

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

Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

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 2019

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, N35-40
y Portugal, Edif. Athos, pisos 2 y 3
Quito - Ecuador

Teléfonos: (593-2) 5000 051
(593-4) 5000 051

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Accionistas
Bakels Ecuador S. A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Bakels Ecuador S. A. ("la Compañía"), que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, 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 materiales, la situación financiera de Bakels Ecuador S. A. al 31 de diciembre de 2019, 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 aprobadas por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros.

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) aprobadas por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros 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.

(Continúa)

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.

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.
- Evaluamos 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.

(Continúa)

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 los hallazgos significativos, incluyendo las deficiencias significativas en el control interno que identifiquemos durante nuestra auditoría.

KPMG del Ecuador

SC – RNAE 069

16 de marzo de 2020

A handwritten signature in blue ink, reading "Jenny E. Toalongo Naula". The signature is stylized with a large, looped 'J' and 'N'.

Jenny E. Toalongo Naula, Directora

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

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas
al 31 de diciembre de 2018

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

Activos	Nota	2019	2018	Pasivos y Patrimonio	Nota	2019	2018
Activos corrientes:				Pasivos corrientes:			
Efectivo y bancos	US\$	59.877	108.954	Préstamos con partes relacionadas	14	US\$ 250.000	250.000
Cuentas por cobrar comerciales y otras				Cuentas por pagar a proveedores	13	1.240.764	1.160.671
cuentas por cobrar	9	1.393.661	1.307.245	y otras cuentas por pagar			
Inventarios	10	1.496.195	1.139.262	Cuentas por pagar a compañías	14	77.654	414.985
Impuestos por recuperar	15	273.098	194.294	relacionadas	15	51.262	30.335
Activo disponible para la venta		44.816	-	Impuestos por pagar	16	101.705	81.632
Servicios y otros pagos anticipados		20.811	13.006	Beneficios a empleados	17	65.754	-
				Obligaciones por arrendamiento			
Total activos corrientes		3.290.458	2.762.761	Total pasivos corrientes		1.787.139	1.937.623
Activos no corrientes:				Pasivos no corrientes			
Propiedad, planta y equipo	11	1.773.725	1.672.242	Préstamos con partes relacionadas	14	1.850.000	1.050.000
Activos por derecho de uso	12	826.665	-	Beneficios a empleados	16	112.991	115.420
Impuesto diferido	15	247.942	213.751	Obligaciones por arrendamiento	17	813.170	-
Cuentas por cobrar	9	23.920	23.920				
Intangibles		90.000	90.000	Total pasivos no corrientes		2.776.161	1.165.420
Otros activos financieros		54.996	-				
				Total pasivos		4.563.300	3.103.043
Total activos no corrientes		3.017.248	1.999.913	Patrimonio	18		
				Capital social		356.822	356.822
Total activos	US\$	6.307.706	4.762.674	Reserva legal		122.844	122.844
				Reserva facultativa		65.000	
				Resultados acumulados		1.130.929	1.143.673
				Otros resultados integrales		68.811	36.292
				Total patrimonio		1.744.406	1.659.631
				Total pasivos y patrimonio	US\$	6.307.706	4.762.674


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 Resultados y Otros Resultados Integrales

Año terminado el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

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

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos por ventas	19	US\$ 8.875.873	7.418.210
Costo de las ventas	20	(6.332.887)	(5.238.292)
Utilidad bruta		<u>2.542.986</u>	<u>2.179.918</u>
Gastos de ventas	20	(1.507.731)	(1.586.121)
Gastos de administración	20	(777.279)	(1.020.178)
Otros egresos neto		<u>(75.746)</u>	<u>25.964</u>
Utilidad (pérdida) operacional		<u>182.230</u>	<u>(400.417)</u>
Costos financieros		<u>(99.021)</u>	<u>(111.741)</u>
Utilidad (pérdida) antes del impuesto a la renta		<u>83.209</u>	<u>(512.158)</u>
Impuesto a la renta	15	<u>(30.954)</u>	<u>164.076</u>
Utilidad (pérdida) neta y resultado integral del año		<u>52.255</u>	<u>(348.082)</u>
Otros resultados integrales:			
Partida que no se reclasificará posteriormente al resultado del período - ganancia actuarial por planes de beneficios definidos	16	<u>32.519</u>	<u>36.292</u>
Total resultado integral del período		<u>US\$ 84.774</u>	<u>(311.790)</u>


