CUBIERTAS DEL ECUADOR KUBIEC S.A.

INFORME DE COMISARIO

EJERCICIO ECONOMICO AÑO 2017

Informe del Comisario A los Accionistas de Cubiertas del Ecuador Kubiec S.A.:

En cumplimento a lo dispuesto en el Artículo 279 de la Ley de Compañías y la Resolución No.92.1.4.3.0014 de octubre 13 de 1992 de la Superintendencia de Compañías, referente a las obligaciones de los Comisarios, en mi calidad de Comisaria Principal de Cubiertas del Ecuador KUBIEC S.A., presento a ustedes mi informe y opinión sobre la razonabilidad y suficiencia de la información presentada a ustedes por la Administración, en relación con la situación financiera y resultado de operaciones de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2017.

Responsabilidad de la administración de la Compañía por los Estados Financieros

La preparación y presentación de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera, es responsabilidad de los administradores de la Compañía, así como el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación de tales estados financieros.

Responsabilidad de la Comisaria Principal

En mi responsabilidad de expresar una opinión sobre los estados financieros de la compañía, basada en la revisión efectuada y, sobre el cumplimiento por parte de la administración, de las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como de las resoluciones de Junta General de Accionistas y de las recomendaciones y autorizaciones del Directorio. Esta revisión fue efectuada siguiendo los lineamientos de las normas internacionales de auditoría, incluyendo en consecuencia, pruebas selectivas de los registros contables, evidencia que soporta los importes y revelaciones incluidos en los estados financieros; adecuada aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, evaluación del control interno de la compañía y otros procedimientos de revisión considerados necesarios de acuerdo con las circunstancias. Para este propósito, he obtenido de los administradores, como sustentación de las transacciones revisadas. Adicionalmente, he revisado el estado de situación financiera

al 31 de diciembre de 2017 y el correspondiente estado de resultado integral; así como los libros sociales de la compañía y, entre ellos, las actas de Juntas de Accionistas y Directorio. Considero que los resultados de la revisión proveen bases apropiadas para expresar mi opinión.

Opinión sobre cumplimiento

En mi opinión, los estados financieros mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Cubiertas del Ecuador Kubiec S.A. al 31 de diciembre de 2017 y el resultado de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Adicionalmente, he podido verificar que los administradores han cumplido con las disposiciones e instrucciones de la Junta General de Accionistas y del Directorio; y, que los libros sociales de la compañía están adecuadamente manejados.

Opinión sobre el control interno

Con base en los resultados de la revisión efectuada, considero que la administración de la compañía ha determinado adecuados procedimientos de control interno, lo cual contribuye a gestionar información financiera confiable y promueve el manejo financiero y administrativo eficiente de sus recursos.

Opinión sobre cumplimiento de obligaciones tributarias

Por el ejercicio económico año 2017 la Compañía ha cumplido razonablemente sus obligaciones tanto como agente de retención, declaraciones y presentación de anexos.

Quito, 15 de marzo de 2018

Ing. Fabiola Martínez Porras

COMISARIO PRINCIPAL

INFORME COMISARIO

EJERCICIO ECONOMICO AÑO 2017

Información Relevante:

1. DATOS GENERALES

Cubiertas del Ecuador Kubiec S.A. es una sociedad Anónima constituida en septiembre el año 1995 ubicada en Quito y con presencia a nivel nacional e internacional dedicada a la fabricación, comercialización y venta de cubiertas y productos relacionados con la construcción.

2. DOCUMENTACION DE SOPORTE

Para efectos de presentación del siguiente informe se han revisado y analizado los siguientes estados financieros:

a) Estado de situación financiera
b) Estado de resultados integrales
c) Estado de cambios en la evolución del patrimonio de accionistas
d) Estado de Flujo de efectivo

Los mismos que se adjuntan para soporte.

3. EVENTOS SUB SECUENTES

En opinión de la administración de la Compañía no encuentra eventos que puedan afectar los estados financieros y su racionalidad.

Se planifica dar un impulso importante para la expansión internacional.

4. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros han sido aprobados por la Gerencia de la compañía y serán presentados a los accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia estos serán aprobados por los accionistas sin modificaciones.

MARZO 2018 FMP

CUBIERTAS DEL ECUADOR KUBIEC S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

ACTIVOS	**31/12/17**	**31/12/16**
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y bancos	1,251,594	752,710
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	25,266,730	24,507,001
Otros activos financieros	4,000	4,000
Inventarios	34,065,242	27,934,942
Activos por impuestos corrientes	4,682,664	2,281,089
Otros activos	338,500	330,045
Subtotal	65,608,730	55,809,787
Activos clasificados como mantenidos para la Venta	37,384	475,073
Total activos corrientes	65,646,114	56,284,860
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Propiedades, planta y equipo	41,247,814	37,653,882
Propiedades de inversión	707,600	792,582
Activos intangibles	305,733	303,976
Inversiones en acciones	2,380,415	1,678,445
Otras cuentas por cobrar	13,477	99,508
Total activos no corrientes	44,655,039	40,528,393
TOTAL	110,301,153	96,813,253

MARZO 2018

FMP

CUBIERTAS DEL ECUADOR KUBIEC S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

