



PAEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos

NO ESTÁ
ESCANEADO

1995
Nº 2009.

MAMUT ANDINO C.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

1995-

CONTENIDO:

Informe de los Auditores Independientes
Balance General
Estado de Resultados
Estado de Evolución del Patrimonio
Estado de Flujos de Efectivo
Políticas de Contabilidad y Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS

US\$. Dólares estadounidenses
S/. Suces



Registrado
2010-05-20



PAEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos

Informe de los Auditores Independientes

Marzo 19 del 2010

A los Señores Accionistas de
Mamut Andino C.A.
Guayaquil - Ecuador

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Mamut Andino C. A., los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2009 y 2008, el correspondiente estado de resultado, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, el resumen de las políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base a nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.



Guayaquil:
Junín 203 y Panamá
Edificio Teófilo Bucaram 4to. piso
Telf.: 2305169 - 2304762 • Telefax: 2304983 • Cel.: 098-452649
Casilla: 09-01-16219
Email: pfcontad@easynet.net.ec

Quito:
Av. Brasil N° 4038 y Charles Darwin,
Edificio Kaufer 4to piso oficina 9
Telf.: 023318022 - 023317454 - Cel.: 099-666108
Email: pfcontadores@cablemodem.com.ec
lapaez@cablemodem.com.ec. Casilla: 17-21-745



PAEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos

Una auditoría incluye aplicar 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 en los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan, presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Mamut Andino C. A., al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con normas y prácticas de contabilidad establecidas en el Ecuador.
5. Al 31 de diciembre del 2009, mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. 06.Q.IC1.003 del 21 de agosto del 2006, publicada en el Registro Oficial No. 348 del 4 de Septiembre del mismo año, se decide adoptar las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA" para ser aplicadas obligatoriamente en las auditorías realizadas a empresas ecuatorianas a partir del 1 de enero del 2009.
6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2009, se emite por separado.

Paez, Florencia & Co.

SC. RNAE No.434



William Florencia N.

William Florencia N.
Socio
RNC. 22.712

MAMUT ANDINO C.A.

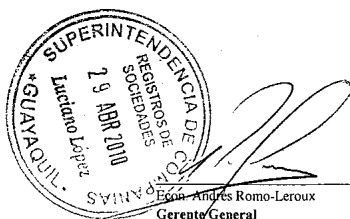
Balance General

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008

(En dólares estadounidenses)

<u>ACTIVO</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>	<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Caja bancos (Nota 1)	671.190	738.514	Obligaciones bancarias (Nota 7)	1.995.085	2.538.984
Cuentas por cobrar (Nota 2)	2.443.141	2.391.771	Cuentas por Pagar (Nota 8)	1.443.119	2.157.558
Inventarios	35.099	26.841	Otros Pasivos (Nota 9)	875.645	296.049
Pagos anticipados (Nota 3)	1.199.514	1.178.628	Total pasivo corriente	4.313.849	4.992.591
Total activo corriente	4.348.944	4.335.754	PASIVO NO CORRIENTE		
ACTIVO NO CORRIENTE			Pasivo a largo plazo (Nota 10)	2.177.480	2.914.900
Cuentas por Cobrar largo plazo (Nota 4)	1.554.391	1.645.959	Total pasivos	6.491.329	7.907.491
Activo fijo (Nota 5)	6.935.105	7.212.932	PATRIMONIO		
Inversiones permanentes (Nota 6)	226.055	244.213	Capital social (Nota 12)	4.449.000	4.449.000
			Reserva Legal (Nota 13)	801.298	654.313
			Utilidad del ejercicio	1.322.868	428.054
			Total patrimonio	6.573.166	5.531.367
Total	13.064.495	13.438.858	Total	13.064.495	13.438.858

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros



Etíel Dávalos L.
C.P.A. Etíel Dávalos L.
Contador General
Registro No. 19468

MAMUT ANDINO C.A.

