

TURBOMOTORES ECUATORIANOS TURBOBAKUZ S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

TURBOMOTORES ECUATORIANOS TURBOBAKUZ S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de resultados Integral

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
IESBA	Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	Dólar estadounidense

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y
Accionistas de

TURBOMOTORES ECUATORIANOS TURBOBAKUZ S.A.

10 de Julio de 2017

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **TURBOMOTORES ECUATORIANOS TURBOBAKUZ S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 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 posición financiera de **TURBOMOTORES ECUATORIANOS TURBOBAKUZ S.A.**, al 31 de diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

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 **TURBOMOTORES ECUATORIANOS TURBOBAKUZ S.A.**, 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

Tal como se menciona en la nota 2 párrafo n.1. (NIC19), la Compañía utilizó la tasa de rendimiento de los bonos del gobierno ecuatoriano para descontar y registrar las obligaciones por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio). De acuerdo a lo establecido en la enmienda a la NIC 19 - Beneficios a empleados, aplicable para el año 2016, la tasa que se utilice para descontar dichas obligaciones debe determinarse por referencia a los rendimientos de un mercado amplio de bonos corporativos de alta calidad en la moneda en que se pagarán los beneficios. Los efectos de esta situación sobre los estados financieros no han sido determinados.

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 el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

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 dicha información adicional cuando esté disponible 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.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Encargados de la Administración de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración y de los Encargados del Gobierno de la Compañía por los Estados Financieros.

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), 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 cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y los Encargados del Gobierno, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad 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 conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. 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 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 evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada 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, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o 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, concluir 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 los responsables de 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 de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Auditeconsulting

No. de Registro en la
Superintendencia de Compañías
Valores y Seguros: SC-RNAE-555

Jorge Calupifia

Dr. Jorge Calupifia
No. de Licencia
Profesional: 28525

TURBOMOTORES ECUATORIANOS TURBOBAKUZ S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Activo	Diciembre 31.		Referencia a Notas	Pasivo y patrimonio	Diciembre 31.	
	2016	2015			2016	2015
ACTIVO CORRIENTE						
Efectivo y equivalentes de efectivo	164,482	74,403				
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	892,299	901,303	11	Obligaciones bancarias y financieras	338,000	452,000
Inventarios	223,867	322,067	7	Cuentas por pagar	928,049	928,935
Activos por impuestos corrientes	85,538	120,721	9	Obligaciones acumuladas	18,817	5,167
			8	Pasivos por impuestos corrientes	764	20,130
Total activos corrientes	1,366,187	1,418,494		Total pasivos corrientes	1,285,630	1,407,232
ACTIVO NO CORRIENTE						
Propiedades, planta y equipo	2,083,241	2,179,186	10	Obligación por beneficios definidos	21,192	19,165
Inversiones financieras	23,211	-		Pasivos por impuestos diferidos	133,290	133,290
Otras cuentas por cobrar	14,217	14,619	7	Otras cuentas por pagar	157,131	145,480
Total activos no corrientes	2,120,669	2,193,805		Total pasivos no corrientes	311,613	297,935
TOTAL ACTIVOS	3,486,856	3,612,299		PATRIMONIO (según estado adjunto)	1,889,613	1,907,132
				TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	3,486,856	3,612,299

Las notas explicativas anexas a 17 son parte integrante de los estados financieros.