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 Cambios en el Patrimonio

Año terminado el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

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

	<u>Nota</u>	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva facultativa</u>	<u>Resultados acumulados</u>			<u>Total patrimonio</u>
					<u>Por aplicación inicial de NIIF</u>	<u>Resultados</u>	<u>Total</u>	
Saldos al 1 de enero de 2018	US\$	231.549	122.844	-	27.920	1.589.108	1.617.028	1.971.421
Pérdida neta del año		-	-	-	-	(348.082)	(348.082)	(348.082)
Capitalización de utilidades reinvertidas		125.273	-	-	-	(125.273)	(125.273)	-
Otro resultado integral		-	-	-	-	36.292	36.292	36.292
Saldos al 31 de diciembre de 2018		356.822	122.844	-	27.920	1.152.045	1.179.965	1.659.631
Transferencia a reservas	18	-	-	65.000	-	(65.000)	(65.000)	-
Utilidad neta del año		-	-	-	-	52.255	52.255	52.255
Otro resultado integral		-	-	-	-	32.519	32.519	32.519
Saldos al 31 de diciembre de 2019	US\$	<u>356.822</u>	<u>122.844</u>	<u>65.000</u>	<u>27.920</u>	<u>1.171.820</u>	<u>1.199.740</u>	<u>1.744.406</u>


PBP REPRESENTACIONES CIA. LTDA.
Representante Legal


Ramiro Pinto
Russell Bedford Ecuador S. A.
Contador

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

Estado de Flujos de Efectivo

Año terminado el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

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

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad (pérdida) antes del impuesto a la renta	US\$	83.209	(512.158)
Más - cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación de propiedad, planta y equipo	11 y 12	236.324	45.306
Retiros y ajustes de propiedad, planta y equipo	11	48.074	166.274
Pérdida por deterioro del valor de activos disponibles para la venta	6	52.602	-
Costos financieros netos		99.021	-
Deterioro de inventarios		(15.893)	21.893
Estimación por deterioro de cuentas por cobrar		14.274	15.849
Amortización de intangibles		-	2.965
Provisión por jubilación patronal y desahucio	16	30.091	27.914
		<u>547.702</u>	<u>(231.957)</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar		(100.690)	(693.597)
Servicios y otros pagos anticipados		(7.804)	120.818
Impuestos por recuperar		(59.941)	61.265
Inventarios		(343.040)	(252.537)
Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar		80.093	976.473
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		(11.133)	(30.405)
Impuestos por pagar		20.927	(81.644)
Beneficios a empleados		20.073	35.515
Efectivo provisto por (utilizado en) las actividades de operación		<u>146.187</u>	<u>(96.069)</u>
Intereses pagados por préstamos		(69.224)	(42.708)
Intereses pagados por obligaciones de arrendamiento		(84.792)	-
Impuesto a la renta pagado		(84.009)	(70.836)
Flujo de efectivo neto utilizado en las actividades de operación		<u>(91.838)</u>	<u>(209.613)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisiciones de propiedad, planta y equipos y total flujo de efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(702.831)</u>	<u>(1.156.189)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Préstamos de partes relacionadas		800.000	1.300.000
Pagos por obligaciones en arrendamiento		(54.408)	-
Flujo de efectivo neto provisto de las actividades de financiamiento		<u>745.592</u>	<u>1.300.000</u>
Disminución neta en el efectivo y bancos		(49.077)	(65.802)
Efectivo y bancos al inicio del año		108.954	174.756
Efectivo y bancos al final del año	US\$	<u>59.877</u>	<u>108.954</u>
ADQUISICIÓN DE INVERSIÓN QUE NO REQUIRIÓ USO DE EFECTIVO:			
Adquisición de inversión que no requirieron uso de efectivo		<u>-</u>	<u>326.198</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.