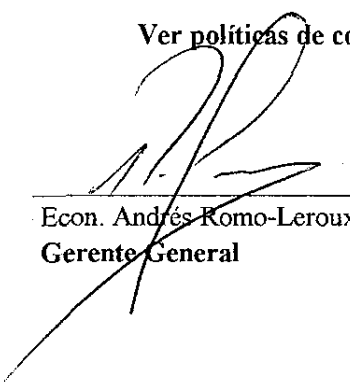
Estado de Resultados

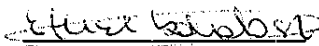
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2009 y 2008

(En dólares estadounidenses)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Ingresos		
Servicios	8.161.695	6.778.483
Alquiler de equipos	16.342.569	10.751.365
Exportación de servicios	1.036.699	872.559
Otros ingresos	<u>72.639</u>	<u>156.147</u>
Total de ingresos	25.613.602	18.558.554
Costos y Gastos		
Costos operativos	(21.991.124)	(16.827.852)
Gastos de administración	(944.401)	(559.177)
Gastos financieros	<u>(418.709)</u>	<u>(478.805)</u>
	<u>(23.354.234)</u>	<u>(17.865.834)</u>
Utilidad antes de provisión de Impuesto a la Renta	2.259.368	692.720
Participación a trabajadores (Nota 11)	(338.905)	(103.908)
Impuesto a la renta (Nota 11)	(450.610)	(113.196)
Reserva legal	<u>(146.985)</u>	<u>(47.562)</u>
Utilidad neta	<u>1.322.868</u>	<u>428.054</u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros


Econ. Andrés Romo-Leroux
Gerente General


C.P.A. Ethel Dávalos L.
Contador General
Registro No. 19468

MAMUT ANDINO C.A.
Estado de Evolución del Patrimonio
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2009 y 2008
(En dólares estadounidenses)

2009	Capital social	Reserva legal	Superavit valoración de inversión	Resultados de años anteriores	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2008	4.449.000	654.313	-	-	428.054	5.531.367
Transferencias de resultados	-	-	-	428.054	(428.054)	-
Pagos de Dividendos	-	-	-	(428.054)	-	(428.054)
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	2.259.368	2.259.368
Participación a trabajadores	-	-	-	-	(338.905)	(338.905)
Provisión para Impuesto a la Renta	-	-	-	-	(450.610)	(450.610)
Transferencia a reserva legal	-	146.985	-	-	(146.985)	-
Saldo al 31 de diciembre del 2009	<u>4.449.000</u>	<u>801.298</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.322.868</u>	<u>6.573.166</u>

2008	Capital social	Reserva legal	Superavit valoración de inversión	Resultados de años anteriores	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2007	4.449.000	606.751	178.809	-	857.336	6.091.896
Transferencias de resultados	-	-	-	857.336	(857.336)	-
Reversión Superavit valoración de inversiones	-	-	(178.809)	-	-	(178.809)
Pago a accionistas	-	-	-	(857.336)	-	(857.336)
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	692.720	692.720
Participación a trabajadores	-	-	-	-	(103.908)	(103.908)
Provisión para Impuesto a la Renta	-	-	-	-	(113.196)	(113.196)
Transferencia a reserva legal	-	47.562	-	-	(47.562)	-
Saldo al 31 de diciembre del 2008	<u>4.449.000</u>	<u>654.313</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>428.054</u>	<u>5.531.367</u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

Econ. Andrés Romo-Leroux
Gerente General

Ethel Dávalos L.
C.P.A. Ethel Dávalos L.
Contador General
Registro No. 19468

MAMUT ANDINO C.A.

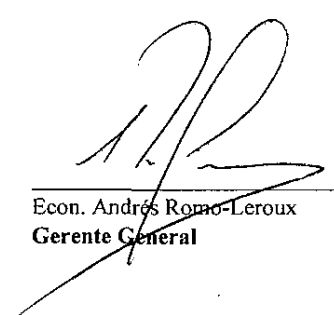
Estados de Flujos de Efectivo

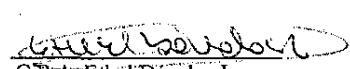
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2009 y 2008

(En dólares estadounidenses)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	26.267.988	17.898.747
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(21.793.628)	(15.549.296)
Intereses pagados y otros egresos	(1.208.224)	(478.805)
Otros Ingresos	-	(217.104)
	<u>3.266.136</u>	<u>1.653.542</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión		
Aumento en activos fijos	(1.625.296)	(6.182.377)
Producto de la venta de activos fijos	1.209	264.009
	<u>(1.624.087)</u>	<u>(5.918.368)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Préstamos recibidos	-	5.453.884
Pago de obligaciones bancarias	(1.281.319)	-
Pago de dividendos	(428.054)	(857.336)
	<u>(1.709.373)</u>	<u>4.596.548</u>
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de financiamiento		
(Disminución) Aumento neto del efectivo	(67.324)	331.722
Efectivo al inicio del período	<u>738.514</u>	<u>406.792</u>
Efectivo al final del período.	<u>671.190</u>	<u>738.514</u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros


Econ. Andrés Romo-Leroux
Gerente General


C.P.A. Ethel Dávalos L.
Contador General
Registro No. 19468

MAMUT ANDINO C.A.

