bco. Pacífico	30.080,33	0,00	30.080,33
Ventas Tarjeta Bco. Guayaquil	26.581,84	0,00	26.581,84
Ventas Tarjeta Bco. Austro	2.538,59	0,00	2.538,59
Ventas Tarjeta Unibanco	20.917,75	0,00	20.917,75
TOTAL VENTAS CON TARJETA	410.222,19	0,00	
VARIOS INGRESOS			
Canje Publicidad E.B.C	113.608,40	121.655,56	-8.047,16
Otros ingresos	264.420,48	93.011,76	171.408,72
Utilidad por Siniestros	3.308,00	0,00	3.308,00
Uso de Marca May flower Buffalos	170.000,00	50.000,00	120.000,00
TOTAL VARIOS INGRESOS	551.336,88	264.667,32	
COSTOS			
COSTOS DIRECTOS			
MATERIALES			
Materiales de Limpieza	22.541,46	0,00	22.541,46
TOTAL MATERIALES	22.541,46	0,00	
COSTO MATERIA PRIMA			
Costo Materia Prima	1.533.588,34	5.852,25	1.527.736,09
Costo Muñeco Cajita Feliz	32.745,87	0,00	32.745,87
TOTAL COSTO MATERIA PRIMA	1.566.334,21	5.852,25	
REMUNERACIONES			
Movilización Servicio a domicilio	16.501,07	0,00	16.501,07
Movilizaciones	44.727,03	0,00	44.727,03
Atención Médica y Medicinas	1.073,22	0,00	1.073,22
Alimentación y Refrigerios	960,57	0,00	960,57
Seguros	17.342,53	12.060,38	5.282,15
TOTAL REMUNERACIONES	80.604,42	12.060,38	
COSTOS INDIRECTOS			
ALQUILERES			
Alquiler de Establecimiento	245.108,69	13.601,44	231.507,25
Gastos Comunales Establecimientos	61.554,59	7.740,00	53.814,59
Concesión de Locales nuevos y de concesión	3.974,61		3.974,61
Alquiler de Establecimiento - Extraordinarios	7.807,33	1.290,00	6.517,33
TOTAL ALQUILERES	318.445,22	22.631,44	
SERVICIOS BASICOS			
Servicio Telefónico	36.154,77	2.572,71	33.582,06
Energía Eléctrica	78.375,20	1.764,01	76.611,19
Agua Potable	30.992,01	2.478,98	28.513,03
Gas domestico e industrial	115.875,62	0,00	115.875,62

**CPA DR. HERNÁN GÓNGORA E.
AUDITOR EXTERNO**

TOTAL SERVICIOS BASICOS	261.397,60	6.815,70	
IMPUESTOS Y PERMISOS			
Permisos Funcionamiento	7.561,26	4.803,76	2.757,50
Permisos Sanitarios	1.301,70	0,00	1.301,70
Impuestos Municipales	3.499,35	298,15	3.201,20
Permisos Ministerio Turismo	2.212,45	376,25	1.836,20
TOTAL IMPUESTOS Y PERMISOS	14.574,76	5.478,16	
MANTENIMIENTOS Y REPOSICIONES			
Mantenimientos Instalaciones Locales	19.063,82	0,00	19.063,82
Mantenimiento Cocina y Refrigeración	1.430,40	0,00	1.430,40
Mantenimiento Equipo de Computación	2.413,48	0,00	2.413,48
Mantenimiento Vehículos	3.900,16	150,00	3.750,16
Combustibles y Lubricantes	6.815,19	0,00	6.815,19
Adecuaciones Locales	2.086,45	0,00	2.086,45
Materiales e Implementos	10.512,56	0,00	10.512,56
Utensilios de cocina	537,60	0,00	537,60
Rotulación - Remodelaciones	7.634,86	0,00	7.634,86
TOTAL MANTENIMIENTOS Y REPOSICIONES	54.394,52	150,00	
OTROS SERVICIOS			
Vigilancia y Seguridad	30.901,56	4.121,66	26.779,90
Transporte de Valores	1.180,00	0,00	1.180,00
Transporte de Carga - Fletes	1.769,88	9.000,00	-7.230,12
Gastos de Operación Franquicia	471.924,01	0,00	471.924,01
Uniforme personal	4.226,88	0,00	4.226,88
Movilizaciones	0,00	70,00	-70,00
TOTAL OTROS SERVICIOS	510.002,33	13.191,66	
DEPRECIACIONES/ AMORTIZACIONES			
Depreciación Equipos de Computación	3.582,24	1.460,37	2.121,87
Depreciación Instalación y Mobiliario	6.707,04	6.707,04	0,00
Depreciación Maquinarias	68.361,84	68.364,84	-3,00
Depreciación Utensilios de Cocina	998,52	998,52	0,00
Amortización Software	657,17	0,00	657,17
Depreciación Equipos Oficina	1.229,88	1.229,88	0,00
TOTAL DEPRECIACIONES/ AMORTIZACIONES	81.536,69	78.760,65	
GASTO APERTURA NUEVO LOCAL			
Gasto el Condado Maquinaria y Equipo	780,00	0,00	780,00
Gasto Granados Activo Fijo M23	1.100,00	0,00	1.100,00
GASTO TERMINAL TERRESTRE ACTIVOS FIJOS	1.767,30	0,00	1.767,30
GASTO BODEGA GY REMODELACION	1.387,10	0,00	1.387,10
TOTAL GASTO APERTURA NUEVO LOCAL	5.034,40	0,00	

