

# CUBIERTAS DEL ECUADOR KUBIEC S.A.

## INFORME DE COMISARIO

### EJERCICIO ECONOMICO AÑO 2019

#### **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 2019.

#### **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 2019 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 2019 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 2019 la Compañía ha cumplido razonablemente sus obligaciones tanto como agente de retención, declaraciones y presentación de anexos.

Quito, 25 de marzo de 2020

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'FABIOLA MARTÍNEZ PORRAS', with a horizontal line underneath.

Ing. Fabiola Martínez Porras

COMISARIO PRINCIPAL

**INFORME COMISARIO**  
**EJERCICIO ECONOMICO AÑO 2019**

**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 2019**

---

<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>31/12/19</u></b>	<b><u>31/12/18</u></b>
		<b>(en U.S. dólares)</b>	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	5	185,811	155,230
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	21,127,826	20,954,313
Inventarios	7	32,509,868	34,123,618
Activos de contratos		548,927	576,326
Activos por impuestos corrientes	14	4,406,852	5,693,487
Otros activos		<u>367,468</u>	<u>140,018</u>
Subtotal		59,146,752	61,642,992
Activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta	8	<u>568,341</u>	<u>1,975,506</u>
Total activos corrientes		<u>59,715,093</u>	<u>63,618,498</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, planta y equipo	9	48,903,675	47,446,470
Propiedades de inversión	10	5,642,213	798,905
Activos intangibles		725,776	358,701
Activos por derechos de uso	11	628,380	
Inversiones en subsidiarias	12	3,200,440	3,080,440
Otros activos		<u>125,847</u>	<u>81,172</u>
Total activos no corrientes		<u>59,226,331</u>	<u>51,765,688</u>

**CUBIERTAS DEL ECUADOR KUBIEC S.A.****ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

---

<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>31/12/19</u></b>	<b><u>31/12/18</u></b>
		<b>(en U.S. dólares)</b>	
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Préstamos	13	33,725,424	23,349,787
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	14	20,612,580	29,070,719
Pasivos de contratos	15	4,325,397	7,169,906
Pasivos por impuestos corrientes	16	870,465	1,363,330
Pasivos por arrendamientos	17	184,494	
Obligaciones acumuladas	18	<u>1,154,814</u>	<u>963,959</u>
Total pasivos corrientes		<u>60,873,174</u>	<u>61,917,701</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Préstamos	13	15,743,806	13,717,351
Pasivos por arrendamientos	17	452,671	
Obligaciones por beneficios definidos	19	2,352,180	2,127,206
Pasivos por impuestos diferidos	16	271,399	288,251
Otros pasivos			<u>7,700</u>
Total pasivos no corrientes		<u>18,820,056</u>	<u>16,140,508</u>
Total pasivos		<u>79,693,230</u>	<u>78,058,209</u>
<b>PATRIMONIO:</b>			
	21		
Capital social		29,965,155	29,965,155
Reserva legal		2,442,211	2,362,446
Utilidades retenidas		<u>6,840,828</u>	<u>4,998,376</u>
Total patrimonio		<u>39,248,194</u>	<u>37,325,977</u>
TOTAL		<u>118,941,424</u>	<u>115,384,186</u>

**CUBIERTAS DEL ECUADOR KUBIEC S.A.****ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

		<b>Año terminado</b>	
	<b>Notas</b>	<b><u>31/12/19</u></b>	<b><u>31/12/18</u></b>
		<b>(en U.S dólares)</b>	
VENTAS	22, 26	95,842,505	95,706,987
COSTO DE VENTAS	24, 26	<u>(81,389,462)</u>	<u>(82,444,559)</u>
MARGEN BRUTO		14,453,043	13,262,428
Gastos de administración	24	(5,122,959)	(5,574,035)
Gastos de ventas	24	(3,883,705)	(4,271,082)
Pérdidas por deterioro de activos financieros	6		(120,000)
Gastos financieros	25	(3,389,615)	(2,448,707)
Ingresos financieros		97,383	132,699
Otros ingresos, neto		<u>338,009</u>	<u>690,924</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>2,492,156</u>	<u>1,672,227</u>
Menos gasto (ingreso) por impuesto a la renta:	14		
Corriente		706,698	967,184
Diferido		<u>(16,852)</u>	<u>(92,604)</u>
Total		<u>689,846</u>	<u>874,580</u>
UTILIDAD DEL AÑO		<u>1,802,310</u>	<u>797,647</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
<i>Partidas que no se reclasificarán posteriormente a resultados:</i>			
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos y total de otro resultado integral del año	16	<u>119,907</u>	<u>286,179</u>
UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL		<u>1,922,217</u>	<u>1,083,826</u>

