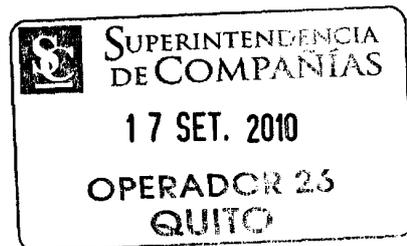


47092



**TURBOMOTORES ECUATORIANOS TURBOBAKUZ S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2009**



**TURBOMOTORES ECUATORIANOS TURBOBAKUZ S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

**INDICE**

*Informe de los auditores independientes*

*Balance general*

*Estado de resultados*

*Estado de cambios en el patrimonio*

*Estado de flujos de efectivo*

*Notas a los estados financieros*

**Abreviaturas usadas:**

US\$ - Dólar estadounidense



A member of GMM, an international  
association of independent accounting  
and consulting firms.

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los miembros del Directorio y  
Accionistas de

### **TURBOMOTORES ECUATORIANOS TURBOBAKUZ S.A.**

13 de septiembre del 2010

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de TURBOMOTORES ECUATORIANOS TURBOBAKUZ S.A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2009 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de caja por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

#### **Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los estados financieros**

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que éstos no contengan exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias.

#### **Responsabilidad del Auditor**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas importantes.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo en los estados financieros. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la



A member of GMN, an international association of independent accounting and consulting firms.

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

### **Opinión**

*En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía TURBOMOTORES ECUATORIANOS TURBOBAKUZ S.A., al 31 de diciembre del 2009 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.*

*Audi Assurance*  
No. de Registro en la  
Superintendencia de  
Compañías: 555



*Jorge Calupíña*  
Dr. Jorge Calupíña  
Ab. de Licencia  
Profesional: 28525

**TURBOMOTORES ECUATORIANOS TURBOBAKUZ S.A.**

**BALANCE GENERAL  
31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Referencia a Notas</u>	<u>USD</u>	<u>Pasivo y patrimonio</u>	<u>Referencia a Notas</u>	<u>USD</u>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	<u>1.220.528</u>	Obligaciones bancarias y financieras		73.747
Documentos y cuentas por cobrar			Documentos y cuentas por pagar		
Clientes	4	345.011	Proveedores	8	937.551
Funcionarios y empleados		10.172	Otras cuentas por pagar		106.613
Compañías relacionadas	10	10.314	Compañías relacionadas	10	<u>109.460</u>
Impuestos		33.538			1.153.624
		<u>399.035</u>	Pasivos acumulados		
Provisión para cuentas incobrables		<u>(18.634)</u>	Impuestos por pagar		157.869
		380.401	Obligaciones con trabajadores		<u>51.862</u>
					209.731
Inventarios	2 c) y 5	<u>2.162.330</u>	INGRESOS DIFERIDOS	7	1.577.054
Total del activo corriente		3.763.259	Total del pasivo corriente		3.014.156
ACTIVOS FIJOS	2 d) y 6	179.510	CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS	9	364.326
			OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS		46.442
OTROS ACTIVOS		<u>31.677</u>	PATRIMONIO (según estado adjunto)		<u>549.522</u>
		<u>3.974.446</u>			<u>3.974.446</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 11 son parte integrante de los estados financieros.



**TURBOMOTORES ECUATORIANOS TURBOBAKUZ S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<i>Referencia a Notas</i>	<u>USD</u>
<b>INGRESOS</b>		
Ventas Netas	2 b)	3.234.960
Costo de Venta	2 b)	<u>(2.194.075)</u>
Utilidad bruta		1.040.885
<b>GASTOS</b>		
De administración y venta		<u>(783.892)</u>
(Pérdida) Utilidad operacional		256.993
<b>OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES</b>		
(Pérdida) Utilidad antes de participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta		<u>43.906</u>
Participación de los trabajadores en las utilidades	2 e)	45.135
Impuesto a la renta	2 f)	<u>63.941</u>
(Pérdida) Utilidad neta del año		<u><u>191.823</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 11 son parte integrante de los estados financieros.

