P.F.
PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos

IAPA INTERNATIONAL
Global Support Local Knowledge

MAMUT ANDINO C.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

CONTENIDO:

Informe de los Auditores Independientes
Estados de Situación Financiera
Estados de Resultados Integrales
Estado de Evolución en el Patrimonio
Estados de Flujos de Efectivo
Políticas de Contabilidad y Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS

US$.	Dólares Estadounidenses
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIA	Normas Internacionales de Auditoria
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IESBA	Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores

Índice de Notas a los Estados Financieros

Nota		Página
1	Descripción del Negocio, Objeto Social y Operaciones	11
2	Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad	
	a) Base de preparación	
	b) Base de medición	
	c) Moneda Funcional y de Presentación	
	d) Efectivo y equivalentes de efectivo	12
	e) Instrumentos financieros	
	f) Clasificación de saldos en corriente y no corriente	14
	g) Inventarios	15
	h) Propiedades y equipos	
	i) Deterioro de activos no financieros	
	j) Activos no corrientes mantenidos para la venta	16
	k) Impuesto a las ganancias	
	l) Beneficios a empleados	19
	m) Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes	20
	n) Capital contable, reservas y distribución de dividendos	
	o) Estado de resultado integral	21
	p) Estado de flujo de efectivo	
	q) Ingresos por actividades ordinarias	
	r) Costo y gastos	22
	s) Políticas y procedimiento de administración de capital	
	t) Uso de Estimaciones y Supuestos	
	u) Negocio en marcha	23
	v) Utilidad por acción	
3	Riesgo de Instrumento Financiero	
	a) Objetivos y políticas de administración del riesgo	
	▪ Riesgo de Crédito	
	▪ Riesgo de Liquidez	
	▪ Riesgo Operacional	
4	Normas nuevas emitidas y revisadas	25
5	Efectivo y equivalentes de efectivo	29
6	Cuentas por Cobrar	
7	Inventarios	30
8	Otros activos	
9	Activos mantenidos para la venta	
10	Propiedades y equipos	31
11	Cuentas por cobrar a largo plazo	32
12	Obligaciones Financieras	33
13	Cuentas por Pagar	34
14	Pasivos Acumulados	35
15	Obligaciones Financieras largo plazo	
16	Pasivo a largo plazo	37

Índice de Notas a los Estados Financieros

	Nota	Página
17	Capital Social	38
18	Aumento de capital en trámite	
19	Aporte para futura capitalización	
20	Reserva Legal	39
21	Reserva Facultativa	
22	Reserva de capital	
23	Reserva por revalorización de activos fijos	
24	Resultados Acumulados	40
25	Ingresos	
26	Costos de producción	41
27	Gastos administrativos	
28	Impuesto a la Renta	
29	Transacciones y saldos con partes relacionadas	42
30	Contratos	43
31	Contingencias	48
32	Nueva Normatividad Relevante	49
33	Aprobación de los estados financieros	56
34	Eventos subsecuentes	57

INFORME DE AUDITORIA DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Mayo 4 del 2020

A los Señores Accionistas de
MAMUT ANDINO C.A.
Guayaquil - Ecuador

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **MAMUT ANDINO C.A.**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, los estados de resultados integrales, los estados de evolución en el patrimonio y los estados de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en dichas fechas, así como las notas explicativas 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 asuntos importantes la situación financiera de **MAMUT ANDINO C.A.**, al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y sus flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en dichas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de **MAMUT ANDINO C.A.** de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética de IESBA) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

GUAYAQUIL - QUITO
Junín 203 y Panamá Edif. Teófilo Bucaram 4to. Piso Oficina 4 y 5
Teléfonos: 230-4762 • 230-3169 Telefax: 230-4583 Cel.: 0998452946
Email: pfcontad@gye.satnet.net
Casilla: 09-01-10219

QUITO - GUAYAQUIL
Juan Diguja 002-65 y Voz Andes Edificio Opal Oficina 5º piso oficina 501
Teléfono: 3809-780 Telefax: 3809-781 Cel.: 0999996108 / 0997133516
Email: pfcontadores@paezflorencia.com.ec
Casilla: 17-21-745

Énfasis en unos asuntos

Sin que modifique nuestra opinión, informamos lo siguiente:

Otra cuestión

a) Los Estados financieros de **MAMUT ANDINO C.A.** correspondiente al ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2018 y que se presentan de manera comparativa, fueron auditados por otros auditores independientes quienes expresaron una opinión no modificada sobre dicho Estados Financieros el 15 de Febrero del 2019.

b) La Compañía presenta inventarios de repuestos por US$ 852.139, si bien es cierto existen políticas bien definidas en cuanto al control y manejo de inventarios, éstas están más direccionadas al control de la antigüedad del tangible, basada en sus políticas de control la administración de la Compañía ha considerado no constituir provisiones en sus inventarios, sin embargo la Norma Internacional de Información Financiera exige evaluar criterios como deterioro, y otro tipo de efectos contables que dependiendo de lo que establezca un estudio técnico especializado lleve a concluir las posibles afectaciones al activo o a resultados.

c) La compañía tiene como política reclasificar del rubro de propiedades y equipos los activos que consideran pudieran ser realizados a corto plazo, a la cuenta Activos disponibles para la venta la cual asciende a US$ 1'385.412, esto activos son registrados a su valor neto.