Conciliación de la Utilidad Neta con el Efectivo Neto provisto por las Actividades de Operación

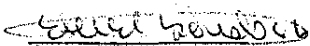
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2009 y 2008

(En dólares estadounidenses)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Utilidad neta	1.322.868	428.054
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Depreciación	1.900.308	1.142.552
Bajas en activos fijos, neto	1.605	-
Provisión para fluctuación de valores	18.158	(128.569)
Provisión para participación a trabajadores	338.905	103.908
Provisión para el impuesto a la renta	450.610	113.196
Apropiación en la reserva legal	146.985	47.562
Efectivo proveniente de las actividades de operación antes de cambios en el Capital de Trabajo	4.179.439	1.706.703
Disminución (Aumento) en inversiones temporales y cuentas por cobrar	40.199	(659.807)
(Aumento) Disminución en inventarios	(8.258)	833.369
Aumento en gastos pagados por anticipado	(11.177)	(439.240)
(Disminución) Aumento en cuentas por pagar	(1.264.711)	448.503
Aumento (Disminución) en gastos acumulados	330.644	(235.986)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>3.266.136</u>	<u>1.653.542</u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros


Econ. Andrés Romo-Leroux
Gerente General


C.P.A. Ethel Dávalos L.
Contador General
Registro No. 19468

MAMUT ANDINO C.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008

Descripción del negocio, objeto social y operaciones

Mamut Andino C.A., fue constituida el 31 de marzo e inscrita en el Registro Mercantil el 23 de abril de 1976 en la ciudad de Quito – Ecuador; con fecha 10 de enero de 1983 cambió su domicilio a la ciudad de Guayaquil. Su principal actividad es el transporte de carga pesada por vía terrestre, utilizando vehículos convencionales y de tipo excepcional, así como también el alquiler de equipos y maquinarias.

En noviembre 20 del 2007, la Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución No. G-DIC-0008937 aprobó la escisión de la Compañía la cual fue inscrita en el Registro Mercantil el 16 de diciembre del 2002, mediante el cual transfirió activos, pasivos y patrimonio a las nuevas compañías Concerroazul S.A. y Rematec S.A.

En acato al mandato constituyente 8, relacionado con la prohibición de la tercerización e intermediación laboral y cualquier forma de precarización de las relaciones de trabajo en las actividades a las que se dediquen la empresa o empleador. La relación laboral será directa y bilateral entre trabajador y empleador. La empresa ha procedido a incorporar al personal tercerizado a la nómina, asumiendo las correspondientes obligaciones.

Operaciones

Con fecha 31 de agosto de 1995 la Compañía suscribió un contrato de exclusividad por 8 años renovable con La Cemento Nacional C.A. para la prestación de servicio de transporte de materias primas, maquinarias y productos semielaborados. En abril de 1999 en razón de que La Cemento Nacional C.A. escindió, dicho contrato fue ratificado con Industrias Rocacem S.A.

Con fecha 31 de diciembre del 2003, la Compañía suscribió un adendum al contrato de exclusividad suscrito con Industrias Rocacem S.A., para la prestación de servicio de transporte de materias primas, maquinaria y productos semielaborados a Concerroazul S.A. (Compañía relacionada) los derechos y obligaciones derivados del control inicial.

MAMUT ANDINO C.A.
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2009 y 2008

Resumen de las principales políticas de contabilidad

Los estados financieros adjuntos fueron preparados de conformidad con normas y prácticas de contabilidad establecidas en el Ecuador. Con fecha 4 de septiembre del 2006, Registro Oficial N° 348, la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución N° 06.Q.ICI.004, resuelve adoptar las Normas Internacionales de Información Financieras Niifs y dispone que las referidas Normas sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2009.

Esta disposición ha sido ratificada, mediante Registro Oficial N° 378 SP del 10 de julio del 2008, Resolución N° ADM 08199. Mediante Registro Oficial N° 498 del 31 de diciembre del 2008, Resolución N° 08.Q.IJ:0011 de la Superintendencia de Compañías, se decide prorrogar la fecha de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financieras Niifs, para lo cual se establece un cronograma que va a partir del 1 de enero del 2010 al 1 de enero del 2012.

