

MAMUT ANDINO C.A.

**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS
FINANCIEROS**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

ABREVIATURAS USADAS

US\$. Dólares estadounidenses

MAMUT ANDINO C.A.
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad significativas se detallan a continuación:

a) Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2009 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2009, han sido preparados como parte del proceso de conversión a NIIF por el año terminado el 31 de diciembre del 2010.

Los estados financieros de Mamut Andino C.A., al 31 de diciembre del 2009, fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos, tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, en lo relacionado a la preparación del estado de situación financiera de acuerdo a las NIIF 1 al 1 de enero del 2010. Las NEC anteriores difieren en ciertos aspectos de la NIIF.

Las principales políticas contables aplicadas, en la preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF 1, fueron definidas en función de los pronunciamientos oficiales emitidos a 1 de enero de 2010, aplicados de manera uniforme en todos los periodos que se presentan.

Mamut Andino C.A., ha adoptado las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Las políticas contables aplicadas en la preparación de las cifras del ejercicio 2009 que se presentaron a efectos comparativos guardan uniformidad con las aplicadas en el ejercicio 2010.

b) Exenciones aplicadas al balance de apertura

El ejercicio 2010 fue el primer año en el que la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con las NIIF, ha aplicado determinadas exenciones incluidas en la NIIF 1, relativas a la primera aplicación de las NIIF, para la

MAMUT ANDINO C.A.
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

conversión del balance de situación al 31 de diciembre de 2010 elaborado de acuerdo a principios y criterios contables generalmente aceptados para la obtención de los saldos del balance de apertura al 1 de enero de 2010 de acuerdo con las NIIF.

Mamut Andino C.A. ha adoptado las siguientes excepciones en el balance de apertura en la fecha de transición:

b1) Beneficios a los empleados

Según la NIC 19 Beneficios a Empleados, la compañía puede optar por la aplicación del enfoque de la “banda de fluctuación” según el cual no se reconocen algunas pérdidas y ganancias actuariales. La aplicación retroactiva de este enfoque requerirá que la compañía separe la porción reconocida y la porción por reconocer, de las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas, desde el comienzo del plan hasta la fecha de transición a las NIIF. No obstante, la exención de la NIIF 1 permite a la compañía reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas en la fecha de transición a las NIIF, incluso si utilizare el enfoque de la banda de fluctuación para tratar las pérdidas y ganancias actuariales posteriores. Si la compañía utilizara esta opción, la aplicara a todos los planes.

Mamut Andino C.A., no aplicó esta exención en el año 2012 y por lo tanto, el importe determinado en dicho año por desahucio e indemnización laboral no se incluye en los resultados del ejercicio.

b2) Estimaciones y supuestos

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requiere que la administración realice ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos así como los montos de ingresos y gastos durante el periodo correspondiente. Dichas estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento de la administración sobre los hechos actuales, sin embargo, los resultados reales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

MAMUT ANDINO C.A.
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

b3) Deterioro de los activos

El valor en libros de un activo se revisará a la fecha de cada balance general con el fin de determinar si hay alguna indicación de deterioro. De haberla se estima el monto recuperable de su activo. La pérdida por el deterioro, se reconoce cuando el monto en libros de un activo excede su monto recuperable, tal pérdida se reconoce en el estado de resultados para aquellos activos registrados al costo.

Si en un periodo posterior disminuye el monto de una pérdida por deterioro y tal disminución se puede relacionar bajo criterios objetivos a una situación que ocurrió después del castigo, dicho valor se reversa a través del estado de resultados.

Durante los años 2012 y 2011, Mamut Andino C.A., no ha reconocido pérdidas por deterioro en sus rubros de activos.

b4) Impuesto a la renta diferido

El impuesto de renta diferido se registra de acuerdo al método pasivo del balance, este método se aplica para aquellas diferencias temporales entre el valor en libros del activo y pasivo para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo a esta norma, las diferencias temporales se identificarán como gravables, (los cuales resultarán en el futuro en un monto imponible) o deducibles (las cuales resultarán en un futuro en partidas deducibles).

Un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible y un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, los activos por impuesto diferido se reconocen solo cuando exista una probabilidad razonable de su realización.

Reconocimiento de impuestos diferidos

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 no se reconoció activos ni pasivos generados por la aplicación de las NIIF, que hayan significado la determinación de diferencias temporarias

b5) Utilidad básica por acción

La utilidad básica por acción mide el desempeño de una entidad sobre el periodo reportado y la misma se calcula dividiendo la utilidad disponible para los

MAMUT ANDINO C.A.
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

accionistas comunes entre el promedio ponderado de acciones comunes en circulación durante el año.

b6) Administración de riesgo financiero

Las actividades de cada compañía la exponen a diversos riesgos financieros. La administración del riesgo de la compañía se realiza considerando la imprevisibilidad de los mercados financieros y busca minimizar los potenciales efectos adversos sobre el desempeño financiero de la compañía.

