

Estados Financieros

MAMUT ANDINO C.A.

*Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018
con Informe de los Auditores Independientes*



MAMUT ANDINO C.A.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2018

Contenido

Informe de los Auditores Independientes.....	1
Estados Financieros Auditados	
Estado de Situación Financiera.....	4
Estado de Resultado Integral.....	6
Estado de Cambios en el Patrimonio.....	7
Estado de Flujos de Efectivo.....	8
Notas a los Estados Financieros.....	9

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas y Directores de
MAMUT ANDINO C.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de MAMUT ANDINO C.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de MAMUT ANDINO C.A. al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y el oficio de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros en lo relativo a la tasa utilizada para descontar las obligaciones por beneficios definidos considerando como referencia al mercado del Ecuador.

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Asunto de énfasis

Sin calificar nuestra opinión, informamos que, tal como está indicado en los estados financieros adjuntos, al 31 de diciembre del 2018, los activos corrientes fueron menores a los pasivos corrientes en US\$2 millones. La Administración de la Compañía considera que esta situación será superada en el corto plazo con una apropiada planificación financiera.

Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Si basados en el trabajo que hemos efectuado, concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto. No tenemos nada que reportar en relación a esta información.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que hacerlo.

La Administración y el Directorio son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará un error material cuando este exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

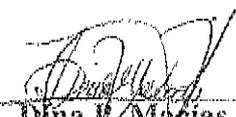
- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Romero & Asociados
SCVS - RNAE No. 056


Mario E. Rosales - Socio
RNC No. 13580


Dina V. Macías - Gerente
RNC No. 6.12.152

15 de febrero del 2019

MAMUT ANDINO C.A.

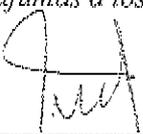
Estado de Situación Financiera

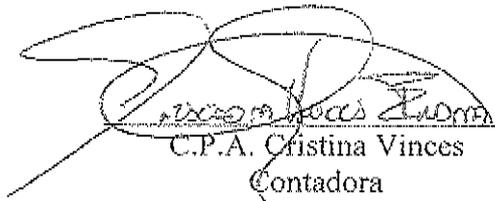
Al 31 de Diciembre del 2018

	Notas	2018	2017
		<i>(US Dólares)</i>	
Activos			
Activos corrientes:			
Caja y bancos		13,042	31,924
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	3	940,940	1,223,122
Inventarios	4	1,399,567	586,329
Activos por impuestos corrientes	10	79,229	158,856
Otros activos		69,784	79,305
Activos clasificados como mantenidos para la venta	5	1,354,434	796,062
Total activos corrientes		3,856,996	2,875,598
Activos no corrientes:			
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	3	3,650,703	4,001,558
Propiedades y equipos, neto	6	13,028,257	16,012,341
Activos por impuestos diferidos	10	17,910	-
Inversiones en asociada	7	-	287,523
Total activos no corrientes		16,696,870	20,301,422
Total activos		20,553,866	23,177,020

	Notas	2018	2017
		<i>(US Dólares)</i>	
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Préstamos	8	2,961,794	3,714,554
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9	2,701,004	2,620,927
Pasivos por impuestos corrientes	10	43,867	38,554
Obligaciones acumuladas	11	121,046	152,768
Total pasivos corrientes		5,827,711	6,526,803
Pasivos no corrientes:			
Préstamos	8	4,342,834	5,440,742
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9	-	298,038
Obligaciones por beneficios definidos	12	307,027	323,940
Total pasivos no corrientes		4,649,861	6,062,720
Total pasivos		10,477,572	12,589,523
Patrimonio:			
Capital social	14	8,287,440	8,051,040
Aportes para aumento de capital		1,378,539	-
Reserva legal		1,605,985	1,605,985
Reserva facultativa		136	136
Utilidades retenidas (déficit)		(1,195,806)	930,336
Total patrimonio		10,076,294	10,587,497
Total pasivos y patrimonio		20,553,866	23,177,020

Ver notas adjuntas a los estados financieros.


 Ing. Julio de Blas Caballero
 Vicepresidente Ejecutivo


 C.P.A. Cristina Vincés
 Contadora

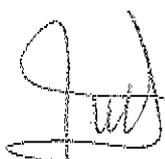
MAMUT ANDINO C.A.

Estado de Resultado Integral

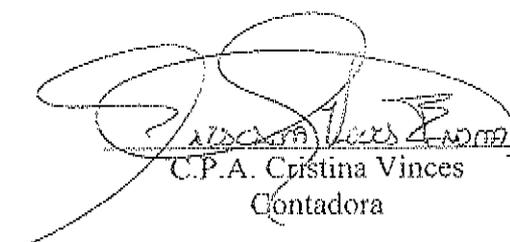
Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2018

	Notas	2018	2017
		<i>(US Dólares)</i>	
Ingresos ordinarios	15 y 19	7,912,577	9,358,362
Costo de operación	16 y 19	<u>(8,127,816)</u>	<u>(10,790,744)</u>
Pérdida bruta		(215,239)	(1,432,382)
Gastos de ventas	16	(51,564)	(97,244)
Gastos de administración	16 y 19	(2,325,282)	(3,506,661)
Costos financieros	17	(808,363)	(1,148,228)
Otros ingresos	18 y 19	<u>1,407,819</u>	<u>1,475,905</u>
Pérdida antes de impuesto a la renta		(1,992,629)	(4,708,610)
Gastos por impuesto a la renta:	10		
Corriente		(151,423)	(109,329)
Diferido		<u>17,910</u>	<u>-</u>
Total		<u>(133,513)</u>	<u>(109,329)</u>
Pérdida neta y resultado integral del año		<u>(2,126,142)</u>	<u>(4,817,939)</u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros.