Activo fijo

Están expresados al costo ajustado producto de proceso de dolarización, las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan al incurrirse, mientras que la mejoras de importancia se capitalizan. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son los siguientes:

<u>Activo</u>	<u>Tasas</u>
Edificios	5%
Maquinaria y Equipo	10%
Muebles y equipos de oficina	10%
Instalaciones	10%
Equipos de computación	33%
Vehículos	20%
Equipos de canteras y grúas	20%
Equipos varios	20%

MAMUT ANDINO C.A.
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2009 y 2008

Inversiones permanentes

Las inversiones permanentes se encuentran registradas al costo reexpresado y al de adquisición.

Impuesto a la renta

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del periodo en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables. A partir del ejercicio 2001 dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la reinversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la Compañía deberá cancelar la diferencia de impuesto con los recargos correspondientes.

Reconocimiento de los ingresos

Los ingresos por servicios son reconocidos cuando los riesgos significativos y el uso de los bienes han sido transferidos al cliente y puedan confiablemente ser medidos.

MAMUT ANDINO C.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008

En dólares estadounidenses

1. Caja bancos

Conformado por:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Caja	43.286	106.028
Bancos	627.904	632.486
Total	<u>671.190</u>	<u>738.514</u>

2. Cuentas por cobrar

Conformado por:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Compañías relacionadas (Nota 14)	273.233	996.044
Deudores por servicios	1.212.604	1.299.161
Empleados	146.953	58.071
Otras cuentas por cobrar	862.462	103.926
	<u>2.495.252</u>	<u>2.457.202</u>
Provisión para cuentas incobrables	(52.111)	(65.431)
Total	<u>2.443.141</u>	<u>2.391.771</u>

3. Pagos anticipados

Conformado por:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Anticipo utilidades	666.667	604.795
Seguros pagados por anticipado	68.605	58.451
Impuesto renta anticipado (Nota 11)	121.088	307.168
Otras cuentas por liquidar	16.519	188.747
Crédito tributario años anteriores	326.635	19.467
Total	<u>1.199.514</u>	<u>1.178.628</u>

MAMUT ANDINO C.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008

En dólares estadounidenses

4. Cuentas por Cobrar – largo plazo

Corresponden principalmente a cuentas por cobrar a Concerroazul S.A. 2005 – SL por la venta de las acciones que mantenían en Rocatec S.A. por US\$ 1'554.391, de acuerdo a Convenio de sustitución de Deudora realizado en Abril 7 del 2008.

5. Activo fijo

Conformado por:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Terrenos	37.892	37.892
Edificios y otras construcciones	820.511	823.855
Instalaciones	87.026	87.026
Maquinarias y Equipos	71.916	70.534
Equipos de canteras y grúas	2.389.110	1.746.482
Equipos de Oficina	87.401	89.086
Muebles y Enseres	34.392	38.145
Equipos de transporte	462.280	337.867
Camiones	5.875.033	5.875.033
Vehículos	606.016	469.981
Equipos varios	670.729	59.842
Equipos de computación	94.679	70.818
	<u>11.236.985</u>	<u>9.706.561</u>
Menos depreciación acumulada	<u>(4.301.880)</u>	<u>(2.493.629)</u>
Total	<u><u>6.935.105</u></u>	<u><u>7.212.932</u></u>

El movimiento de activos fijos, en el período fue como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Costo		
Saldo inicial	9.706.561	4.276.283
Compras	1.625.296	6.182.377
Ventas	(1.649)	(672.162)
Bajas	(93.223)	(79.937)
Saldo final	<u><u>11.236.985</u></u>	<u><u>9.706.561</u></u>

MAMUT ANDINO C.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008

En dólares estadounidenses

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<u>Depreciación acumulada</u>		
Saldo inicial	2.493.629	1.839.165
Gasto del año	1.900.308	1.142.552
Ventas	(439)	(408.151)
Bajas	(92.399)	(79.937)
Ajustes	781	-
Saldo final	<u>4.301.880</u>	<u>2.493.629</u>

Durante los años 2009 y 2008 la Compañía tiene aperturada prendas industriales abiertas sobre camiones y equipos pesados para garantizar sus obligaciones, las otorgadas en respaldo de préstamos a Concerroazul S.A. en el Banco Bolivariano, con fondos de Corporación Andina de Fomento y en el Banco del Pacífico S.A. (Ecuador).