- **Riesgo de capital**

Los principales instrumentos de financiación de la Compañía comprenden líneas de crédito, préstamos bancarios a largo plazo y Emisión de Obligaciones. El propósito principal de estos instrumentos es, por una parte, la financiación de las necesidades de capital circulante y, por otra, la financiación de sus inversiones. Adicionalmente, los fondos conseguidos con estos acuerdos de financiación han sido utilizados puntualmente por la Compañía

Los riesgos principales originados por los diferentes instrumentos financieros en vigor para ser utilizados por la Compañía son:

- **Riesgo de tasa de interés**

El endeudamiento financiero está tomado bajo tasas de interés ajustables cada 180 días, la emisión de obligaciones es a largo plazo a 1.800 y a 2.160 días a una tasa fija del 7% anual la compañía reduce este riesgo por cuanto adquiere obligaciones a la mejor tasa promedio del mercado.

- **Riesgo de tipo de cambio**

-
El endeudamiento financiero y las principales operaciones de la compañía se realizan en Dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional del país, lo cual permite reducir el riesgo de las fluctuaciones en el valor de otras monedas respecto al dólar estadounidense.

- **Riesgo de liquidez**

-

MAMUT ANDINO C.A.
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

La compañía mantiene suficiente fondos para financiar sus niveles de operaciones normales, igualmente la compañía mantiene acceso al mercado financiero para necesidades de capital de trabajo a corto plazo.

La compañía tiene una estrategia conservadora en el manejo de su liquidez la cual consiste básicamente en caja y bancos de disponibilidad inmediata.

- **Concentración del riesgo de crédito**

Los instrumentos financieros expuestos a una concentración de riesgos están compuestos básicamente por las cuentas por cobrar comerciales que están concentradas en varios clientes, la compañía evalúa regularmente su recuperabilidad y considera innecesario inclusive establecer provisiones para cuentas incobrables.

Existe concentración en cuentas por cobrar – relacionadas. (Ver nota 17)

b7) Propiedad y equipos

La propiedad, planta y equipos se contabilizan al costo de adquisición. Los valores razonables contabilizados se revisan de forma periódica, para asegurar que los importes capitalizados no difieren significativamente de los valores de mercado.

Cualquier incremento de la revalorización que pueda surgir es reconocido directamente con cargo a patrimonio.

Los gastos posteriores incurridos en relación con las propiedades y equipos se capitalizan solo cuando éstos incrementan el beneficio económico futuro del activo al que se relacionan. Todos los demás gastos se cargan a la cuenta de resultados cuando se incurren

La depreciación se calcula de acuerdo al método de línea recta, tomando como la base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Las tasas de depreciación anual de las propiedades y equipos son los siguientes:

MAMUT ANDINO C.A.
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

<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%

b8) Inversiones permanentes

Las inversiones permanentes se encuentran registradas al costo reexpresado bajo el método del valor patrimonial proporcional.

b9) Provisiones

Las provisiones se reconocen en el estado de situación cuando se tiene obligaciones legales como resultado de hechos pasados y que es probable que se requieran la salida de beneficios económicos futuros para el pago de las mismas. Los importes reconocidos como provisiones representan la mejor estimación de los pagos requeridos para compensar el valor presente de estas obligaciones a la fecha del estado de situación.

Las provisiones se revisan a la fecha de cierre de cada estado de situación y son ajustadas con el objetivo de reflejar la mejor estimación actual del pasivo correspondiente en cada momento.

b10) Impuesto a la renta corriente

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.

MAMUT ANDINO C.A.
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% y 24%, respectivamente de las utilidades gravables. A partir del ejercicio 2001 dicha tasa se reduce en un 10% 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.

La reinversión de utilidades se relaciona con el destino de las mismas en el sentido de que deben orientarse a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva.

Están exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales.

De acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, publicado en el Suplemento al Registro Oficial N° 351 del 29 de diciembre del 2010, se establecen incentivos fiscales a las inversiones. Entre los aspectos relevantes se anotan:

1) Se reduce la tasa de impuesto a la renta, de forma progresiva, esto es: en el año 2011 el 24%, el año 2012 el 23% y del año 2013 en adelante el 22%. Adicionalmente, los contribuyentes administradores u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico (ZEDE) tendrán una rebaja adicional de 5 puntos en la tasa del impuesto a la renta.

2) Se establecen como deducibles adicionales en el cálculo del impuesto a la renta ciertos conceptos de gastos, relacionados con los realizados por empresas medianas en capacitación técnica dirigida a investigación, desarrollo e investigación tecnológica, b) las depreciaciones y amortizaciones por las adquisiciones de maquinaria y equipos y tecnologías, c) incremento neto de empleo por un período de cinco años, cuando se cumplan ciertas condiciones,

d) exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años para las nuevas sociedades que se constituyan, cuyas inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos, e) Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor

MAMUT ANDINO C.A.
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

de al menos el 20% de sus trabajadores, f) los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de la masa salarial y g) exoneración de la retención en la fuente del impuesto a la renta en los pagos por intereses de créditos externos y líneas de crédito registradas, con tasas de intereses establecidas por el Banco Central del Ecuador y otorgadas por instituciones financieras del exterior, que no se encuentren domiciliadas en paraísos fiscales.

b11) 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.

b12) Costos y gastos

Los costos de los servicios otorgados se determinan en base al costo promedio de adquisición.