Párrafo de incertidumbre

Tal como se explica en la nota 34 de Eventos subsecuentes a los estados financieros adjuntos, a la fecha de aprobación de los estados financieros 31 de marzo del 2020, se ha declarado a nivel mundial y del país (Ecuador) la Pandemia Covid 19 (Corona Virus), misma que está provocando contagios y con ella problemas difíciles de salud en la población y muerte. Paralelamente ha ocasionado la adopción de medidas gubernamentales que repercuten en el entorno del país y la mayoría de actividades de la sociedad y muy particularmente en la economía de las empresas del país, lo cual ha provocado incertidumbres en la continuidad de la empresa en el desenvolvimiento normal de sus operaciones y en la recuperación de sus activos. Los estados financieros deben ser leídos a la luz de esta situación de incertidumbre.

Responsabilidades de la Administración de la sociedad en relación con los estados financieros

La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIFF, y del control interno que la Dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la Dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Son responsables la administración de la compañía de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que en el caso que resulte de errores, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.

- Obtenemos un entendimiento 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 fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.

- Concluimos sobre el uso apropiado por parte de la Administración de la base contable de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe, o no, una incertidumbre importante relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre importante, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si tales revelaciones no son apropiadas, 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 causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros separados representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logren la presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la Compañía en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la Compañía una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos éticos relevantes en relación con la independencia y hemos comunicado a ellos todas las relaciones y otros asuntos de los que se puede esperar razonablemente puedan afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la Entidad, determinamos las que han sido de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del año actual y que son, en consecuencia, los asuntos clave de auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente el asunto o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinamos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

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

IAPA INTERNATIONAL
Global Support Local Knowledge

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, al 31 de Diciembre del 2019, se emite por separado.

Páez, Florencia & Co.
SC. RNAE N° 434

William Flogencia N.
Socio
R.N.C.22.712

MAMUT ANDINO C.A.

Estados de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018

(En dólares estadounidenses)

ACTIVO	NOTAS	2019	2018	PASIVO Y PATRIMONIO	NOTAS	2019	2018
ACTIVO CORRIENTE				**PASIVO CORRIENTE**			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	46.729	13.042	Obligaciones financieras	12	849.832	2.961.795
Cuentas por cobrar	6	1.269.251	1.020.169	Cuentas por pagar	13	1.845.391	2.701.003
Inventarios	7	1.349.662	1.399.567	Pasivos acumulados	14	171.872	164.914
Otros Activos	8	88.221	69.784				
Activos mantenidos para la venta	9	1.385.412	1.334.434				
Activo por impuesto diferido		17.910	17.910				
Total activo corriente		4.156.785	3.854.906	**Total pasivo corriente**		2.867.095	5.827.712
				PASIVO A LARGO PLAZO			
Propiedades y equipos	10	10.919.512	13.028.258	Obligaciones financieras a largo plazo	15	2.625.417	4.342.834
Cuentas por cobrar a largo plazo	11	3.650.703	3.650.703	Pasivo a largo plazo	16	2.556.966	307.027
				Total pasivo		8.049.478	10.477.573
				PATRIMONIO			
				Capital Social	17	8.287.440	8.287.440
				Aumento de capital en trámite	18	1.378.560	1.378.539
				Aporte para futura capitalización	19	1.333.547	-
				Reserva Legal	20	1.605.985	1.605.985
				Reserva Facultativa	21	137	137
				Reserva de capital	22	-	4.715.586
				Reserva por revalorización de activos fijos	23	-	824.710
				Resultados acumulados	24	(1.195.897)	(4.609.900)
				Resultado del ejercicio		(731.940)	(2.126.143)
				Total patrimonio		10.677.922	10.076.294
Total		18.727.400	20.553.867	**Total**		18.727.400	20.553.867

Ver notas adjuntas a los estados financieros de la 1 a la 34

Ing. Carlos Repetto
Presidente Ejecutivo

C.P.A. Cristina Vinces
Contadora General
Registro: G.10,910

MAMUT ANDINO C.A.