PASIVOS Y PATRIMONIO	**31/12/17**	**31/12/16**
PASIVOS CORRIENTES:		
Préstamos	20,495,275	13,033,140
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	33,856,926	33,830,353
Pasivos por impuestos corrientes	1,241,561	1,103,325
Obligaciones acumuladas	1,748,420	1,513,187
Total pasivos corrientes	57,342,182	49,480,005
PASIVOS NO CORRIENTES:		
Préstamos	11,382,492	9,713,644
Obligaciones por beneficios definidos	2,049,852	1,614,921
Pasivos por impuestos diferidos	380,855	327,422
Otros pasivos	7,700	7,250
Total pasivos no corrientes	13,820,899	11,663,237
Total pasivos	71,163,081	61,143,242
PATRIMONIO:		
Capital social	27,565,127	23,702,063
Reserva legal	1,878,524	1,451,365
Utilidades retenidas	9,694,421	10,516,583
	39,138,072	35,670,011
TOTAL	110,301,153	96,813,253

MARZO 2018

FMP

CUBIERTAS DEL ECUADOR KUBIEC S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

		Año terminado	
		31/12/17	**31/12/16**
VENTAS		98,245,18	81,824,14
COSTO DE VENTAS		(80,274,941	(65,672,647
MARGEN BRUTO		17,970,24	16,151,50
Gastos de administración		(5,203,647	(4,503,335
Gastos de ventas		(4,416,690	(4,456,148
Gasto financier		(2,147,180	(2,363,543
Ingreso financier		10,27	86,367
Otros ingresos, neto		86,34	318,218
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		6,299,34	5,233,06
Menos gasto por impuesto a la renta:			
Corriente		1,186,53	940,754
Diferido		53,43	20,711
Total		1,239,96	961,465
UTILIDAD DEL AÑO		5,059,37	4,271,59
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente a resultados:			
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos y otro resultado integral del año		(91,312	(258,279)
UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL		4,968,06	4,013,31
UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN	15	0.21	0.18

MARZO 2018

FMP

CUBIERTAS DEL ECUADOR KUBIEC S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

				...Utilidades retenidas...		
	Capital social	Reserva legal	Otros Result. Integral.	Distribuibles	Aplicación por primera vez de NIIF	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2015		23,702,063	1,073,620	3,723,655	5,893,915	34,393,253
Utilidad del año					4,271,596	4,271,596
Transferencia			377,745		(377,745)	
Pago de dividendos					(2,500,000)	(2,500,000)
Ajuste cambio de tasa					(236,559)	(236,559)
Otro resultado integral del año					(258,279)	(258,279)
Saldos al 31 de diciembre de 2016		23,702,063	1,451,365	3,723,655	6,792,928	35,670,011
Utilidad del año					5,059,373	5,059,373
Aumento de capital		3,863,064			(3,863,064)	
Transferencia			427,159		(427,159)	
Pago de dividendos					(1,500,000)	(1,500,000)
Otro resultado integral del año					(91,312)	(91,312)
Saldos al 31 de diciembre del 2017		27,565,127	1,878,524	3,723,655	5,970,766	39,138,072

MARZO 2018

FMP

CUBIERTAS DEL ECUADOR KUBIEC S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

	Año terminado	
	31/12/17	31/12/16
FLUJOS NETOS DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad neta	5,059,373	4,271,596
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVIENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Impuesto a la renta corriente	1,186,534	940,754
Impuesto a la renta diferido	53,433	20,711
Gastos de depreciación	868,005	876,714
Costos financieros	2,147,180	2,147,180
Provisión cuentas incobrables	175,891	20,725
Reversión provisión por obsolescencia de inventarios	(86,227)	(26,591)
Pérdida en el valor razonable de propiedades de inversión	26,377	78,972
Provisión por jubilación patronal y desahucio	372,052	234,775
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(981,733)	(6,484,656)
Inventario	(6,044,073)	901,275
Activos por impuestos corrientes	(241,651)	1,873,840
Otros activos	(8,455)	24,580
Activos disponibles para la venta	163,027	
Otras cuentas por cobrar no corrientes	86,031	38,996
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	72,684	10,659,000
Pasivos por impuestos corrientes	92,125	(133,035)
Obligaciones acumuladas	235,683	346,263
Efectivo proveniente de actividades de operación	3,176,256	15,791,099
Impuesto a la renta pagado	(3,300,345)	(2,470,429)
Costos financieros pagados	(2,284,279)	(2,329,560)
Pagos por obligaciones definidas	(28,433)	(31,886)
Flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de operación	(2,436,801)	10,959,224

(Continua...)

MARZO 2018

FMP

CUBIERTAS DEL ECUADOR KUBIEC S.A.

ESTADO SEPARADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

	Año terminado	
	31/12/17	31/12/16
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades, planta y equipo, neto	(3,935,052)	(2,633,236)
Adquisición de activos intangibles, neto	(1,757)	(24,352)
Incremento en propiedades de inversión	(193,618)	(130,309)
Incremento en inversiones en acciones	(701,970)	
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	(4,832,397)	(2,787,897)
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Incremento de préstamos	9,268,082	(5,856,038)
Pago de dividendos	(1,500,000)	(2,500,000)
Flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de financiamiento	7,768,082	(8,356,038)
EFECTIVO Y BANCOS:		
Incremento (disminución) neto durante el año	498,884	(184,711)
Saldos al comienzo del año	752,710	937,421
SALDOS AL FIN DEL AÑO	1,251,594	752,710