**TURBOMOTORES ECUATORIANOS TURBOBAKUZ S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

<i>Referencia a Notas</i>	<i>Capital</i>	<i>Aportes Futuras Capitalizaciones</i>	<i>Reserva Legal</i>	<i>Reserva de Capital</i>	<i>Utilidades acumuladas</i>	<i>Total</i>
Saldos al 1 de enero del 2009	50.880	50.000	2.463	4.060	250.296	357.699
Apropiacion Reserva legal			22.977		(22.977)	-
Utilidad neta del año	-	-	-	-	191.823	191.823
Saldo al 31 de diciembre del 2009	50.880	50.000	25.440,00	4.060,00	419.142	549.522

Las notas explicativas anexas 1 a 11 son parte integrante de los estados financieros.

**TURBOMOTORES ECUATORIANOS TURBOBAKUZ S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>USD</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>	
Utilidad neta del año	191.823
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:	
Depreciación	41.718
	<u>233.541</u>
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>	
Documentos y cuentas por cobrar	1.243.311
Documentos y cuentas por pagar	550.100
Inventarios	(2.068.486)
Otros activos	(11.696)
Pasivos Diferidos	1.577.054
Pasivos acumulados	93.022
	<u>1.616.846</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>	
Disminuciones de activos fijos, neto	<u>(124.699)</u>
	<u>(124.699)</u>
<b>Flujo de fondos de las actividades de financiamiento:</b>	
Incremento o Disminución de obligaciones por financiamiento bancario	(428.539)
Incremento o Disminución de obligaciones por financiamiento Accionista	54.382
	<u>(374.157)</u>
<b>Incremento neto de efectivo</b>	<b>1.117.990</b>
<b>Efectivo al principio del año</b>	<u><b>102.538</b></u>
<b>Efectivo al fin del año</b>	<u><u><b>1.220.528</b></u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 11 son parte integrante de los estados financieros.



**TURBOMOTORES ECUATORIANOS TURBOBAKUZ S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

**NOTA 1 - OPERACIONES**

*La Compañía fue constituida mediante escritura pública del 28 de agosto de 1991, fue inscrita en el Registro Mercantil y aprobada por la Superintendencia de Compañías el 20 de septiembre del mismo año.*

*Su objeto social es la fabricación, comercialización, reparación, adecuación, ensamblaje de todo tipo de equipos y sistemas de Turboalimentación, para toda clase de automóviles, vehículos, camiones, tractores, trenes, barcos, aviones y demás aparatos.*

*Los estados financieros han sido preparados en U.S. dólares como resultado del proceso de dolarización de la economía a través del cual el Gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país, el dólar de los Estados Unidos de América.*

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES  
POLITICAS CONTABLES**

**a) Preparación de los estados financieros -**

*Las políticas contables de la Empresa son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.*

*A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Empresa en la preparación de sus estados financieros:*

**b) Ingresos y Costo de Ventas -**

*Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes y a la entrega de la mercadería y prestación de servicios.*

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES  
POLITICAS CONTABLES  
(Continuación)**

**c) Inventarios -**

Los inventarios se registran al costo o a su valor de realización el que resulte menor, utilizando el método del costo promedio para la imputación de las salidas de dichos inventarios.

**d) Activos fijos -**

Se muestra al costo, menos la depreciación acumulada; el monto neto de los activos fijos no excede su valor de utilización económica.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

**e) Participación de los trabajadores en las utilidades -**

El 15% de la utilidad anual que la compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

**f) 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 año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2010, de acuerdo con las últimas reformas tributarias aprobadas, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

La Compañía calculó la provisión para impuesto del año 2009 a la tasa del 25%

**g) Adopción de las Normas de Información Financiera**

Mediante Resoluciones No. 08.G.DCS.010 del 20 de noviembre del 2008 y SC.DS.G.09.006 del 17 de diciembre del 2009, la Superintendencia de Compañías estableció el cronograma de implementación obligatoria y de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por parte de las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia. De acuerdo con este cronograma TURBOMOTORES ECUATORIANOS TURBOBAKUZ S.A., utilizará las NIIF a partir del 1 de enero del 2012, siendo el 1 de enero del 2011, su fecha de transición.