6. Inversiones permanentes

Conformado por:

2009					
(En dólares)					
	<u>% de tenencia</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>V.P.P.</u>	<u>Valuación de Inversiones</u>	<u>Saldo informe</u>
Terminal Portuario Internacional S.A.	32,25	283.800	226.055	(57.745,04)	226.055
	32	283.800	226.055	(57.745,04)	226.055

2008					
(En dólares)					
	<u>% de tenencia</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>V.P.P.</u>	<u>Valuación de inversiones</u>	<u>Saldo informe</u>
Terminal Portuario Internacional S.A.	32,25	283.800	244.213	(39.587)	244.213
	32,25	283.800	244.213	(39.587)	244.213

MAMUT ANDINO C.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2009 y 2008
En dólares estadounidenses

7. Obligaciones bancarias

Conformado por:

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Lloyds TSB Bank			
Préstamo con un solo vencimiento en febrero 2 del 2009 a una tasa del 8,91%.		-	229.500
Saldo de préstamo de \$380.000 con vencimientos trimestrales a una tasa del 8,75% reajutable cada 90 días y vencimiento final en junio 5 del 2009.		-	285.000
Saldo de préstamo de \$400.000 con pagos mensuales a una tasa del 8,80% y vencimiento final en Octubre 1 del 2009.		-	333.334
Banco Bolivariano			
Porción corriente préstamo \$ 1.847.000.	(Nota 10)	461.751	461.751
Porción corriente préstamo \$ 1.030.000.	(Nota 10)	257.500	257.500
Porción corriente préstamo \$ 650.000.	(Nota 10)	195.000	211.250
Banco Produbanco			
Préstamo con vencimiento en marzo 4 del 2009, a una tasa de interés del 9% reajutable cada 90 días.			500.000
Porción corriente préstamo \$ 1.000.000.	(Nota 10)	284.561	260.649
Porción corriente préstamo \$ 800.000.	(Nota 10)	399.484	-
Banco Internacional			
Porción corriente préstamo \$ 800.000 .	(Nota 10)	396.789	-
Total		<u>1.995.085</u>	<u>2.538.984</u>

MAMUT ANDINO C.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008

En dólares estadounidenses

8. Cuentas por pagar

Conformado por:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Proveedores locales	-	37.370
Compañías relacionadas (Nota 14)	189.329	858.971
Acreedores varios	557.467	901.531
Anticipo de clientes	696.323	359.686
Total	<u>1.443.119</u>	<u>2.157.558</u>

9. Otros pasivos

Conformado por:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Beneficios sociales	192.861	104.068
Participación utilidades (Nota 11)	338.905	103.908
Impuesto al valor agregado	133.312	45.731
Retenciones del impuesto al valor agregado	22.727	20.916
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	187.840	21.426
Total	<u>875.645</u>	<u>296.049</u>

MAMUT ANDINO C.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2009 y 2008
En dólares estadounidenses

10. Pasivo a largo plazo

Conformado por:

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Banco Bolivariano S.A.			
Préstamo CAF para compra de transporte de carga con pagos mensuales a una tasa del 8,62% reajutable cada 90 días y con vencimiento en Abril 9 del 2012.		1.154.375	1.616.125
Menos porción corriente	(Nota 7)	(461.751)	(461.751)
Préstamo CAF para compra de tractocamiones con pagos mensuales a una tasa del 8,75% reajutable cada 90 días y con vencimiento en Junio 25 del 2012.		643.750	901.250
Menos porción corriente	(Nota 7)	(257.500)	(257.500)
Préstamo para capital de trabajo con pagos mensuales a una tasa del 8,90% reajutable cada 90 días y con vencimiento en Marzo 16 del 2012.		438.750	650.000
Menos porción corriente	(Nota 7)	(195.000)	(211.250)
Banco Produbanco S.A.			
Préstamo para compra de transporte de carga con pagos trimestrales a una tasa del 9,00% reajutable cada 90 días y con vencimiento en Febrero 22 del 2012.		678.071	938.675
Menos porción corriente	(Nota 7)	(284.561)	(260.649)
Préstamo para compra de transporte de carga con pagos trimestrales a una tasa del 9,00% reajutable cada 90 días y con vencimiento en Febrero 22 del 2012.		613.172	-
Menos porción corriente	(Nota 7)	(399.484)	-
Banco Internacional S.A.			
Préstamo para compra de transporte de carga con pagos trimestrales a una tasa del 8,60% reajutable cada 90 días y con vencimiento en Julio 20 del 2012.		644.447	-
Menos porción corriente	(Nota 7)	(396.789)	-
		<u>2.177.480</u>	<u>2.914.900</u>

MAMUT ANDINO C.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008

En dólares estadounidenses

Las obligaciones mantenidas con el Banco Bolivariano, Produbanco y del Internacional se encuentran garantizadas con prenda industrial abierta de camiones y equipo pesado.