Los gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

c) Conciliación entre NIIF y Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC)

La conciliación del patrimonio al inicio del año de transición no presenta ningún impacto sobre la situación financiera, resultado y flujos de efectivo previamente informados.

MAMUT ANDINO C.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
En dólares Estadounidenses

1. Caja bancos

Conformado por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Caja	100,036	125,090
Bancos	1,151,483	1,399,576
Total	<u>1,251,519</u>	<u>1,524,666</u>

2. Inversiones

Conformado por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Banco del Pacífico S.A.		
Certificado de depósito por \$ 250,000 a 60 días plazo; tasa del 3.75% anual y vencimiento en Marzo 13 del 2012.	-	250.000
Certificado de depósito por \$ 150,000 a 270 días plazo; tasa del 5.90% anual y vencimiento en Abril 23 del 2013.	150.000	-
Certificado de depósito por \$ 350,000 a 270 días plazo; tasa del 5.90% anual y vencimiento en Abril 29 del 2013.	350.000	-
Certificado de depósito por \$ 100,000 a 270 días plazo; tasa del 5.90% anual y vencimiento en Julio 23 del 2013.	100.000	-
	<u>600.000</u>	<u>250.000</u>

MAMUT ANDINO C.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
En dólares Estadounidenses

3. Cuentas por cobrar

Conformado por:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Compañías relacionadas	(Nota 17)	3.735.863	1.485.532
Deudores por servicios	a)	3.940.369	3.823.442
Empleados		40.130	37.984
Otras cuentas por cobrar		179.590	265.135
Deudores varios		603.003	331.490
		<u>8.498.955</u>	<u>5.943.583</u>
Provisión para cuentas incobrables		<u>(36.271)</u>	<u>(36.679)</u>
Total		<u><u>8.462.684</u></u>	<u><u>5.906.904</u></u>

- a) Incluye los valores por US\$ 855,060 de Holcim Ecuador; US\$ 279,036 de Dinadec S.A.; US\$ 277,872 de Navefar S.A., US\$244.382 de Nicanor Larrea & Asociados Cía. Ltda. por movimientos de tierra, US\$ 242.500 de CEYM, Compañía Eléctrica y Mecánica S.A., US\$ 189.308 de Astilleros Navales Ecuatorianos ASTINAVE, US\$ 129.273 de Consorcio Hyunday Heavy Industries Equitatis US\$ 172.888,92 de Consorcio Noroccidental Atlas, US\$167.495 Consorcio Viatech, US\$ 149.264 de PDVSA Ecuador S.A., US\$92.941,63 Cerveceria Nacional CN S.A. por servicios de alquiler de equipos y transportes realizados, entre otros.

4. Pagos anticipados

Conformado por:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
12% Impuesto Valor Agregado		119,191	351,777
Seguros pagados por anticipado		97,306	86,221
Impuesto renta anticipado	(Nota 12)	417,907	452,541
Otros servicios por liquidar	a)	855,866	119,215
Crédito tributario años anteriores		119,420	486,224
Total		<u><u>1,609,690</u></u>	<u><u>1,495,978</u></u>

MAMUT ANDINO C.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
En dólares Estadounidenses

a) Corresponde a Viáticos por Liquidar por US\$ 144.724, Otras cuenta por Liquidar por US\$ 266.847 y Otros Servicios por Liquidar por US\$ 184.076 por descargas de combustibles a compañías relacionadas no facturadas al 31 de diciembre del 2012, Servicios Pagados por Adelantado por el monto de US\$248.240 por cargos por amortización con la compañía Decevale, en periodos posteriores.

5. Cuentas por Cobrar – largo plazo

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

6. Propiedades y equipos

Conformado por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Terrenos	37.892	37.892
Edificios y otras construcciones	801.522	820.511
Instalaciones	1.850	-
Camiones	7.551.215	5.000.411
Equipo hidráulico	521.678	521.678
Equipos de canteras y grúas	6.608.160	3.879.228
Equipos de computación	73.681	82.927
Equipos de Oficina	22.516	42.256
Equipos de transporte	888.246	825.206
Equipos varios	479.966	488.650
Maquinarias y Equipos	40.547	77.049
Muebles y Enseres	9.029	12.724
Vehículos	784.772	698.867
	<u>17.821.074</u>	<u>12.487.399</u>
Menos depreciación acumulada	<u>(7.802.929)</u>	<u>(5.914.737)</u>
Subtotal Costo	<u><u>10.018.145</u></u>	<u><u>6.572.662</u></u>