### **NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

#### **Composición:**

	<u>USD</u>
<i>Caja</i>	115
<i>Banco del Pichincha</i>	1.214.870
<i>Banco M.M. Jaramillo Ateaga</i>	139
<i>Fideicomiso Mercantil TME</i>	<u>5.404</u>
	<u><u>1.220.528</u></u>

### **NOTA 4 - CLIENTES**

#### **Composición:**

	<u>USD</u>
<i>Petroamazonas Ecuador</i>	122.891
<i>Lafarge Cementos</i>	82.688
<i>Empresa Electrico Quito</i>	38.834
<i>Arcolands</i>	16.730
<i>Buehs Bowen Daniel</i>	14.964
<i>Triboilgas</i>	10.074
<i>Andes Petroleum Ecuador</i>	8.887
<i>Talleres Maquinaria Ind. Agricola</i>	8.030
<i>Varios</i>	<u>40.205</u>
	343.303
<i>Tarjetas de credito</i>	<u>1.708</u>
	<u><u>345.011</u></u>

## NOTA 5 – INVENTARIOS

### Composición:

	USD
Inventario de mercadería	279.984
Importaciones en tránsito	<u>1.882.346</u>
	<u>2.162.330</u>

## NOTA 6 - ACTIVOS FIJOS

### Composición :

	USD	Tasa anual de depreciación %
Vehículos	179.462	20
Maquinaria y Equipo de oficina	187.248	10
Muebles y Enseres	11.648	10
Equipos de cómputo	31.289	33
Herramientas de Precisión	<u>2.226</u>	10
	411.873	
Menos: depreciación acumulada	<u>(234.845)</u>	
	177.028	
Terrenos	<u>2.482</u>	
Total	<u>179.510</u>	

### Movimiento:

Saldo al 1 de enero	96.529
Disminuciones y Adiciones netas	124.699
Depreciación del año	<u>(41.718)</u>
	<u>179.510</u>

**NOTA 7 – PROVEEDORES**

**Al 31 de diciembre del 2009, comprende:**

	<u>USD</u>
Casal Exports and Imports	704.210
Ecu-Auto Ecuauca	90.594
Yurquito Cía. Ltda.	10.187
Control S.A.	10.135
Panalpina Ecuador	8.004
Quito Motor S.A.	7.922
Alianza Cía. Seguros	6.672
Engrenax	4.083
Turbo USA Ing	6.295
Varios	89.449
	<u>937.551</u>

**NOTA 8 - INGRESOS DIFERIDOS**

**Composición del saldo al 31 de diciembre del 2009:**

	<u>USD</u>
PROYECTO ENAP SIPETROL	<u>1.577.054</u>
	<u>1.577.054</u> (1)

- (1) Corresponde al Proyecto de la empresa ENAP SIPETROL, montaje de dos generadores WAUKESHA cuyo monto de contrato es de USD\$ 3,665,285 y cuyo avance de trabajo al 31 de diciembre es del 37,04% según informe de fiscalización de fecha 31 de diciembre del 2009., razón por la cual la compañía ha procedido a reconocer como ingreso diferido la diferencia de lo facturado en octubre del 2009.

#### **NOTA 9 - CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS**

Composición de los saldos con Compañías relacionadas al 31 de diciembre del 2009:

	<u>USD</u>
José Antonio Basic	143.151
Liliana Kuzmicic	142.580
Carolina Basic	<u>78.595</u>
	<u><u>364.326</u></u> (1)

(1) Corresponde a préstamos otorgados por los Accionistas de la compañía para utilizar en capital de trabajo.

#### **NOTA 10 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

Composición de los saldos con Compañías relacionadas al 31 de diciembre del 2009:

	<u>USD</u>
<b>Documentos y cuentas por cobrar</b>	
Ingeniería y Servicios Seringen S.A.	<u>10.314</u>
	<u><u>10.314</u></u>
<b>Documentos y cuentas por pagar</b>	
Yadran S.A.	979
Turbinas y Gobernadores Turbigob C.A.	<u>108.480</u>
	<u><u>109.459</u></u>

(1) Corresponde al saldo de facturas pendientes de pago al 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 , por concepto de compra de repuestos.

Las transacciones fueron realizadas con base en términos y condiciones equiparables a otras operaciones similares si se efectuaran con terceros.

**NOTA 10- CAPITAL SOCIAL**

*El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 es de USD\$ 50,880 el cual comprende 127,200 acciones de un valor nominal de US\$0,40 cada una.*

**NOTA 11 - EVENTOS SUBSECUENTES**

*Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de emisión de estos estados financieros (13 de septiembre del 2010) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.*