

Bakels Ecuador S. A.
(Una subsidiaria de Bakels NL Holding B.V.)

Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

Con el Informe de los Auditores Independientes

Bakels Ecuador S. A.
(Una subsidiaria de Bakels NL Holding B.V.)

Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales y Otros Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



KPMG del Ecuador Cía. Ltda.
Av. República de El Salvador 734
y Portugal, Edif. ATHOS, Piso 3
Quito - Ecuador

Teléfonos: (593-2) 2444 225
(593-2) 2444 228
(593-2) 2450 356

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Accionistas
BakelsEcuador S. A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de BakelsEcuador S. A. ("la Compañía"), que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y los estados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, y las notas que comprenden un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de BakelsEcuador S. A. al 31 de diciembre de 2018, y su desempeño financiero, y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Base para la Opinión

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. 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 la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración y de los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y por el control interno que determina es necesario para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sean 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 utilizando la base contable de negocio en marcha, a menos que, la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los Encargados del Gobierno Corporativo de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

(Continúa)

Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error material cuando éste exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en agregado, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y desarrollamos procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría que es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores materiales debido a fraude es mayor que en el caso de errores, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, representaciones erróneas, o la evasión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones; así como la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo apropiado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de negocio en marcha, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, o si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan causar dudas materiales sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos requeridos a llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar nuestra opinión. 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 continúe como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una manera tal que logran una presentación razonable.

Nos comunicamos con los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con, entre otros temas, el alcance y la oportunidad de la realización de la auditoría y, cuando sea aplicable, los hallazgos significativos, incluyendo las deficiencias significativas en el control interno que identifiquemos durante nuestra auditoría.

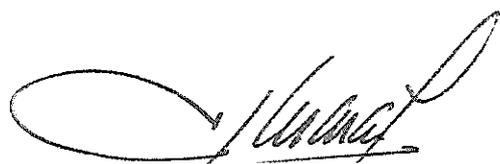
KPMG del Ecuador

SC - RNAE 069

20 de marzo de 2019


Jhonny R. Bolívar Isturiz, Socio

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	US\$ 108.954	174.756
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	7	1.307.245	629.497
Servicios y otros pagos anticipados		13.006	133.824
Impuestos por recuperar	12	194.294	234.398
Inventarios	8	1.139.262	906.341
Total activos corrientes		2.762.761	2.078.816
Activos no corrientes:			
Propiedad, planta y equipo	9	1.672.242	401.435
Intangibles		90.000	92.964
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	7	23.920	23.920
Impuesto diferido	12	213.751	-
Total activos no corrientes		1.999.913	518.319
Total activos		US\$ 4.762.674	2.597.135


 PBP REPRESENTACIONES CIA. LTDA.
 Representante Legal

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

<u>Pasivos y Patrimonio</u>	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pasivos corrientes:			
Préstamos con partes relacionadas	11 (a) US\$	250.000	-
Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar	10	1.160.671	184.198
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	11 (a)	414.985	119.192
Impuestos por pagar	12	30.335	111.979
Beneficios a empleados	13	81.632	87.560
Total pasivos corrientes		<u>1.937.623</u>	<u>502.929</u>
Pasivos no corrientes			
Préstamos con partes relacionadas	11 (a)	1.050.000	-
Beneficios a empleados	13	115.420	122.785
Total pasivos no corrientes		<u>1.165.420</u>	<u>122.785</u>
Total pasivos		<u>3.103.043</u>	<u>625.714</u>
Patrimonio:			
Capital social	14	356.822	231.549
Reserva legal		122.844	122.844
Resultados acumulados		1.143.673	1.617.028
Otros resultados integrales		36.292	-
Total patrimonio		<u>1.659.631</u>	<u>1.971.421</u>
Total pasivos y patrimonio	US\$	<u>4.762.674</u>	<u>2.597.135</u>



Ramiro Pinto
Russell Bedford Ecuador S. A.
Contador

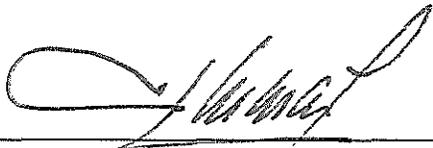
Bakels Ecuador S. A.
(Una subsidiaria de Bakels NL Holding B.V.)

Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales

Año terminado el 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos por ventas	15	US\$ 7.418.210	6.678.452
Costo de las ventas	16	<u>(5.238.292)</u>	<u>(4.782.813)</u>
Utilidad bruta		2.179.918	1.895.639
Gastos de ventas	16	(1.586.121)	(1.271.944)
Gastos de administración	16	(1.020.178)	(449.172)
Otros egresos, neto		<u>25.964</u>	<u>(4.219)</u>
(Pérdida) utilidad operacional		(400.417)	170.304
(Costos) ingresos financieros		<u>(111.741)</u>	<u>2.526</u>
(Pérdida) utilidad antes del impuesto a la renta		(512.158)	172.830
Impuesto a la renta	12	<u>164.076</u>	<u>(47.558)</u>
(Pérdida) ganancia del período		(348.082)	125.272
Otros resultados integrales:			
Partida que no se reclasificará posteriormente al resultado del período - ganancia actuarial por planes de beneficios definidos	13	<u>36.292</u>	<u>-</u>
Total resultado integral del período		US\$ <u><u>(311.790)</u></u>	<u><u>125.272</u></u>


PBP-REPRESENTACIONES CÍA. LTDA.
Representante Legal


Ramiro Pinto
Russell Bedford Ecuador S. A.
Contador

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

Bakels Ecuador S. A.
(Una subsidiaria de Bakels NL Holding B. V.)
Estado de Cambios en el Patrimonio

Año terminado el 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Nota	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados		Otros resultados integrales	Total patrimonio	
				Por aplicación inicial de NIIF	Resultados			Total
Saldos al 1 de enero de 2017		US\$ 231.549	122.844	27.920	1.463.836	1.491.756	-	1.846.149
Utilidad neta y resultado integral del año		-	-	-	125.272	125.272	-	125.272
Saldos al 31 de diciembre de 2017		231.549	122.844	27.920	1.589.108	1.617.028	-	1.971.421
Resolución de la Junta General de Accionistas								
Capitalización de utilidades reinvertidas	14	125.273	-	-	(125.273)	(125.273)	-	-
Otros resultados integrales	13	-	-	-	(348.082)	(348.082)	36.292	36.292
Pérdida neta y resultado integral del período		-	-	-	(348.082)	(348.082)	-	(348.082)
Saldos al 31 de diciembre de 2018		US\$ 356.822	122.844	27.920	1.115.753	1.143.673	36.292	1.659.631


PBP REPRESENTACIONES CIA. LTDA.
Representante Legal


Ramiro Pinto
Russell Bedford Ecuador S. A.
Contador

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

Bakels Ecuador S. A.
(Una subsidiaria de Bakels NL Holding B. V.)

Estado de Flujos de Efectivo

Año terminado el 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
(Pérdida) utilidad antes del impuesto a la renta	US\$	(512.157)	172.830
Más - cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación de propiedad, planta y equipo	9	45.306	4.436
Deterioro de inventarios	8	21.893	29.216
Retiros y ajustes de propiedad, planta y equipo	9	166.273	-
Estimación por deterioro de cuentas por cobrar	7	15.849	1.195
Amortización de intangibles		2.965	
Provisión por jubilación patronal y desahucio	13	27.914	68.730
		<u>(231.957)</u>	<u>276.407</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar		(693.597)	(125.224)
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		-	571.695
Anticipos pagados a proveedores		120.818	(124.375)
Impuestos por recuperar		134.126	(74.375)
Inventarios		(252.537)	(91.971)
Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar		976.473	(18.772)
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		(30.405)	(96.228)
Impuestos por pagar		(81.644)	45.554
Beneficios a empleados		35.515	6.585
Efectivo provisto por las actividades de operación		<u>(23.208)</u>	<u>369.296</u>
Intereses pagados	11	(42.708)	-
Impuesto a la renta pagado		(143.697)	(47.558)
Flujo de efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>(209.613)</u>	<u>321.738</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones de propiedad, planta y equipos	9	(1.156.189)	(392.765)
Adiciones de intangibles		-	(2.965)
Flujo de efectivo neto (utilizado en) las actividades de inversión	US\$	<u>(1.156.189)</u>	<u>(395.730)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Préstamos de partes relacionadas		1.300.000	-
Flujo de efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		<u>1.300.000</u>	<u>-</u>
(Disminución) neta en el efectivo y equivalentes de efectivo		(65.802)	(73.992)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		174.756	248.748
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	US\$	<u><u>108.954</u></u>	<u><u>174.756</u></u>


PBP REPRESENTACIONES CIA. LTDA.
Gerente General


Ramiro Pinto
Russell Bedford Ecuador S. A.
Contador

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.