11. Impuesto a la renta

La provisión para el impuesto a la renta por los años terminados al 31 de diciembre del 2009 y 2008, ha sido calculada aplicando la tasa del 25%.

La conciliación del impuesto a la renta aplicándole la tasa impositiva legal y la determinación del importe afectado a operaciones, está constituida como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Utilidad del ejercicio	2.259.368	692.720
15% Participación a trabajadores (Nota 9)	(338.905)	(103.908)
	<u>1.920.463</u>	<u>588.812</u>
Partidas conciliatorias		
Menos ingresos exentos	-	-
Deducciones por sueldos y beneficios nuevos empleados	-	(100.533)
Deducciones por pago a trabajadores con discapacidad	(152.396)	(48.755)
Más gastos no deducibles	<u>34.372</u>	<u>13.260</u>
Base imponible	<u>1.802.439</u>	<u>452.784</u>
25% Impuesto a la renta	<u>450.610</u>	<u>113.196</u>

MAMUT ANDINO C.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008

En dólares estadounidenses

El movimiento del Impuesto a la Renta, estuvo conformado por:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldo inicial	-	-
Provisión del año	450.610	113.196
Pagos efectuados	-	-
Compensación con retenciones y anticipos pagados	(571.698)	(420.364)
Saldo final	<u>(121.088)</u>	<u>(307.168)</u>

(Nota 3)

La Compañía ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales hasta el año 1997 inclusive.

12. Capital social

Está constituido al 31 de diciembre del 2007 por 111.225 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles a un valor de US\$ 40 cada una.

13. Reserva legal

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, la compañía efectuó la apropiación requerida por Ley de US\$ 145.329 y US\$ 47.562, respectivamente.

14. Transacciones con Compañías relacionadas

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, la Compañía tenía los siguientes saldos con las partes relacionadas:

MAMUT ANDINO C.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008

En dólares estadounidenses

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<u>Deudores por servicios y otros</u>		
Concerroazul S.A.	107.747	408.208
Imi del Ecuador S.A.	90.196	17.877
Rocatec S.A.	75.290	8.868
Rematec S.A.	-	7.754
TPI Terminal Portuario Internacional Puerto Hondo S.A.	-	553.337
Total	(Nota 2)	
	<u>273.233</u>	<u>996.044</u>
<u>Otros acreedores</u>		
Concerroazul	189.329	378.932
Rocatec S.A.	-	159.800
Rematec S.A.	-	320.239
Total	(Nota 8)	
	<u>189.329</u>	<u>858.971</u>

Las transacciones más significativas con las partes relacionadas, estuvieron conformadas por:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<u>Ingresos</u>		
Alquiler de equipos	2.738.563	1.955.621
Uso de Infraestructura	456.300	456.300
Servicio de Administración	20.000	-
Venta de repuestos	1.598.861	2.861.141
Otros servicios	-	232.457
Total	<u>4.813.724</u>	<u>5.505.519</u>
<u>Gastos</u>		
Compras de repuestos y materiales	4.821.048	3.382.193
Alquiler de Equipos	391.933	-
Gastos administrativos	475.000	411.620
Servicios de mantenimiento	419.313	532.584
Otros gastos	48.099	51.945
Total	<u>6.155.393</u>	<u>4.378.342</u>

Estas transacciones han sido efectuadas en condiciones equiparables a otras de igual naturaleza realizadas con terceros.

MAMUT ANDINO C.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008

En dólares estadounidenses

15. Garantías

Al 31 de Diciembre del 2009 y 2008 la Compañía adicionalmente a las garantías otorgadas por sus obligaciones y de Concerroazul S.A., mencionadas en la Nota 10; ha suscrito un pagaré a la orden del Banco Bolivariano S.A. como deudor solidario del préstamo otorgado por este banco a TPI, Terminal Portuario Internacional Puerto Hondo S.A. en mayo del 2004 por US\$ 1.5 millones, cuyo vencimiento es en Mayo del 2009, dicho préstamo fue refinanciado en Julio del 2007 por el saldo de US\$ 330.000 con vencimiento en Julio del 2011.

