

**MB MAYFLOWER BUFFALOS S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011**  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

---

## **1. ORGANIZACIÓN Y OPERACIONES**

MB MAYFLOWER BUFFALOS S. A. comienza sus actividades en la ciudad de Quito, Provincia de pichincha, el 10 de agosto del 2005. El objeto social incluye todas aquellas actividades relacionadas con la:

1. Adecuación, establecimiento, administración y gestión de toda clase de establecimientos comerciales, de manera especial de expendio de comida y todo lo referente al área alimenticia.
2. Representación de personas naturales y jurídicas que deseen comercializar productos o establecer sucursales de sus negocios alimenticios en el Ecuador.
3. Importación y exportación de toda clase de maquinaria y equipos relacionados con el área alimenticia.
4. Otorgamiento, recepción o concesión de franquicias, licencias, patentes, nombres comerciales, de acuerdo a lo enmarcado en las disposiciones legales vigentes.
5. Establecimiento, conducción, administración y representación de toda clase de negocios relacionados con el consumo humano y animal.
6. Importación y exportación de de toda clase de maquinaria, equipos y demás artículos en todas las ramas comerciales lícitas.

El capital social de la compañía es de dos mil Dólares de los Estados Unidos de América, dividido en dos mil acciones nominativas y ordinarias de un Dólar cada una.

## **2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

### **Estados de Cumplimiento:**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera- NIIF.

### **Bases de preparación:**

Los estados financieros de MB MAYFLOWER BUFFALOS S. A., han sido preparados sobre la base del contexto histórico excepto por ciertos valores que son medidos a su valor razonable, tal como se explica en la políticas contables incluidas a continuación. El costo histórico está basado en el valor razonable de la contra partida entregada en el intercambio de los activos.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

**MB MAYFLOWER BUFFALOS S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011**  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

---

**Unidad monetaria**

La moneda utilizada para la preparación y presentación de los estados financieros de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en Ecuador

**Efectivo y Bancos:**

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

**Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar:**

Se registran a su valor razonable e incluyen una provisión para reducir su valor al de una probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifica como activos no corrientes.

**Propiedad maquinas y equipo:**

Son registrados al costo menos la depreciación acumulada de la pérdida de deterioro de valor.

El costo de propiedades, planta y equipos comprende su precio de adquisición, más todos los directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previstos por la Administración.

Los gastos de reparación y mantenimiento se imputan a resultados en los periodos en los que se producen. Los repuestos estratégicos de maquinarias no son depreciados, y con frecuencia anualmente se realiza un análisis por deterioro de los mismos. Las pérdidas por deterioro se reconocen en los resultados del año.

**Método de depreciación, vida útil y valores residuales:**

El costo de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

**MB MAYFLOWER BUFFALOS S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011**  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

---

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

La vida útil estimada de la propiedad planta y equipo es como sigue:

<b>Activos</b>	<b>Vida útil</b>
Equipo de bodega	10 años
Muebles y enseres	10 años
Vehículos	5 años
Equipo de computación	3 años

**Retiro o venta de propiedades, plantas y equipos:**

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo del rubro de propiedades, maquinarias y equipos, es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor de libros en el activo y reconocida en los resultados del año.

**Obligaciones bancarias:**

Representan pasivos financieros que corresponden inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registraran subsecuentemente a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivos corrientes, a menos que la Empresa tenga derecho incondicional de diferir el pago por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

**Cuentas por pagar comerciales, y otras cuentas por pagar:**

Se registran a su valor razonable.

**Impuestos:**

El gasto por impuesto a la renta presenta 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 indispensables o deducibles y partidas que no son grabables o deducible. El pasivo de la Empresa por concepto de impuestos corrientes se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por el Organismo de Control Tributario al final de cada período.

Impuestos diferidos: se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en los libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y

**MB MAYFLOWER BUFFALOS S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011**  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

---

las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Empresa disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en que el activo se realice o el pasivo se cancele.

**Beneficios a trabajadores:**

Beneficios definidos. 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 proyectadas al final de cada período. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio económico.

Participación de trabajadores: la Empresa reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

**Reconocimiento de ingresos:**

Los ingresos se calculan a valor razonable de la contra-presentación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que pueda otorgar.

Los ingresos por intereses son ingresados sobre una base de tiempo con referencia al capital pendiente y la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar estimados a lo largo de la vida útil estimada del instrumento financiero.

**Costos y gastos:**

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

**MB MAYFLOWER BUFFALOS S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011**  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

---

**3. RECONCILIACIÓN DEL ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**

El estado de cambios en el patrimonio neto bajo los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Ecuador y las NIIF por el año 2012 se detalla a continuación:

- a) Patrimonio Neto desde Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador a Normas Internacionales de Información Financiera al 01 de enero de 2011.

	<b>Al 1 de enero de 2011</b>
	<u>(Revisado Nota 3)</u>
<b>Total patrimonio neto según PCGA en Ecuador</b>	<u>218.865</u>
<b>Adopciones:</b>	
Baja cuentas por pagar	13,673
Baja de clientes	(43,826)
Baja cuentas por pagar	11,253
Baja anticipo a proveedores	(9,854)
Ajuste activos fijos	(45,319)
Impuestos diferidos	12,688
<b>Total de ajustes</b>	<u>(61.384)</u>
<b>Total patrimonio neto según NIIF</b>	<u>157.480</u>

**MB MAYFLOWER BUFFALOS S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011**  
 (Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

- b) Patrimonio Neto desde Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador a Normas Internacionales de Información Financiera al 31 de diciembre de 2011.