MAMUT ANDINO C.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
En dólares Estadounidenses

Revalorización	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Terrenos	1,267,270	1,267,270
Edificios y otras construcciones	763,206	763,206
Instalaciones	18,684	18,684
Equipos de transporte	1,488,471	1,515,961
Camiones	1,575,245	1,592,344
Maquinarias y equipos	20,899	20,899
Vehículos	63,192	111,047
Equipos de alquiler	551,613	551,613
Equipos varios	<u>10,597</u>	<u>10,597</u>
	5,759,177	5,851,621
Menos depreciación acumulada por Revalorización	<u>(741,946)</u>	<u>(540,641)</u>
Subtotal Revalorización	5,017,231	5,310,980
Total Activos fijos	<u>15,035,376</u>	<u>11,883,642</u>

El movimiento de Propiedades y equipos por el costo y revalorización, en el período fue como sigue:

<u>Costo</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo inicial	12,487,399	11,613,480
Compras	5,511,029	1,407,183
Ventas	(23,550)	(327,406)
Reclasificaciones	5,236	-
Bajas	<u>(159,040)</u>	<u>(205,858)</u>
Saldo final	<u>17,821,074</u>	<u>12,487,399</u>

MAMUT ANDINO C.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
En dólares Estadounidenses

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Revalorización</u>		
Saldo inicial	5,851,621	6,034,634
Revalorización	-	-
Ventas	(92,444)	(122,693)
Bajas	-	(60,320)
Saldo final	<u>5,759,177</u>	<u>5,851,621</u>
Total	<u>23,580,251</u>	<u>18,339,020</u>

El movimiento de propiedades y equipos (depreciación costo y revalorización), en el período fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Depreciación acumulada(Costo)</u>		
Saldo inicial	5,914,737	4,534,003
Gasto del año	2,061,663	1,725,381
Ventas	(17,986)	(143,088)
Bajas	(155,485)	(201,559)
Saldo final	<u>7,802,929</u>	<u>5,914,737</u>

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Depreciación por Revalorización</u>		
Saldo inicial	540.641	-
Gasto del año	211.715	564.647
Ventas	(15.647)	(18.444)
Reclasificaciones	5.237	-
Bajas	-	(5.562)
Saldo final	<u>741.946</u>	<u>540.641</u>
TOTAL	<u>8.544.875</u>	<u>6.455.378</u>

MAMUT ANDINO C.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
En dólares Estadounidenses

Durante los años 2012 y 2011 la Compañía tiene aperturada prendas industriales abiertas sobre camiones y equipos pesados para garantizar sus obligaciones, así como 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).

7. Inversiones permanentes

Conformado por:

2012					
(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	276.299	(7.500)	276.300
Investandina		100.000	-	-	100.000
	<u>32,25</u>	<u>383.800</u>	<u>276.299</u>	<u>(7.500)</u>	<u>376.300</u>

2011					
(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	276,299	(7,500)	276,300
	<u>32,25</u>	<u>283,800</u>	<u>276,299</u>	<u>(7,500)</u>	<u>276,300</u>

MAMUT ANDINO C.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
En dólares Estadounidenses

8. Obligaciones bancarias

Conformado por:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Banco Bolivariano S.A.			
Porción corriente préstamo \$ 1.847.000.	(Nota 11)	-	230,875
Porción corriente préstamo \$ 1.030.000.	(Nota 11)	-	128,750
Porción corriente préstamo \$ 2.000.000.	(Nota 11)	857,143	428,571
Porción corriente préstamo \$ 600.000.	(Nota 11)	200,000	200,000
Porción corriente préstamo \$ 1,500,000	(Nota 11)	375,000	-
Banco del Pacífico S.A.			
Saldo del 2011 del préstamo \$870.000	(Nota 11)	14,375	-
Porción corriente préstamo \$ 870.000 .	(Nota 11)	179,671	180,067
Porción corriente préstamo \$ 871.724	(Nota 11)	176,694	163,964
Porción corriente préstamo \$ 229.235	(Nota 11)	46,465	43,117
Porción corriente préstamo \$ 287.380	(Nota 11)	66,706	52,723
Porción corriente préstamo \$ 324.444	(Nota 11)	69,277	63,886
Porción corriente préstamo \$ 300.000	(Nota 11)	49,437	42,431
Saldo del 2011 del préstamo \$1.000.000	(Nota 11)	11,413	-
Porción corriente préstamo \$ 1,000,000	(Nota 11)	143,093	-
Banco Internacional S.A.			
Porción corriente préstamo \$ 870.000 .	(Nota 11)	219,893	-
Total		<u>2,409,167</u>	<u>1,534,384</u>

MAMUT ANDINO C.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
En dólares Estadounidenses