16. Contingencias

La Compañía al 31 de diciembre del 2009 y 2008, según confirmación a sus abogados mantiene varios juicios pendientes por resolver, a continuación presentamos un detalle de ellos:

a. JUICIOS DE IMPUGNACIÓN ANTE EL TRIBUNAL DISTRITAL DE LO FISCAL N o.2.

- **Juicio de Impugnación No. 3434-2111-2000** presentado en la ciudad de Guayaquil el 23 de enero del 2000 se solicita la devolución de impuesto a la renta pagado por exceso por el año 1998, por un monto de US\$ 292,092,928 no reconocida en devolución del SRI

Estado de la causa: Concluido todo el debido proceso, se espera la sentencia respectiva.

- **Juicio de Impugnación No. 4347-2694-2002** presentado en la ciudad de Guayaquil el 27 de Agosto del 2002, se solicita devolución de impuesto a la renta pagado en exceso por el año 1997, por un monto de US \$ 2,475.80.

Estado de la Causa: Concluido todo el debido proceso, se espera la sentencia. Respectiva.

- **Juicio de Impugnación No. 4617-2899-2003** se solicita devolución de 1% de impuesto de registro y recargos, cobrados indebidamente por el M.I. Municipio de Latacunga, en la transferencia de dominio de los lotes de terrenos escindidos a favor de CONCERROAZUL S.A., por un monto de US\$ 4,001.28.

MAMUT ANDINO C.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008

En dólares estadounidenses

Estado de la causa: Se espera se notifique a la parte demanda con el escrito de la demanda.

- **Juicio de Impugnación No. 5309-2449-04** presentado el 20 de Febrero del 2004, en el cual se solicita dejar sin efecto ni valor alguno la liquidación de pagos por diferencia en las declaraciones de Impuesto al Valor Agregado por el período fiscal de 1999, por un monto de US\$ 75,272.44.

Estado de la causa: Concluido todo el debido proceso, se espera la Sentencia respectiva.

- **Juicio de impugnación N° 6081-3866-05** presentado en la ciudad de Guayaquil el 18 de Mayo del 2005, se solicita dejar sin efecto ni valor alguno las diferencias establecidas en actas de determinación tributaria por los ejercicios económicos del 2000 y 2001 por un monto de US\$ 426.697,65.

Estado de la causa: Se realizó la audiencia en estrados y se ingreso escrito de informe en Derecho. Concluido todo el debido proceso, se espera la sentencia respectiva.

- **Juicio de impugnación N° 6973-4573-06** presentado en la ciudad de Guayaquil el 23 de Noviembre del 2006, se solicita dejar sin efecto diferencias establecidas en la liquidación de pago por inconsistencia en declaraciones por concepto de impuesto a la renta del año 2002 por un monto de US\$ 136,083,00:

Estado de la causa: Concluido todo el debido proceso, se espera la Sentencia respectiva.

- **Juicio de impugnación N° 7078-4659-2007** presentado en la ciudad de Guayaquil, el 23 de Enero del 2007, se solicita dejar sin efecto ni valor alguno la Resolución N° 917012004RREV0000895 y se confirme la Resolución N° 10901200SRREC001813 así como dejar sin efecto la liquidación de pago por diferencias en declaración de impuesto a la Renta del año 1999 por un monto de US\$88,978.72.

Estado de la causa: Por resorteo de los juicios, se espera la apertura de la prueba.

MAMUT ANDINO C.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008

En dólares estadounidenses

b. JUICIOS DE EXCEPCIONES ANTE EL TRIBUNAL DISTRITAL DE LO FISCAL N o.2:

- **Juicio de Excepciones No. 4925-2168-2003** presentado el 8 de Julio del 2003, para dejar sin efecto el auto de pago por un monto de US\$ 400.976.37 dictado por el Director Regional del Litoral del SRI y el juicio Coactivo No. 251-2003 de Junio 24 del 2003 iniciado también por el Director Regional del Litoral del SRI.

Estado de la Causa: Por encontrarse vencido el término de prueba vuelvan los autos para resolver en fecha 8 de junio del 2005.

Concluido todo el debido proceso, se espera la sentencia respectiva.