Estados de Resultados Integrales

Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2019 y 2018

(En dólares estadounidenses)

	Notas	2019	2018
Ingresos operacionales			
Servicios de transporte terrestre de carga		5.265.729	6.464.181
Alquiler de equipo pesado		1.402.209	960.730
Otros ingresos		561.137	1.305.217
Total ingresos	25	7.229.075	8.730.128
Costo de producción	26	(6.617.066)	(8.448.787)
Utilidad bruta en ventas		612.009	281.341
Gastos de operación:			
Gastos administrativos	27	(1.313.237)	(2.540.088)
Gastos Financieros		(610.201)	(808.363)
Otros Ingresos (egresos) netos		779.489	1.074.480
Pérdida antes de Impuesto a la Renta		(731.940)	(1.992.630)
Impuesto a la renta	28	-	(133.513)
Resultado del ejercicio		(731.940)	(2.126.143)

Ver notas adjuntas a los estados financieros de la 1 a la 34

Ing. Carlos Repetto
Presidente Ejecutivo

C.P.A. Cristina Vinces
Contadora General
Registro: G.10.910

MAMUT ANDINO C.A.
Estados de Evolución en el Patrimonio
Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2019 y 2018
(En dólares estadounidenses)

	Capital Social	Aumento de Capital en trámite	Aporte Futura Capitalización	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva por Revaluación de activos fijos	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
2019										
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	8.287.440	1.378.539	-	1.605.985	137	4.715.586	824.710	(4.609.960)	(2.126.143)	10.076.294
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	-	-	-	-	-	(2.126.143)	2.126.143	-
Aportes en numerario	-	21	1.333.547	-	-	-	-	-	-	1.333.568
Absorción de la Pérdida Acumulada	-	-	-	-	-	(4.715.586)	(824.710)	5.540.296	-	-
Pérdida del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	(731.940)	(731.940)
Saldo al 31 de Diciembre del 2019	8.287.440	1.378.560	1.333.547	1.605.985	137	-	-	(1.195.807)	(731.940)	10.677.922
2018										
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	8.051.040	-	-	1.605.985	137	4.715.586	824.710	207.978,00	(4.817.938)	10.587.498
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	-	-	-	-	-	(4.817.938)	4.817.938	-
Aumento de Capital	236.400	-	-	-	-	-	-	-	-	236.400
Aumento de Capital en trámite	-	1.378.539	-	-	-	-	-	-	-	1.378.539
Pérdida del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.992.630)	(1.992.630)
Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	-	-	-	(133.513)	(133.513)
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	8.287.440	1.378.539	-	1.605.985	137	4.715.586	824.710	(4.609.960)	(2.126.143)	10.076.294

Ver notas adjuntas a los estados financieros de la 1 a la 34

Ing. Carlos Repetto
Presidente Ejecutivo

C.P.A. Cénia Vera
Contadora General
Registro: G.10.915

MAMUT ANDINO C.A.

Estados de Flujos de Efectivo

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018

(En dólares estadounidenses)

	2019	2018
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	7.042.877	10.091.789
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(2.671.427)	(8.113.126)
Otros ingresos, egresos netos	(3.834.457)	(768.088)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	536.993	1.210.575
Flujos de efectivo por las actividades de inversión		
Adiciones de propiedades y equipos	(304.993)	(127.609)
Producto de la venta de propiedades y equipos	52.548	780.070
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de inversión	(52.445)	652.461
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento		
Aporte para aumento de capital en numerario	1.333.568	-
Préstamos recibidos de Instituciones Financieras	3.187.670	-
Pago de préstamos a Instituciones Financieras	(7.017.050)	(1.881.918)
Préstamos recibidos de Compañías Relacionadas	2.300.631	-
Pago de préstamos a Compañías Relacionadas	(255.680)	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	(450.861)	(1.881.918)
Aumento (disminución) neto del efectivo	33.687	(18.882)
Efectivo al inicio del período	13.042	31.924
Efectivo al final del período	**46.729**	**13.042**

Ver notas adjuntas a los estados financieros de la 1 a la 34

Ing. Carlos Repetto
Presidente Ejecutivo

C.P.A. Cinelia Vinces
Contadora General
Registro: G.10.910

MAMUT ANDINO C.A.

Conciliación de la Pérdida Neta con el Efectivo Neto Provisto por las Actividades de Operación

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018

(En dólares estadounidenses)

	2019	2018
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Pérdida neta del período	(731.940)	(2.126.143)
Depreciación	1.978.451	2.647.029
Bajas y ajustes de propiedades y equipos	151.362	-
Provisión de cuentas incobrables	20.904	23.750
Castigo / baja de cartera	(45.439)	-
Provisión por jubilación patronal y desahucio	502	117.224
Impuesto a la renta	-	(133.513)
	1.373.840	528.347
Cambios en activos y pasivos:		
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar	(275.841)	340.160
Disminución en inventarios	50.505	565.301
(Aumento) Disminución en otros activos	(18.537)	8.421
Disminución en Cuentas por pagar	(599.932)	(41.806)
Aumento (Disminución) en Pasivos Acumulados	6.958	(189.848)
	(836.847)	682.228
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	536.993	1.210.575

Ver notas adjuntas a los estados financieros de la 1 a la 34

Ing. Carlos Repetto
Presidente Ejecutivo

C.P.A. Cristina Vinces
Contadora General
Registro: G.10.910