9. Cuentas por pagar

Conformado por:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Compañías relacionadas	(Nota 17)	2,078,975	1,323,594
Acreedores varios	a)	1,387,265	822,213
Anticipo de clientes		<u>612,821</u>	<u>22,200</u>
Total		<u><u>4,079,061</u></u>	<u><u>2,168,007</u></u>

a) Incluyen los valores por US\$ 41,071 a Conecel S.A. por servicios de telecomunicaciones y equipos celulares; US\$ 237.600 a Consorcio Noroccidental Atlas por Servicios de transporte. US\$ 29,200 a Panamericana Vial por peajes carreteras, US\$ 123,378 a Talleres para maquinarias Industriales por servicios de mantenimiento de equipos, US\$ 24,253 a Cueva Nevarez y Asociados por compra de Combustibles; US\$ 100,000 a Intermedia Comercial por compra de 500 acciones en Investandina.

10. Otros pasivos

Conformado por:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Beneficios sociales		288,436	343,064
Aportes por pagar al IESS		96,170	14,030
Participación utilidades	(Nota 12)	364,483	819,345
Impuesto a la renta año actual	(Nota 12)	491,065	523,380
Impuesto al valor agregado		11,128	418,514
Retenciones del Impuesto al Valor Agregado		108	26,880
Retenciones en la fuente del impuesto a la Renta		<u>163,751</u>	<u>24,372</u>
Total		<u><u>1,415,141</u></u>	<u><u>2,169,585</u></u>

MAMUT ANDINO C.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
En dólares Estadounidenses

11. Pasivo a largo plazo

Conformado por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Banco Bolivariano S.A.		
Préstamo CAF para compra de transporte de carga con pagos mensuales a una tasa del 6.44% reajutable cada 90 días y con vencimiento en Abril 9 del 2012.	-	230.875
(-) porción corriente (Nota 8)	-	(230.875)
Préstamo CAF para compra de tractocamiones con pagos mensuales a una tasa del 6.44% reajutable cada 90 días y con vencimiento en Junio 25 del 2012.	-	128.750
(-) porción corriente (Nota 8)	-	(128.750)
Préstamo para capital de trabajo con pagos mensuales a una tasa del 7,59% reajutable cada 90 días y con vencimiento en Octubre 13 del 2014.	1.571.429	2.000.000
(-) porción corriente (Nota 8)	(857.143)	(428.571)
Préstamo para capital de trabajo con pagos mensuales a una tasa del 7,85% reajutable cada 90 días y con vencimiento en Diciembre 4 del 2013.	200.000	400.000
(-) porción corriente (Nota 8)	(200.000)	(200.000)
Préstamo para capital de trabajo con pagos mensuales a una tasa del 7,84% reajutable cada 90 días y con vencimiento en Marzo 1 del 2016.	1.218.750	-
(-) porción corriente (Nota 8)	(375.000)	-
	<u>1.558.036</u>	<u>1.771.429</u>
Pasan...	1.558.036	1.771.429

MAMUT ANDINO C.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
En dólares Estadounidenses

	Vienen...	1.558.036	1.771.429
Banco del Pacífico			
Préstamo para compra de transporte de carga con pagos trimestrales a una tasa del 7,750% reajutable cada 90 días y con vencimiento en Julio 20 del 2012.		475.666	655.733
(-) porción corriente	(Nota 8)	(179.671)	(180.067)
Préstamo para compra de transporte de carga con pagos trimestrales a una tasa del 7,750% reajutable cada 90 días y con vencimiento en Julio 20 del 2012.		519.551	683.515
(-) porción corriente	(Nota 8)	(176.694)	(163.964)
Préstamo para compra de transporte de carga con pagos trimestrales a una tasa del 7,750% reajutable cada 90 días y con vencimiento en Julio 20 del 2012.		136.628	179.745
(-) porción corriente	(Nota 8)	(46.465)	(43.117)
Préstamo para compra de transporte de carga con pagos trimestrales a una tasa del 7,750% reajutable cada 90 días y con vencimiento en Diciembre 17 del 2015		189.749	242.472
(-) porción corriente	(Nota 8)	(66.706)	(52.723)
Préstamo para compra de transporte de carga con pagos trimestrales a una tasa del 7,50% reajutable cada 90 días y con vencimiento en Febrero 11 del 2016.		219.353	283.239
(-) porción corriente	(Nota 8)	(69.277)	(63.886)
Préstamo para compra de transporte de carga con pagos trimestrales a una tasa del 7,50% reajutable cada 90 días y con vencimiento en Febrero 11 del 2016.		247.416	289.992
(-) porción corriente	(Nota 8)	(49.437)	(42.431)
Préstamo para compra de transporte de carga con pagos trimestrales a una tasa del 7,00% reajutable cada 90 días y con vencimiento en Junio 2 del 2018.		943.263	-
(-) porción corriente	(Nota 8)	(143.093)	-
		<u>2.000.284</u>	<u>1.788.508</u>
Banco Internacional			
Préstamo para compra de transporte de carga con pagos trimestrales a una tasa del 8,95% reajutable cada 90 días y con vencimiento en Febrero 27 del 2013.		219.894	-
(-) porción corriente	(Nota 8)	(219.894)	-
		<u>-</u>	<u>-</u>
		<u>-</u>	<u>-</u>
	Pasan...	3.558.319	3.559.937

