

CUBIERTAS DEL ECUADOR KUBIEC S.A.

INFORME DE COMISARIO

EJERCICIO ECONOMICO AÑO 2018

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

En cumplimiento 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 2018.

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 2018 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 2018 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 2018 la Compañía ha cumplido razonablemente sus obligaciones tanto como agente de retención, declaraciones y presentación de anexos.

Quito, 25 de marzo de 2018



Ing. Fabiola Martínez Porras

COMISARIO PRINCIPAL

INFORME COMISARIO
EJERCICIO ECONOMICO AÑO 2018

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.

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.

CUBIERTAS DEL ECUADOR KUBIEC S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

ACTIVOS	31/12/18	31/12/17
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y bancos	155,230	1,251,594
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	20,954,313	24,546,251
Inventarios	34,123,618	33,966,614
Activos de contratos	576,326	98,628
Activos por impuestos corrientes	5,693,487	4,462,510
Otros activos	<u>140,018</u>	<u>338,500</u>
Subtotal	61,642,992	64,664,097
Activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta	<u>1,975,506</u>	<u>37,384</u>
Total, activos corrientes	<u>63,618,498</u>	<u>64,701,481</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Propiedades, planta y equipo	47,446,470	41,247,814
Propiedades de inversión	798,905	707,600
Activos intangibles	358,701	305,733
Inversiones en subsidiarias	3,080,440	2,380,415
Otros activos	<u>81,172</u>	<u>17,477</u>
Total, activos no corrientes	<u>51,765,688</u>	<u>44,659,039</u>
TOTAL	115,384,186	109,360,520

CUBIERTAS DEL ECUADOR KUBIEC S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
PASIVOS CORRIENTES:		
Préstamos	23,349,787	20,495,275
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	29,070,719	25,693,980
Pasivos de contratos	7,169,906	8,162,946
Pasivos por impuestos corrientes	1,363,330	1,241,561
Obligaciones acumuladas	<u>963,959</u>	<u>1,748,420</u>
Total, pasivos corrientes	<u>61,917,701</u>	<u>57,342,182</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:		
Préstamos	13,717,351	11,382,492
Obligaciones por beneficios definidos	2,127,206	2,049,852
Pasivos por impuestos diferidos	288,251	380,855
Otros pasivos	<u>7,700</u>	<u>7,700</u>
Total, pasivos no corrientes	<u>16,140,508</u>	<u>13,820,899</u>
Total, pasivos	<u>78,058,209</u>	<u>71,163,081</u>
PATRIMONIO:		
Capital social	29,965,155	27,565,127
Reserva legal	2,362,446	1,878,524
Utilidades retenidas	<u>4,998,376</u>	<u>8,753,788</u>
Total, patrimonio	<u>37,325,977</u>	<u>38,197,439</u>
TOTAL	<u>115,384,186</u>	<u>109,360,520</u>

CUBIERTAS DEL ECUADOR KUBIEC S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

	Año Terminado	
	31/12/2018	31/12/2017
VENTAS	95,706,987	98,245,181
COSTO DE VENTAS	(82,444,559)	(80,274,941)
MARGEN BRUTO	13,262,428	17,970,240
Gastos de administración	(5,574,035)	(4,941,724)
Gastos de ventas	(4,271,082)	(4,416,690)
Pérdidas por deterioro de activos financieros	(120,000)	(261,923)
Gastos financieros	(2,448,707)	(2,147,180)
Ingresos financieros	132,699	10,271
Otros ingresos, neto	690,924	86,342
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	1,672,227	6,299,341
Menos gasto (ingreso) por impuesto a la renta:		
Corriente	967,184	1,406,681
Diferido	(92,604)	53,433
Total	(874,580)	1,460,112
UTILIDAD DEL AÑO	797,647	4,839,229
OTRO RESULTADO INTEGRAL:		
Partidas que no se reclasificarán posteriormente a resultados:		
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos y total de otro resultado integral del año	286,179	(91,312)
UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL	1,083,826	4,747,917
UTILIDAD BÁSICA Y DILUIDA POR ACCIÓN	0.03	0.181