GASTOS

PUBLICIDAD

Publicidad en Vallas	2.933,32	0,00	2.933,32
Publicidad Radial	1.200,00	0,00	1.200,00
Publicidad Prensa Escrita	5.565,50	0,00	5.565,50
Volantes	3.585,04	0,00	3.585,04

TOTAL PUBLICIDAD

13.283,86 0,00

COMUNICACIONES

CPA DR. HERNÁN GÓNGORA E.
AUDITOR EXTERNO

Servicio Telefónico, Fax, Radio	2.122,67	0,00	2.122,67
Servicio Internet	12.690,30	0,00	12.690,30
Servicio conexión Datafast	769,50	0,00	769,50
TOTAL COMUNICACIONES	15.582,47	0,00	
PROMOCIONES Y EVENTOS			
Propaganda - Eventos Varios	1.974,31	0,00	1.974,31
Atenciones Sociales	1.249,60	5.395,05	-4.145,45
Inauguraciones - Lanzamientos	0,00	0,00	0,00
TOTAL PROMOCIONES Y EVENTOS	3.223,91	5.395,05	
GASTOS DE VIAJES			
Viajes Nacionales	2.570,15	0,00	2.570,15
TOTAL GASTOS DE VIAJES	2.570,15	0,00	
Mantenimiento Equipo de Oficina	0,00	0,00	0,00
Mantenimiento Vehículos	0,00	0,00	0,00
TOTAL MANTENIMIENTOS	0,00	0,00	
COMUNICACIONES			
Capacitación	142,50	0,00	142,50
Correos	253,25	0,00	253,25
TOTAL COMUNICACIONES	395,75	0,00	
SERVICIOS BASICOS			
Cuotas, suscripciones y teleck	1.368,24	0,00	1.368,24
TOTAL SERVICIOS BASICOS	1.368,24	0,00	
MANTENIMIENTOS			
Mantenimiento vehículo	0,00	0,00	0,00
TOTAL MANTENIMIENTOS	0,00	0,00	
GASTOS LEGALES			
Gastos Trámites legales	2.194,30	0,00	2.194,30
Honorarios a Profesionales	62.742,39	23.800,00	38.942,39
Asesoría del Exterior	0,00	1.200,00	-1.200,00
Honorarios Profesionales - Transporte	0,00	0,00	0,00
TOTAL GASTOS LEGALES	64.936,69	25.000,00	
GASTOS DE ADMINISTRACION			
Suministros y Papelería Oficina	20.593,03	40,00	20.553,03
IVA Cargado al Gasto	0,00	441,08	-441,08
Varios	180,68	0,00	180,68
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION	20.773,71	481,08	
INTERESES DEVENGADOS			
Intereses Bco. Operación	184.503,37	9.770,44	174.732,93
Gastos de Pignorción	0,00	0,00	0,00
TOTAL INTERESES DEVENGADOS	184.503,37	9.770,44	
SERVICIOS BANCARIOS			
Comisiones Tarjetas	36.563,85	1.257,63	35.306,22
Gastos y Servicios Bancarios	5.313,75	448,93	4.864,82
Otros Gastos	2,74	0,00	2,74
Diferencias en depósitos	840,55	-0,47	841,02
TOTAL SERVICIOS BANCARIOS	42.720,89	1.706,09	
GASTOS NO APLICABLES A RESULTADOS			
Gastos No Deducibles	343,52	0,00	343,52
Retenciones asumidas	0,00	0,00	0,00
TOTAL GASTOS NO APLICABLES A RESULTADOS	343,52	0,00	