MAMUT ANDINO C.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
En dólares Estadounidenses

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Vienen...	3.558.319	3.559.937
Emisión de obligaciones		
Emitidas a 1800 días serie "A"; y a 2160 días serie "B" con valor nominal US\$ 20.000 cada una, generando una tasa de interés del 7% anual fijo. (Nota 19)	4.382.900	-
(-) porción corriente	<u>(896.400)</u>	<u>-</u>
	3.486.500	-
TOTAL	<u>7.044.819</u>	<u>3.559.937</u>

Las obligaciones mantenidas con el Banco Bolivariano y Pacífico S.A., se encuentran garantizadas con prenda industrial abierta de camiones y equipo pesado. (Nota 6)

12. Impuesto a la renta

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>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad del ejercicio	2,429,887	3,489,203
15% Participación a trabajadores (Nota 10)	<u>(364,483)</u>	<u>(523,380)</u>
	2,065,404	2,965,823
Partidas conciliatorias		
Reversión valuación de inversiones - Renta exenta no gravada		(32,518)
Deducciones por pago a trabajadores con discapacidad	(192,688)	(197,448)
Más gastos no deducibles	<u>268,099</u>	<u>678,083</u>
Base imponible	<u>2,140,815</u>	<u>3,413,940</u>
23% y 24% Impuesto a la renta	<u>491,065</u>	<u>819,345</u>

MAMUT ANDINO C.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
En dólares Estadounidenses

El movimiento del Impuesto a la Renta, fue como sigue:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo inicial		366.804	-
Provisión del año	(Nota 10)	491.065	819.345
Pagos efectuados		(366.804)	-
Compensación con retenciones y anticipos pagados	(Nota 4)	(417.907)	(452.541)
Saldo final		<u>73.158</u>	<u>366.804</u>

La Compañía ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales hasta el año 2008 inclusive.

13. Capital social

Está constituida al 31 de diciembre del 2012 y 2011 por 111.225 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles a un valor de US\$ 40 cada una.

14. 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 2012 y 2011 la compañía efectuó la apropiación por US\$ 156.903 y US\$ 214.648 respectivamente.

15. Reserva Facultativa

Corresponde a la apropiación de la utilidad de ejercicios anteriores de acuerdo a resoluciones que constan en actas de accionistas y en los estatutos de la Compañía.

MAMUT ANDINO C.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
En dólares Estadounidenses

16. Reserva de revalorización

Los administradores han optado, de acuerdo con la norma NIC 16 por valorar los equipos por su valor razonable, por el cual se ha registrado un incremento del valor de los activos contra reservas de revalorización.

Año 2012

Se registraron bajas y ventas en este ejercicio produciéndose una disminución del valor de los activos contra reservas de revalorización por US\$ 92.445 quedando un saldo de \$5.764.739.

Año 2011

Se registraron bajas y ventas en este ejercicio produciéndose una disminución del valor de los activos contra reservas de revalorización por US\$ 177.450 quedando un saldo de \$5.857.184.

17. Transacciones con Compañías relacionadas

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Compañía tenía los siguientes saldos con las partes relacionadas:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Deudores por servicios y otros</u>		
Concerroazul S.A.	2.153.778	622.777
Imi del Ecuador S.A.	428.299	24.531
Terminal Portuario Internacional Puerto Hondo S.A.	498.270	530.520
Rematec S.A.	655.516	307.704
Total	3.735.863	1.485.532
	(Nota 3)	
<u>Otros acreedores</u>		
Concerroazul	1.974.535	951.402
Imi de Ecuador S.A	28.887	269.410
Rematec S.A	75.553	102.782
Total	2.078.975	1.323.594
	(Nota 9)	

MAMUT ANDINO C.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
En dólares Estadounidenses

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Ingresos</u>		
Alquiler de equipos	1.499.084	1.648.129
Uso de Infraestructura	313.600	347.000
Servicio de Administración	9.115	29.400
Venta de repuestos y equipos	17.100	385.369
Arriendos	102.424	-
Prestamos	5.966.698	-
Otros servicios	1.516.439	-
Total	<u><u>9.424.460</u></u>	<u><u>2.409.898</u></u>
<u>Gastos</u>		
Compras de repuestos y materiales	5.166.110	-
Alquiler de Equipos	1.351.494	1.037
Gastos administrativos	89.476	459.428
Servicios de mantenimiento	483.863	44.656
Otros gastos	198.000	-
Total	<u><u>2.122.833</u></u>	<u><u>505.121</u></u>

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

18. Emisión de obligaciones

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas del 28 de Junio del 2012, con el fin de con el fin de financiar parte del capital de trabajo y cancelar pasivos de la Compañía, se decide un plan de emisión de obligaciones, para lo cual la Compañía procede a calificarse con la Compañía Humphreys S.A. obteniendo un certificado “AA+” fechado en Julio del 2012.