Ing. Julio de Blas Caballero
Vicepresidente Ejecutivo



C.P.A. Cristina Vincés
Contadora

MAMUT ANDINO C.A.

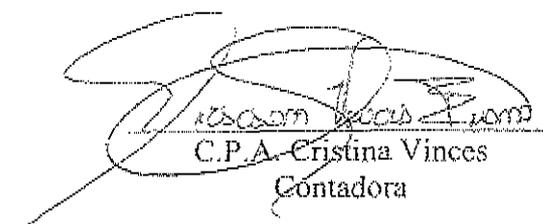
Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2018

Notas	Capital Social	Aportes para Aumento de Capital	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Utilidades Retenidas (Déficit)			Total
					Reserva de Capital	Adopción por Primera Vez de las NIIF	Resultados	
(USDólares)								
Saldo al 31 de diciembre del 2016	6,750,040	-	1,467,265	156	-	5,425,638	(1,265,261)	12,575,816
Transferencia por fusión	1,301,090	-	158,733	-	874,710	1,345,060	(114,578)	3,492,914
Absorción de pérdidas	-	-	-	-	-	(2,051,112)	2,051,112	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	(490,154)	(490,154)
Pérdida neta y resultado integral del año	-	-	-	-	-	-	(4,817,939)	(4,817,939)
Otros	-	-	-	-	-	-	26,860	26,860
Saldo al 31 de diciembre del 2017	8,051,040	-	1,605,985	156	824,710	4,715,386	(4,609,900)	10,587,497
Aportes para aumento de capital	-	1,378,539	-	-	-	-	-	1,378,539
Aumento de capital	236,400	-	-	-	-	-	-	236,400
Pérdida neta y resultado integral del año	-	-	-	-	-	-	(2,126,142)	(2,126,142)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	8,287,440	1,378,539	1,605,985	156	824,710	4,715,386	(6,736,102)	10,076,294

Ver notas adjuntas a los estados financieros.


 Ing. Julio de Blas Caballero
 Vicepresidente Ejecutivo


 C.P.A. Cristina Vincés
 Contadora

MAMUT ANDINO C.A.

Estado de Flujos de Efectivo

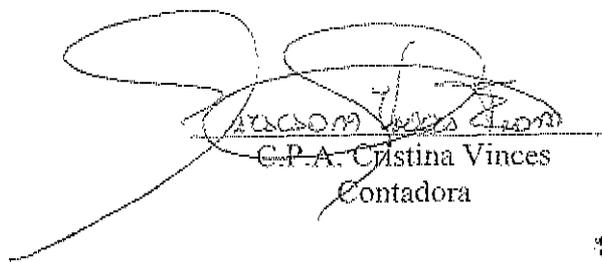
Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2018

	Notas	2018	2017
		<i>(US Dólares)</i>	
Flujos de efectivo proveniente de actividades de operación:			
Recibido de clientes		7,808,835	10,102,992
Pagado a proveedores y a empleados		(6,944,363)	(9,108,632)
Intereses pagados		(768,735)	(1,079,356)
Otros ingresos		55,686	601,648
Impuesto a la renta pagado	10	(151,423)	(153,962)
Flujo de efectivo neto proveniente de actividades de operación		<u>477,865</u>	<u>362,690</u>
Flujos de efectivo proveniente de actividades de inversión:			
Compras de propiedades y equipos	6	(213,451)	(414,915)
Ventas de propiedades y equipos		1,606,986	1,847,017
Flujo de efectivo neto proveniente de actividades de inversión		<u>1,393,535</u>	<u>1,432,102</u>
Flujos de efectivo usado en actividades de financiación:			
Pago por la emisión de obligaciones		-	(1,032,742)
Recibido de préstamos a corto plazo		2,096,025	6,446,359
Pago de préstamos a corto plazo		(2,400,542)	(7,463,443)
Recibido de préstamos a largo plazo		-	3,643,756
Pago de préstamos a largo plazo		(1,585,779)	(2,911,732)
Aportes en efectivo		14	-
Dividendos pagados		-	(490,154)
Flujo de efectivo neto usado en actividades de financiación		<u>(1,890,282)</u>	<u>(1,807,956)</u>
Disminución neta en caja y bancos		(18,882)	(13,164)
Caja y bancos al principio del año		<u>31,924</u>	<u>45,088</u>
Caja y bancos al final del año		<u>13,042</u>	<u>31,924</u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros.



Ing. Julio de Blas Caballero
Vicepresidente Ejecutivo



C.P.A. Cristina Vincés
Contadora