MAYFLOWER BUFFALOS S.A

**NOTAS A LOS ESTADOS
FINANCIEROS AUDITADOS**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

MB – MAYFLOWER BUFFALOS S.A.

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

La Sociedad Anónima **MB-MAYFLOWER BUFFALOS S.A.** fue constituida mediante escritura pública, celebrada en la ciudad de San Francisco de Quito, Capital de la República del Ecuador, el día lunes 18 de Julio de 2005, ante el Doctor Juan Villacis Medina, notario Noveno del Cantón Quito (encargado), bajo la especie de Sociedad Anónima y con la denominación de **MB – MAYFLOWER BUFALOS S.A.**

El Capital Social de la Compañía es de \$25.000,00 (Veinte y cinco mil dólares), aprobado por la Superintendencia de Compañías según Resolución No. 05.Q.IJ, inscrita en el Registro Mercantil No. 2009, Tomo 136, el 10 de Agosto de 2005, se da así cumplimiento a lo dispuesto en la misma, de conformidad a lo establecido en el Decreto 733 del 22 de Agosto de 1975, publicado en el Registro Oficial 878 del 29 de Agosto del mismo año.

La Sociedad tendrá una duración de cincuenta años, contados desde la fecha de inscripción en el Registro Mercantil; pero se podrá ampliar o restringir dicho plazo, o disolver anticipadamente la Sociedad en los casos y con los requisitos previstos en la Ley.

La Sociedad está gobernada por la Junta General de Accionistas y administrada por el Presidente, el Vicepresidente y el Gerente General. Ejercerán la representación legal de la Sociedad tanto el Presidente, como el Gerente General, pudiendo actuar conjuntamente o individualmente.

2. OBJETO SOCIAL

- Dedicar a la adecuación, establecimiento, conducción, administración y gestión de toda clase de establecimientos comerciales, de manera especial de expendio de comida y todo lo referente al área alimenticia.
- Brindar a la representación de personas naturales y jurídica, sean estas nacionales o extranjeras, que deseen comercializar sus productos o establecer sucursales de sus negocios alimenticios en el Ecuador, así como a la exportación de aquellos productos que hayan ingresado al país o que sean producidos aquí, hacia otros países.
- Proponer a la importación y exportación de toda clase de maquinarias y equipos que tengan relación con todas las áreas comerciales y sobre todo alimenticias.

- Brindar al otorgamiento, concesión o recepción de Franquicias, Licencias, Patentes, Nombres Comerciales, para uso propio o para darles cualquier otra finalidad que esté enmarcada dentro de la Ley y las normas legales vigentes.
- Dedicar al establecimiento, conducción, administración, representación y/o gestión de toda clase de negocios y comercios que tengan que ver con productos para el consumo humano y animal.
- Ofrecer a la importación y exportación de toda clase de maquinarias, equipos eléctricos, electrónicos y electromecánicos y demás artículos que tengan relación con el objeto social de la compañía y con todas las ramas comerciales lícitas.
- Brindar la implantación, conducción y gestión de toda clase de establecimientos comerciales.
- Dedicar a la prestación de servicios en calidad de comisionista para personas naturales y/o jurídicas, sean éstas nacionales y/o extranjeras,
- Adquirir, arrendar, gravar y enajenar toda clase de bienes muebles e inmuebles.
- Adquirir y enajenar mercancías, materias primas, maquinarias, equipos y herramientas.
- Adquirir en propiedad o tomar en arrendamiento establecimientos comerciales o industriales.
- Adquirir a cualquier título Franquicias, Nombres Comerciales, Patentes, Marcas, Dibujos Industriales y Procedimientos de Fabricación y explotarlos en cualquier forma y/o facilitarlos a otras personas naturales o jurídicas el pago de regalías, participaciones.