**CUBIERTAS DEL ECUADOR KUBIEC S.A.****ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

---

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva legal</u>	...Utilidades retenidas... Por adopción por primera vez de NIIF (en U.S. dólares)	<u>Distribuibles</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2017	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	<u>20</u>	<u>                    </u>	<u>                    </u>	<u>(20)</u>	<u>                    </u>
Saldos al 31 de diciembre del 2018	29,965,155	2,362,446	3,723,655	1,274,721	37,325,977
Utilidad del año				1,802,310	1,802,310
Apropiación reservas		79,765		(79,765)	
Otro resultado integral del año	<u>                    </u>	<u>                    </u>	<u>                    </u>	<u>119,907</u>	<u>119,907</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2019	<u>29,965,155</u>	<u>2,442,211</u>	<u>3,723,655</u>	<u>3,117,173</u>	<u>39,248,194</u>

**CUBIERTAS DEL ECUADOR KUBIEC S.A.****ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

	<b>Año terminado</b>	
	<b><u>31/12/19</u></b>	<b><u>31/12/18</u></b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
<b>EFFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Utilidad del año	1,802,310	797,647
<b>AJUSTES POR :</b>		
Impuesto a la renta corriente	706,698	967,184
Impuesto a la renta diferido	(16,852)	(92,604)
Gasto por depreciación	1,050,945	905,989
Gastos por depreciación de activos por derecho de uso	322,632	
Amortización de activos intangibles	281,569	173,539
Gastos financieros	3,389,615	2,448,707
Provisión para cuentas incobrables	(209,780)	120,000
Reversión por obsolescencia de inventarios	(89,466)	(15,561)
Ganancia en el valor razonable de propiedades de inversión		(91,305)
Provisión por jubilación patronal y desahucio	<u>400,492</u>	<u>404,933</u>
Flujos de efectivo de operación antes de cambios en capital de trabajo:	7,638,163	5,618,529
<i>Cambios en el capital de trabajo:</i>		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	36,267	1,946,061
Inventarios	1,703,216	(619,141)
Activos por impuestos corrientes	338,048	(39,649)
Otros activos corrientes	(200,051)	202,482
Activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta	1,407,165	(412,270)
Otros activos no corrientes	(44,675)	(67,695)
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(8,458,139)	3,376,739
Pasivos de contratos	(2,844,509)	(993,040)
Pasivos por impuestos corrientes	(492,865)	(10,897)
Obligaciones acumuladas	183,155	(784,461)
Impuesto a la renta pagado, neto de recuperaciones	241,889	(2,025,821)
Gastos financieros pagados	(2,491,262)	(2,637,322)
Pagos por obligaciones de beneficios definidos	<u>(55,611)</u>	<u>(41,400)</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	<u>(3,039,209)</u>	<u>3,512,115</u>
<i>Pasan...</i>	<u>(3,039,209)</u>	<u>3,512,115</u>

**CUBIERTAS DEL ECUADOR KUBIEC S.A.****ESTADO SEPARADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

	<b>Año terminado</b>	
	<b><u>31/12/19</u></b>	<b><u>31/12/18</u></b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
<i>Vienen...</i>	<u>(3,039,209)</u>	<u>3,512,115</u>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adquisición de propiedades, planta y equipo, neto	(7,014,573)	(7,104,645)
Adquisición de propiedades de inversión	(336,885)	
Adquisición de activos intangibles, neto	(648,644)	(226,507)
Adquisición de inversiones en subsidiarias	<u>(120,000)</u>	<u>(700,025)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(8,120,102)</u>	<u>(8,031,177)</u>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Incremento de préstamos	44,281,639	31,854,668
Pago de préstamos	(32,713,826)	(26,476,682)
Pagos de pasivos por arrendamientos	(377,921)	
Pago de dividendos		(1,955,296)
Incremento de capital	<u>                    </u>	<u>8</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>11,189,892</u>	<u>3,422,698</u>
<b>EFECTIVO Y BANCOS:</b>		
Incremento (disminución) neto durante el año	30,581	(1,096,364)
SalDOS al comienzo del año	<u>155,230</u>	<u>1,251,594</u>
<b>SALDOS AL FIN DEL AÑO</b>	<u>185,811</u>	<u>155,230</u>
<b>TRANSACCIÓN QUE NO GENERÓ FLUJO DE EFECTIVO</b>		
Dación en pago de bienes	<u>                    </u>	<u>1,525,852</u>