 Yerkio Basic
 Gerente General

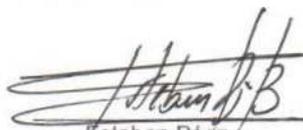

 Esteban Paéz
 Contador General

TURBOMOTORES ECUATORIANOS TURBOBAKUZ S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
OPERACIONES ORDINARIAS		
Ingresos Ordinarios	1,152,529	1,218,877
Costo de Venta	<u>(857,243)</u>	<u>(869,510)</u>
UTILIDAD BRUTA	295,286	349,367
GASTOS		
De administración, ventas y otros	(229,692)	(313,665)
Financieros	<u>(32,774)</u>	<u>(57,480)</u>
Utilidad (Pérdida) Operaciones Ordinarias	32,820	(21,778)
INGRESOS o EGRESOS NETOS DE OPERACIONES NO ORDINARIAS		
Utilidad (Pérdida) antes de Impuesto a la renta	<u>9,993</u>	<u>57,654</u>
Menos gasto por impuesto a la renta:		
Corriente	42,813	35,876
Diferido	(63,601)	(50,078)
	<u>-</u>	<u>(3,452)</u>
TOTAL	<u>(63,601)</u>	<u>(53,530)</u>
PERDIDA DEL AÑO	(20,788)	(17,654)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos	<u>3,269</u>	<u>3,574</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO NETO DE IMPUESTOS	<u>3,269</u>	<u>3,574</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	<u><u>(17,519)</u></u>	<u><u>(14,080)</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros.


 Yerko Basie
 Gerente General


 Esteban Páez
 Contador General

TURBOMOTORES ECUATORIANOS TURBOBAKUZ S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Utilidades Retenidas					Total
	Capital	Reserva Legal	Resultados Acumulados por Adopción de NIIFs	Reserva Capital	Aportes Futuras Capitalizaciones	
Saldo al 1 de enero del 2015	50,880	25,440	1,406,497	4,060	50,000	1,921,212
Otros Resultados Integrales	-	-	-	-	-	-
Resultado integral del año	-	-	-	-	3,574	3,574
Saldo al 31 de diciembre del 2015	50,880	25,440	1,406,497	4,060	(17,654)	(17,654)
Otros Resultados Integrales	-	-	-	-	50,000	370,255
Resultado integral del año	-	-	-	-	3,269	3,269
Saldo al 31 de diciembre del 2016	50,880	25,440	1,406,497	4,060	(20,788)	(20,788)
Otros Resultados Integrales	-	-	-	-	50,000	352,736
Resultado integral del año	-	-	-	-	1,889,613	1,889,613

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros

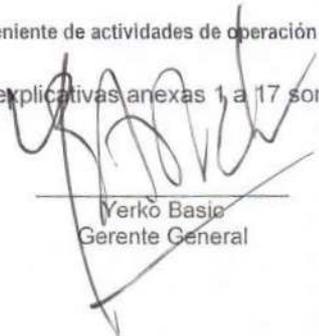

 Yerko Basic
 Gerente General

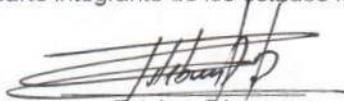

 Esteban Páez
 Contador General

TURBOMOTORES ECUATORIANOS TURBOBAKUZ S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Recibido de clientes	1,161,935	1,807,613
Pagos a proveedores y a empleados	(883,596)	(1,611,472)
Intereses pagados	(32,774)	(57,480)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>245,565</u>	<u>138,661</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición o Ventas de propiedades, planta y equipo	(41,486)	(65,566)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(41,486)</u>	<u>(65,566)</u>
Flujo de fondos de las actividades de financiamiento:		
Incremento o Disminución de obligaciones Financieras	(114,000)	(168,000)
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>(114,000)</u>	<u>(168,000)</u>
Incremento neto de efectivo	90,079	(94,905)
Efectivo al principio del año	74,403	169,308
Efectivo al fin del año	<u>164,482</u>	<u>74,403</u>
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:		
Pérdida neta del año	(20,788)	(17,654)
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Provisión Cuentas Incobrables	-	41,079
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	5,574	2,721
Depreciación	137,431	138,034
Impuesto a la renta	63,601	50,078
Participación Trabajadores	7,555	2,518
	<u>193,373</u>	<u>216,776</u>
Cambios en el capital de trabajo		
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	9,406	588,736
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	(1,886)	(490,487)
Inventarios	98,200	(54,111)
Otros activos	(23,211)	104,769
Obligaciones acumuladas	5,817	(16,212)
Otros pasivos	11,651	(102,053)
Impuestos	(47,785)	(108,757)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>245,565</u>	<u>138,661</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros.


Yerko Basio
Gerente General


Esteban Páez
Contador General