3. OPERACIONES

Las operaciones se desarrollan regidas por las disposiciones señaladas en la Ley de Compañías y demás Leyes vigentes en el país.

4. RESUMEN DE POLITICAS IMPORTANTES DE CONTABILIDAD

Las políticas de contabilidad más importantes se resumen a continuación:

a) Bases de presentación

La Sociedad Anónima MB – MAYFLOWER BUFFALOS S.A, registra las operaciones que realiza y prepara el Balance General y el Estado de Resultado de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados PCGA y las normas ecuatorianas de contabilidad NEC.

Adicionalmente, debo indicar que los estados financieros de la Compañía fueron evaluados observando lo dispuesto en las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAAs.

b) Activos Fijos

Las adiciones realizadas durante el año 2009 están registradas al costo de adquisición.

Los activos fijos se deprecian utilizando el método de línea recta, en base a la vida útil estimada de los respectivos activos, según los siguientes porcentajes anuales:

Instalaciones	10%
Equipo de Oficina	10%
Equipo de Computación	33.33%
Maquinaria y Equipos	10%
Utensilios Varios	10%
Sistema de Cómputo	33.33%
Vehículos	20%

c) Provisión para Impuestos a la Renta

De acuerdo a lo establecido en el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno, las sociedades constituidas en el Ecuador que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y cinco (25%) sobre su base imponible, del período comprendido entre el 1ro de enero al 31 de diciembre del 2009.

d) Sistema Computarizado de Información

El Software utilizado por la MB –MAYFLOWER BUFFALOS S.A es el Sistema Financiero SISMB 1.3 el mismo que funciona con la base de datos ORACLE versión 9i, el software esta desarrollado en FORMS 6.0 y corre con el RUN TIME del ORACLE, el sistema operativo del cliente corre sobre Windows XP.

El sistema SISMB 1.3 corre sobre un servidor SUN MICROSISTEM SUN BLADE 1000, el mismo que cuenta con un procesador U. Sparc 1500™ de 1500 Ghz y una memoria RAM de 1 Gb, el mismo que utiliza Unix Solares 8.0.

Se detallan a continuación, los módulos que opera el Software, utilizado por la Sociedad:

No.	Nombre del Módulo	Descripción
1	Contabilidad	Todo referente a la Contabilidad General
2	Recursos Humanos	A la administración del personal.
3	Inventarios	Stocks de los productos locales.
4	Administración	Bancos, pagos a proveedores.
5	Marketing	Manejo de la información de ventas.
6	Operaciones	Manejo de la información de los empleados operativos y de ventas.

En lo que se refiere a entrega de resultados y de control, el sistema permite obtener por separado los informes de acuerdo a su necesidad.

5. CAJA

Un detalle de la cuenta Caja al 31 de diciembre del 2009 es el siguiente:

(Expresado en Dólares)

Caja Chica Oficina UIO	1.500,00
Caja Chica Oficina GYE	1.500,00
Caja Chica Jefe de Mantenimiento	500,00
TOTAL CAJA	3.500,00

Son valores que corresponden a saldos conciliados del año 2009, de las cajas chicas que maneja la compañía, se verificó su exactitud aplicando procedimientos de auditoría, como son los arqueos de caja y el cumplimiento de la respectiva reglamentación.

6. BANCOS

Al 31 de diciembre de 2009 la cuenta Bancos presenta los siguientes saldos:

(Expresado en Dólares)

Pichincha 32791059-04	339,36
Banco Internacional 290236 MB-SA	0,00
TOTAL BANCOS	339,36

Los \$339,36 es el saldo que presenta la cuenta Bancos, se verificó que las conciliaciones las realiza un solo empleado que no pertenece al área de registro, emisión y contabilización de cuentas por cobrar y manejo del efectivo.