MAMUT ANDINO C.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
En dólares Estadounidenses

Mediante Resolución No. SC.IMV.DJMV.DAYR.G.12.0005084 de la Superintendencia de Compañías de fecha Septiembre 23 del 2012, se resuelve inscribir a Mamut Andino C.A. como emisor privado del sector no financiero y autoriza el contenido del proyecto de oferta pública de emisión de obligaciones por un monto de US\$ 7,000,000, amparada en garantía general bajo las características establecidas en la escritura pública respectiva. Dicha oferta pública tiene una vigencia de 270 días contados a partir de la fecha de su expedición.

Términos de Emisión

Monto:		US\$ 7,000,000
Plazo:		1800 Días
Clase:	A por	US\$ 3,857,000
Valor Nóminal de cada obligación:		
Serie A		US\$ 20,000
Tasa de Interés para serie A	7.00%	Nominal anual Fija
Amortización de Capital para serie A:	90	Días (pagos trimestrales)
Amortización de Intereses para serie A:	90	Días (pagos trimestrales)
Colocador:		Casa de valores Adfinsa S.A. en el mercado Bursátil
Representante de los Obligacionistas:		Asesora S.A.
Agente Pagador:		Mamut Andino C.A.
Formato de Título:		Desmaterializado a través de Depósito Central de Valores DECEVALE.

MAMUT ANDINO C.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
En dólares Estadounidenses

Monto:		US\$ 7,000,000
Plazo:		2160 Días
Clase:	B por	US\$ 750,000
Valor Nóminal de cada obligación:		
Serie B		US\$ 20,000
Tasa de Interés para serie B:	7.00%	Nominal anual Fija
Amortización de Capital para serie B:	90	Días (pagos trimestrales)
Amortización de Intereses para serie B:	90	Días (pagos trimestrales)
Colocador:		Casa de valores Adfinsa S.A. en el mercado Bursátil
Representante de los Obligacionistas:		Asesorsa S.A.
Agente Pagador:		Mamut Andino C.A.
Formato de Título:		Desmaterializado a través de Depósito Central de Valores DECEVALE.

Cláusula de Protección

- La compañía mantendrá un nivel de apalancamiento que no supere una relación entre el pasivo financiero sobre el patrimonio de tres puntos.
- La compañía mantendrá un nivel mínimo de liquidez (activo corriente/ pasivo corriente) no inferior a uno.
- La compañía mantendrá una cobertura de gastos financieros (utilidad operativa/ gastos financieros) no inferior a uno.
- Los resguardos que establece la codificación de resoluciones del Consejo Nacional de Valores.

MAMUT ANDINO C.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
En dólares Estadounidenses

19. Contingencias

La Compañía al 31 de diciembre del 2012 y 2011, 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 febrero del 2000 se solicita la devolución de impuesto a la renta pagado por exceso por el año 1998, por un monto de S/. 292,092,928 (\$758,14) 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.

Estado de la causa: Se espera se notifique a la parte demandada 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: Sentencia emitida por el Tribunal Distrital de lo Fiscal No 2 el 29 de junio del 2011 y Casada por el SRI ante la corte Nacional de Justicia.

MAMUT ANDINO C.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
En dólares Estadounidenses

- **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: Juicio ganado y ejecutoriado.

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.

El presente juicio se encuentra suspendido por la pretensión de cobro en la aplicación a la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, publicada en le suplemento del Registro Oficial No. 583 del 24 de noviembre del 2011.

Se presentado la respectiva impugnación a la pretendida acción de cobro.

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.

MAMUT ANDINO C.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
En dólares Estadounidenses

- 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.

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 Cavero el 24 de enero del 2007. Se espera que el Tribunal Distrital de lo Fiscal se pronuncie.

MAMUT ANDINO C.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
En dólares Estadounidenses

- **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, período de Mayo a Diciembre de 1999.

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

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.

Estos cobros fueron castigados con cargo a la reserva para cuentas incobrables al 31 de diciembre del 2011.

- Existe un juicio verbal sumario contra la compañía VIATECH S.A. por el no pago de facturas por un monto de US\$ 167.494,83.

Estado de causa: En trámite

f. REQUERIMIENTO DE INFORMACION S R I

Año 2011

- Con fecha 29 de Noviembre del 2011 la compañía fue notificada por parte del Servicio de Rentas Internas según Oficio No RLS-ATRORIE 11-00057, con la orden de Determinación No 0920110100323, comparecieron a la lectura y revisión del acta borrador de determinación tributaria no presentaron observaciones sobre el acta borrador de determinación tributaria de RLS-ATRADBE11-00055.