	<b>Al 31 de diciembr e de 2011</b>
	<u>(Revisado Nota 3)</u>
<b>Total patrimonio neto según PCGA en Ecuador</b>	<u>271.041</u>
<b>Adopciones:</b>	
Baja cuentas por pagar	13,673
Baja de clientes	(43,826)
Baja cuentas por pagar	11,253
Baja anticipo a proveedores	(9,854)
Ajuste activos fijos	(45,319)
Impuestos diferidos	12,688
<b>Total de ajustes</b>	<u>(61.385)</u>
<b>Total patrimonio neto según NIIF</b>	<u><u>239.617</u></u>

Hasta el año terminado el 31 de diciembre de 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2012, son los primeros estados financieros que la Compañía ha preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). En la preparación de estos estados financieros bajo NIIF, la Compañía ha considerado como fecha de transición el 1 de enero de 2011 y en consecuencia, ha ajustado la información de dicho año de acuerdo con las NIIF.

**MB MAYFLOWER BUFFALOS S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011**  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

**4. CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA**

El saldo de esta cuenta, se descompone de la siguiente manera:

	<b>Al 31 de diciembre</b>	
	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Caja General	-	4.622
Cajas Chicas	3.500	3.500
<b>Total</b>	<b>3.500</b>	<b>8.122</b>

**5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

El saldo de esta cuenta es:

	<b>Al 31 de diciembre</b>	
	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Inversiones Corto Plazo	600.000	-
Cuentas Por Cobrar	248.540	223.639
Anticipo Proveedores	670	10.377
Impuestos por Cobrar	20.156	-
<b>Total</b>	<b>869.366</b>	<b>234.017</b>

No se han efectuado provisiones con cargo a cuentas de dudosa recaudo.

**6. PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPO**

Al 31 de diciembre de 2012, después de ajustar la depreciación del año su detalle es:

	<b>Al 31 de diciembre</b>	
	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Instalaciones	-	59.734
Maquinaria	77.373	592.710
Equipos de Oficina	15.054	11.498
Equipos de Computación – Electrónicos	19.451	68.608
Vehículos	33.574	28.026
Utensilios		9.798
Sistema de Computo		16.548
<b>Subtotal</b>	<b>145.452</b>	<b>786.922</b>
(-) Depreciación acumulada	(74.142)	(677.116)
<b>Total Neto</b>	<b>71.309</b>	<b>109.807</b>

**MB MAYFLOWER BUFFALOS S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011**  
 (Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

**7. PRÉSTAMOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS**

El saldo de esta cuenta a corto plazo es:

	Al 31 de diciembre	
	2012	2011
Préstamos y Obligaciones Financieras	182.454	-
Sobregiros Bancarios	-	22.865
<b>Total</b>	<b>182.454</b>	<b>22.865</b>

**8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

El saldo de esta cuenta es:

	Al 31 de diciembre	
	2012	2011
Proveedores por Pagar	2.680	29.846
Cuentas por pagar Relacionadas (*)	101.553	6.509
<b>Total</b>	<b>104.234</b>	<b>36.355</b>

(\*) Sobre estos valores no se ha pactado ni plazo ni tasa de interés.

**9. IMPUESTOS POR PAGAR**

El saldo de esta cuenta es:

	Al 31 de diciembre	
	2012	2011
Impuesto a la Renta	-	13.754
Impuestos Por Pagar	2.353	3.677
<b>Total</b>	<b>2.353</b>	<b>17.432</b>

**MB MAYFLOWER BUFFALOS S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011**  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

**10. OBLIGACIONES Y PROVISIONES LARGO PLAZO**

El saldo de esta cuenta es:

	Al 31 de diciembre	
	2012	2011
Préstamos y obligaciones a Largo Plazo	417.545	-
PID por PP&E	28.504	-
<b>Total</b>	<b>446.049</b>	<b>-</b>

**11. IMPUESTO A LA RENTA**

**Tasa de impuesto**

Para el período 2012, el impuesto a la renta se calcula a una tasa del 23% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en maquinarias o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tasa de impuesto a la renta sería del 13% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúen el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011, las partidas conciliatorias que afectaron la utilidad contable a fin de determinar la base gravada para el cálculo del impuesto a la renta de dichos años fueron:

	Al 31 de diciembre	
	2012	2011
Utilidad (pérdida) según estado de resultados	(28.439)	69.752
(-) 15% Participación Trabajadores	-	-
(+) Gastos no deducibles	2.224	3.482
Base Imponible	(26.214)	73.235
Impuesto a la Renta	-	13.754

**MB MAYFLOWER BUFFALOS S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011**  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

---

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la tasa del impuesto a la renta fue del 23% y 24% sobre las utilidades tributables. Las disposiciones legales vigentes obligan a realizar el cálculo del anticipo mínimo de acuerdo al siguiente detalle: las personas naturales o sucesiones indivisas y empresas obligadas a llevar contabilidad deben calcular el impuesto con base en una fórmula: 0,2% del patrimonio total; 0,2% del total de costos y gastos deducibles; 0,4% del activo total y 0,4% del total de ingresos gravables, lo que implica que en ocasiones el impuesto cancelado supere las tasas citadas.

**Cálculo de impuesto a la renta**

Se limita la deducción de los gastos relacionados con la adquisición, uso o propiedad de vehículos y cuyo avalúo a la fecha de adquisición, supere los US\$ 35.000, no será deducible el gasto sobre el exceso.

**Impuesto al Valor Agregado (IVA)**

Se grava con la tarifa 0% de IVA a los vehículos híbridos o eléctricos cuya base imponible sea hasta US\$ 35.000; si es superior se grava con el 12% de IVA.

**12. EVENTOS SUBSECUENTES**

A la fecha de elaboración de nuestro informe de acuerdo a lo manifestado por la Gerencia de la compañía no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2012.