7. CUENTAS POR COBRAR

La cuenta Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre de 2009 presenta el siguiente movimiento:

(Expresado en Dólares)

Cuentas Por Cobrar - Clientes	39.582,20
E.B.C-Ecuador Bottling Company	30.780,32
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	70.362,52

Son valores que corresponden a saldos conciliados con los mayores al 31 de diciembre de 2009, se verificó el cálculo de la provisión respectiva, antigüedad de saldos y el riesgo de incobrabilidad.

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El saldo de Otras cuentas por Cobrar al 31 de diciembre de 2009 es el siguiente:

(Expresado en Dólares)

Anticipos Proveedores	9.853,64
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	9.853,64

Son pagos realizados a proveedores con anticipación a la entrega de los productos, con el propósito de tener disponibilidad de la mercadería en forma inmediata y oportuna.

9. IMPUESTOS POR COBRAR

Un detalle de los Impuestos por cobrar al 31 de diciembre de 2009 es como sigue:

(Expresado en Dólares)

IVA Crédito Tributario Compra	0,00
Retención en la Fuente	1.769,87
IVA crédito tributario Servicios	0,00
TOTAL IMPUESTOS POR COBRAR	1.769,87

Esta cuenta refleja el monto de las retenciones realizadas por concepto de impuestos a la compañía, en el giro normal de sus actividades.

10. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

El saldo al 31 de diciembre de 2009 de los Gastos pagados por anticipado es el que a continuación se detalla:

(Expresado en Dólares)

Pólizas de Seguros	5.516,53
TOTAL OTROS	5.516,53

Para dar cumplimiento a las disposiciones legales y administrar adecuadamente el riesgo a los que están sujetos los bienes de la compañía, se ha contratado pólizas de seguro para precautelar su integridad.

11. ACTIVO FIJO

El siguiente es un resumen de los Activos Fijos que posee la Sociedad al 31 de diciembre del 2009:

(Expresado en Dólares)

Instalaciones - Costo	59.734,88
Instalaciones - Deprec. Acumulada	-35.599,18
TOTAL INSTALACIONES	24.135,70
Maquinarias, Equipos, Accesorios de Coci	592.710,71
Maquinarias y Equipos - Deprec. Acumulad	-367.582,97
TOTAL MAQUINARIAS Y EQUIPOS	226.127,74
Equipos de Oficinas - Costo	7.771,16
Equipos de Oficinas - Deprec. Acumulada	-7.167,26
TOTAL EQUIPOS DE OFICINAS	603,90
Equipos de Computación - Electrónicos Co	68.608,04
Equipos de Computación - Deprec. Acumula	-68.608,04
TOTAL EQUIPOS DE COMPUTACION	0,00
Utensilios Varios - Costo	9.798,65
Utensilios Varios - Deprec. Acumulada	-5.805,06
Vehículos - Costos	22.126,66
Vehículos - Deprec. Acumulada	-22.126,66
TOTAL UTENSILLOS VARIOS	3.993,59
Sistemas de Cómputo	16.548,78
(-) Amortización Software	-16.548,78
TOTAL SOFTWARE	0,00
TOTAL ACTIVO FIJO	253.860,93

Estos rubros, se determinan al costo de adquisición, además han sido depreciados en línea recta.

12. OTROS ACTIVOS

Los rubros presentados a continuación, se refieren a las garantías concedidas a los contratos de Arrendamiento de cada Local y la Bodega de Quito:

(Expresado en Dólares)

Garantía Bodega Quito	7.000,00
TOTAL DEPOSITO EN GARANTIA	7.000,00

13. OBLIGACIONES FINANCIERAS

El siguiente detalle son los saldos que presenta la cuenta Obligaciones Financieras al 31 de diciembre de 2009:

(Expresado en Dólares)

Préstamo Dineros a 180 días COD 1065319	33.330,07
TOTAL PRESTAMOS INTIT. FINANCIERAS	33.330,07

El valor de \$33.330,07 es el saldo que la compañía adeuda a Dineros por concepto de préstamo.

14. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Un detalle de las Cuentas por pagar Comerciales es el siguiente al 31 de diciembre de 2009:

(Expresado en Dólares)

Proveedores Locales Productos	
Pronaca	5.362,63
Raúl Amijos	9,80
TOTAL Proveedores Locales Productos	5.372,43
Proveedores Locales Servicios	
Plinto S.C.C	13.672,60
Fundación Terminal Terrestre	0,00
TOTAL Proveedores Locales Servicios	13.672,60

CPA DR. HERNÁN GÓNGORA E.
AUDITOR EXTERNO

Proveedores Administrativos	
Reposiciones Caja Chica	36,66
ALIPROBUQUI OPERACIONES - CXP	5.500,00
ALPROMAQ OPERACIONES - CXP	6.600,00
PRODALBUCO OPERACIONES CXP	6.600,00
PRODALMACO OPERACIONES CXP	6.600,00
Varios Proveedores	110,42
TOTAL Proveedores Administrativos	25.447,08
TOTAL CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	44.492,11

Se refiere a proveedores que otorgan suministros y materiales de oficina.

15. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

El saldo de las Obligaciones Tributarias por Pagar es el siguiente al 31 de diciembre de 2009:

(Expresado en Dólares)

Impuestos Por Pagar	2.698,87
TOTAL RETENCIONES e IMPUESTOS POR PAGAR	2.698,87

Es el cálculo del 25% de Impuesto a la Renta, como establece la Ley de Régimen Tributario Interno.

16. OBLIGACIONES SOCIALES EMPLEADOS

A continuación se presenta un resumen de las Obligaciones sociales empleados por pagar al 31 de diciembre del 2009:

(Expresado en Dólares)

Participación de Utilidades	15.222,83
TOTAL BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR	15.222,83

De acuerdo a las leyes laborales vigentes en la República del Ecuador, la sociedad debe distribuir entre sus empleados y funcionarios el 15% de las utilidades antes del impuesto a la renta.

17. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la compañía al 31 de diciembre de 2009, es de \$25.000,00 de los cuales los \$800,00 son acciones emitidas de acuerdo a la Escritura Pública de la Sociedad, y los \$24.200,00 es el aumento de capital por parte de los socios.

18. RESULTADOS ACUMULADOS

La compañía al final del período contable presenta una utilidad neta de \$ 49.326,20 y las utilidades acumuladas de períodos anteriores se presentan en el siguiente resumen:

(Expresado en Dólares)

Resultado Años Anteriores	32.556,14
Resultado Ejercicio 2007	118.680,63
Resultado Ejercicio 2008	30.896,00
Resultado Ejercicio 2009	49.326,20
TOTAL UTILIDADES Y PERDIDAS	231.458,97

Se debe indicar que en el presente ejercicio económico se entregó dividendos a los accionistas por el valor de \$46.381,92 con cargo a la cuenta Resultados años anteriores.

19. ASPECTOS RELEVANTES

- Con fecha 4 de septiembre del 2006 mediante Registro Oficial No. 348 se publicó la Resolución No. 06.Q.ICI.003 emitida por la Superintendencia de Compañías en la cual resolvió que a partir del año 2009 entrará en vigencia las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.
- El 29 de diciembre del 2006 mediante el Registro Oficial No. 427 se publicó la Resolución No. NAC-DGER2006-0836 emitida por el Servicio de Rentas Internas mediante la cual se reforma la Resolución No. NAC-0182 referente a los porcentajes de retención en la fuente, y la nueva tabla progresiva para el cálculo de impuesto a la renta para aplicarse del 1ro de enero del 2007. Resolución NAC-DGER2006-0846.
- En febrero del 2007 resolvió el Ministerio de Trabajo y Empleo absolver en forma general y única sobre el pago y distribución del 15% en participación de utilidades a que tienen derecho los trabajadores que prestan sus servicios en las empresas denominadas usuarias, a través de las intermediarias laborales.

- El artículo 2 de la Resolución No. 06.Q.ICI. 003 de 21 de agosto del 2006, publicada en el Registro Oficial 348 de 4 de septiembre del mismo año, dispone que quienes ejercen funciones de auditoría, están en la obligación de aplicar las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAAs a partir del 1 de enero de 2009.

20. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de emisión de este informe, según criterio del representante legal, no se produjeron eventos que pudieran tener efectos significativos sobre los estados financieros adjuntos.



**CPA. DR. HERNÁN GÓNGORA E.
SC. RNAE-671
QUITO, Diciembre 18 DE 2010.**