MAMUT ANDINO C.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
En dólares Estadounidenses

- Mediante la presente acta de determinación tributaria se establece que hay un valor de US\$17.013,96 a pagar más intereses desde la fecha de exigibilidad. La compañía realizó el pago.
- Mediante tramite 109012011035595. Solicitud administradora de pago en exceso Resuelve: Reintegro de US\$ 137,101.32 mas sus respectivos intereses pagados en exceso por concepto de retenciones en la fuente de impuesto a la renta correspondiente al año 2010, se le confiere N/C desmaterializada según resolución NAC-DGERCGC 10-00003 DEL 7-01-2010
- Mediante trámite 109012011072448 del 21 de septiembre del 2011 manifiesta la justificación por no haber incluido en las declaraciones de retención en la fuente de impuesto a la renta el pago de la utilidad del año fiscal 2008 realizado en el mes de abril del 2009, resuelve sancionar con multa de US\$ 125.00

Año 2010

Con fecha 20 de diciembre del 2010 la compañía fue notificada por parte del Servicio de Rentas Internas según Oficio No RLS-ATORIE 10-00828, la Administración Tributaria con la orden de Determinación No 2010090163 emitida el 1 de diciembre del 2010, mediante la cual le solicita información tributaria por concepto de Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2008.

El 14 de enero del 2011 la compañía presentó ante el Servicio de Rentas Internas la información solicitada, hasta la fecha de este informe no se ha recibido respuesta por parte del ente de control.

El 4 de Abril del 2012 se recibió el Acta de determinación No. 0920120100099 Impuesto a la Renta Ejercicio Fiscal 2008, se establece que no hay valores a pagar y que el saldo del crédito tributario es de US\$183.943,05.

El 30 de Abril del 2012, mediante trámite No. 109012012046587 la compañía solicita se proceda a restituir el valor de US\$183.943,05 que fueron pagados en exceso en el ejercicio económico del año 2008 y expresamente reconocidos por la Autoridad Tributaria mediante acta de Determinación Tributaria No. 0920120100099.

MAMUT ANDINO C.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
En dólares Estadounidenses

El 3 de Octubre del 2012, mediante Resolución No. 109012012RREC022826 resuelve aceptar parcialmente el reclamo administrativo interpuesto por el Sr. Andrés Romo- Leroux Estrada, y reconoce para que se reintegre el monto de US\$ 132.010,85, más sus respectivos intereses, pagados en exceso por concepto de retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta correspondientes al ejercicio fiscal 2008., por lo cual la Dirección General del Servicio de Rentas Internas le conferirá la correspondiente nota de crédito desmaterializada de acuerdo con lo establecido en la resolución NACDGERCGC10-00003 del 7 de enero del 2010.

De igual manera con fecha 20 de diciembre del 2010 la compañía fue notificada por parte del Servicio de Rentas Internas según Oficio No RLS-ATRORIE 10-00827, la Administración Tributaria con la orden de Determinación No 2010090162 emitida el 1 de diciembre del 2010, mediante la cual le solicita información tributaria por concepto de Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2007.

El 11 de enero del 2011 la compañía presentó ante el Servicio de Rentas Internas la información solicitada, hasta la fecha de este informe no se ha recibido respuesta por parte del ente de control.

Al 23 de noviembre del 2010 la compañía fue notificada por parte del Servicio de Rentas Internas según Oficio No RLS-ATRORIV 10-00431, la Administración Tributaria, mediante la cual se solicita información tributaria, como copias claras y legibles, debidamente certificadas, que sustente las ventas realizadas con las siguientes facturas; 001-001-0037936 y 001-001-0037937 durante el periodo fiscal de enero a noviembre de 2010.

El 08 de diciembre del 2010 la compañía presentó ante el Servicio de Rentas Internas la información solicitada, hasta la fecha de este informe no se ha recibido respuesta por parte del ente de control.

MAMUT ANDINO C.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
En dólares Estadounidenses

20. Diferencias entre estados financieros auditados y registros contables de la Compañía

Año 2011

Al 31 de diciembre del 2011 se presentan las siguientes diferencias entre los estados financieros de la compañía y las cifras mostradas en el informe auditado, del año anterior, un detalle a continuación:

	<u>Estados financieros</u>		
		<u>Informe de auditoría al</u>	
	<u>Compañía</u>	<u>31/12/2010</u>	<u>Diferencias</u>
Activo			
Cuentas por Cobrar	5,281,907	5,906,904	(624,997)
Pasivo			
Cuentas por Pagar	1,543,010	2,168,007	624,997

21. Eventos subsecuentes

2012

Entre el 31 de Diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros, Abril 25 del 2013, no se han producido eventos importantes que en opinión de la administración de la Compañía ameriten ser reveladas.

2011

Entre el 31 de Diciembre del 2011 y la fecha de emisión de los estados financieros, Marzo 9 del 2012, no se han producido eventos importantes que en opinión de la administración de la Compañía ameriten ser reveladas.