MARZO 2018

FMP

CUBIERTAS DEL ECUADOR KUBIEC S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

	Capital Social	Reserva legal	Por adopción por primera vez de NIIF (en U.S. dólares)	...Utilidades retenidas... Distribuíbles	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2016	23,702,063	1,451,365	3,723,655	6,792,928	35,670,011
Utilidad del año				4,839,219	4,839,219
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	5,750,612	38,917,918
Efecto de la aplicación de NIIF 9				(720,479)	(720,479)
Saldos al 31 de diciembre del 2017, restablecido	27,565,127	1,878,524	3,723,655	5,030,133	38,197,439
Utilidad del año				797,647	797,647
Aumento de capital	2,400,008			(2,400,000)	8
Transferencia		483,922		(483,922)	
Pago de dividendos				(1,955,296)	(1,955,296)
Otro resultado integral del año				286,179	286,179
Otros	20			(20)	
Saldos al 31 de diciembre del 2018	29,965,155	2,362,446	3,723,655	1,274,721	37,325,977

CUBIERTAS DEL ECUADOR KUBIEC S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

	Año terminado	
	31/12/18	31/12/17
	(en U.S. dólares)	
EFFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad del año	797,647	4,839,219
AJUSTES POR:		
Impuesto a la renta corriente	967,184	1,406,688
Impuesto a la renta diferido	(92,604)	53,433
Gasto por depreciación	905,989	868,005
Amortización de activos intangibles	173,539	
Gastos financieros	2,448,707	2,147,180
Provisión para cuentas incobrables	120,000	261,923
Reversión por obsolescencia de inventarios	(15,561)	(86,227)
Ganancia (pérdida) en el valor razonable de propiedades de inversión	(91,305)	26,377
Provisión por jubilación patronal y desahucio	404,933	372,052
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	1,946,061	(1,067,765)
Inventarios	(619,141)	(6,044,073)
Activos por impuestos corrientes	(39,649)	(241,651)
Otros activos corrientes	202,482	(8,455)
Activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta	(412,270)	163,027
Otros activos no corrientes	(67,695)	86,031
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	3,376,739	4,216,206
Pasivos de contratos	(993,040)	(4,143,522)
Pasivos por impuestos corrientes	(10,897)	92,128
Obligaciones acumuladas	(784,461)	235,683
Efectivo generado por actividades de operación	8,216,658	3,176,252
Impuesto a la renta pagado, neto	(2,025,821)	(3,300,348)
Gastos financieros pagados	(2,637,322)	(1,793,567)
Pagos por obligaciones de beneficios definidos	(41,400)	(28,433)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	3,512,115	(1,946,089)
Pasan...	3,512,115	(1,946,089)

(Continúa...)

CUBIERTAS DEL ECUADOR KUBIEC S.A.

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

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

	Año terminado	
	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
	(en U.S. dólares)	
Viener...	3,512,115	(1,946,089)
Adquisición de propiedades, planta y equipo, neto	(7,104,645)	(3,935,052)
Adquisición de propiedades de inversión		(193,618)
Adquisición de activos intangibles, neto	(226,507)	(1,757)
Adquisición de inversiones en subsidiarias	<u>(700,025)</u>	<u>(701,970)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(8,031,177)</u>	<u>(4,832,397)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Incremento de préstamos	31,854,668	43,463,579
Pago de préstamos	(26,476,682)	(34,686,209)
Pago de dividendos	(1,955,296)	(1,500,000)
Incremento de capital	<u>8</u>	<u>-</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>3,422,698</u>	<u>7,277,370</u>
EFFECTIVO Y BANCOS:		
Incremento (disminución) neto durante el año	(1,096,364)	498,884
Saldo al comienzo del año	<u>1,251,594</u>	<u>752,710</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>155,230</u>	<u>1,251,594</u>
TRANSACCIÓN QUE NO GENERÓ FLUJO DE EFECTIVO		
Dación en pago de bienes	<u>1,525,852</u>	<u>-</u>