Se solicitará audiencia en Estrados con el objeto de afirmar nuestras aseveraciones y además pedir se den de baja los valores señalados por el S.R.I.

c. JUICIOS DE IMPUGNACIÓN EN EL TRIBUNAL DISTRITAL DE LO FISCAL No. 2 CON EL AUSPICIO POR OTROS ABOGADOS Y QUE LOS HAN DEJADO EN ABANDONO:

Año 2007

- Juicio de Impugnación No. 1127-639-95, cuantía de S/. 104.447.376.34 (US\$ 4.177,90), más intereses desde el año 1989.
- Juicio de Impugnación No. 1128-640-95, cuantía de S/. 29.339.057.00 (US\$ 1.173,57), más los intereses del año 1993.
- Juicio de Impugnación No. 332-194-94, cuantía de S/. 20.681.928.00 (US\$ 827,28), más intereses.

Nota: Es necesario indicar que estos juicios fueron iniciados en el año 1994 y 1995 con el auspicio de otros profesionales, como hasta la fecha no existe SENTENCIA EJECUTORIADA, se ha pedido información el Tribunal Fiscal sobre su situación actual.

MAMUT ANDINO C.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008

En dólares estadounidenses

Año 2006

- Juicio No 6660-4318-06 Conminativa de pago por diferencia en la declaración de impuesto a la renta del año 2002, cuantía US\$ 144.247,95.

Estado de la causa: En fecha 27 de junio del 2006 el Tribunal dispone que se complemente el pago de la tasa judicial.

- Juicio No 6973-4573-06 Liquidación de pago No.0019 por Impuesto a la renta del año 2002, cuantía US\$ 136.083.

Estado de la causa: El tribunal cita al Director en fecha 15 de diciembre del 2006, se espera se abra la etapa probatoria.

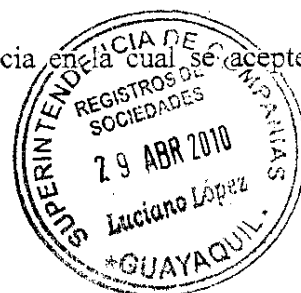
d. RECLAMOS ADMINISTRATIVOS ANTE EL DIRECTOR DEL SERVICIO DE RENTAS INTERNAS DEL LITORAL SUR.

- **Juicio de impugnación No.6081-3866-2005 (antes Trámite No. 109012004057369 y 109012004057373)– Cuantía: US\$ 426.697,65.** Se solicita se deje sin efecto las glosas establecidas en el Acta De Determinación No. 0001-SRI-DRLS-2003-017 y No. 001-SRI-DRLS-2003-016 por concepto de impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta como Agente y como sujeto de Retención por el año 2000 y 2001 respectivamente.

Estado de la causa: Se presenta impugnación a providencia presentada por abogada Paredes Caverro el 24 de enero del 2007. Se espera que el Tribunal Distrital de lo Fiscal se pronuncie.

- **Juicio de impugnación No. 7078-4659-2007 No. 109012004057369 – Cuantía: US\$ 88,978.72.** Se solicita se deje sin efecto las glosas establecidas en el Acta de Determinación No.0001-SRI-DRLS-2003-015 por concepto de impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta como Agente y como sujeto de Retención, periodo de Mayo a Diciembre de 1999.

Estado de la causa: Se espera la Providencia en la cual se acepte el trámite.



MAMUT ANDINO C.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008

En dólares estadounidenses

Según la confirmación del abogado hasta febrero del presente año, el Consejo Nacional de la Judicatura procedió a nombrar tres salas adicionales en el Tribunal Distrital de lo Fiscal No.2 con sede en la ciudad de Guayaquil; luego se realizó el resorteo respectivo de todas las causas existentes para las cuatro Salas existentes actualmente.

e. COBROS JUDICIALES:

Cobros judiciales de facturas adeudadas por los siguientes clientes:

- XAVIER NAVIA (Portoviejo) US\$ 7.600,00 (se desconoce dirección para poder citarlo con acción judicial – posible pérdida)
- COMETACE (Guayaquil) US\$ 9.069,00 y otros menores por aproximadamente US\$ 6.000.

17. Eventos subsecuentes

2009

Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de emisión de los estados financieros Marzo 19 del 2010, no se han producido eventos importantes que en opinión de la administración de la compañía ameriten su revelación.

2008

Entre el 31 de diciembre del 2008 y la fecha de emisión de los estados financieros Marzo 28 del 2009, no se han producido eventos importantes que en opinión de la administración de la compañía ameriten su revelación.

