

## INFORME DE COMISARIO

### A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y JUNTA DE DIRECTORES DE LA COMPAÑÍA LUBRIPAC S.A.

En mi calidad de Comisario Principal de la compañía LUBRIPAC S.A., he revisado el Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados, Cambios en el Patrimonio de los Accionistas, y Cambios en la Posición Financiera por el período económico correspondiente al año 2018. Los mencionados Estados Financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre dichos Estados Financieros en base a lo revisado.

El trabajo de revisión se lo efectuó aplicando procedimientos profesionales sobre la materia, considerando además las recomendaciones y disposiciones legales existentes que norman la actividad de los Comisarios de conformidad con lo establecido en el Art. 279 de la Ley de Compañías y en el Reglamento expedido por el señor Superintendente de Compañías con la resolución No. 92-1-4-3-0014 (Publicado en el R.O. No. 44 de 13 de Octubre de 1992) y que declaro en forma expresa conocerlo:

En razón de lo mencionado expongo lo siguiente:

- Opino que por parte de la Administración de la Compañía LUBRIPAC S.A. se han observado y cumplido con las diferentes normas legales vigentes estatutarias y reglamentarias, así como también aquellas emanadas desde la Junta General de Accionistas y del Directorio.
- Los controles internos de la compañía LUBRIPAC S.A. en mi opinión son, confiables, y suficientes.
- La revisión practicada sobre los Estados Financieros de la compañía LUBRIPAC S.A., por el período económico comprendido entre el 01 de Enero del 2018 y el 31 de Diciembre del 2018, inclusive, no revela situaciones extrañas o dudosas que puedan afectar de alguna manera a los intereses de los señores Accionistas. Tampoco se han detectado hechos que puedan considerarse como incumplimientos o inobservancias por parte de la compañía en la comisión de faltas u omisiones a través de sus administradores, funcionarios y empleados.
- Existen las adecuadas correspondencias entre Estados y Registros, y a través de las pruebas realizadas no se encuentran incoherencias que invaliden o contraríen el uso y aplicación correcta del conjunto de normas que regulan las actividades de la compañía LUBRIPAC S.A.
- En el mes de abril de 2018, empieza la comercialización del lubricante Mag1. *CU*

A continuación, se expresan los principales indicadores financieros correspondientes a los ejercicios económicos 2018 y 2017:

### ÍNDICES

INDICES	2018	2017
Liquidez Inmediata	0.59	0.64
Liquidez Corriente	1.05	1.12

### DEUDA/PATRIMONIO

Corto Plazo	21.09	8.77
Largo Plazo	0.05	0.04
Total Pasivos	21.14	8.81

### ÍNDICES DE RENTABILIDAD

Util. Antes de Imptos/ Patrim.Prom.	- 9.45%	-31.59%
Utilidad Neta/Patrimonio Prom.	-14.47%	-31.59%

### VALOR DE LA ACCIÓN

Valor Contable (Patrimonial)	27.8788	30.3670
------------------------------	---------	---------

### CARTERA DE CLIENTES

U.S.S. (año 2018)

U.S.S. (año 2017)

	U.S.S. (año 2018)	U.S.S. (año 2017)
Días Vencidos 1-30	26,669	15.65%
Días Vencidos 31-60	9,879	5.80%
Más de 60	26,938	26.12%
<b>Total vencido</b>	<b>63,486</b>	<b>37.25%</b>
Por Vencer	106,931	62.75%
Incobrables		
<b>Total Cartera</b>	<b>170,417</b>	<b>100.00%</b>
Prov. Deudas Malas	1,704	10.00%

44

El Estado de Ganancias y Pérdidas de la Compañía LUBRIPAC S. A. correspondiente al ejercicio 2018 y 2017 se expresa así:

	2018 US\$	2017 US\$
<b>INGRESOS</b>		
Ventas	357,913.91	140,901.15
Costo Ventas	-303,484.34	-131,372.79
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>54,429.57</b>	<b>9,528.36</b>
<b>EGRESOS</b>		
Gastos Administrativos	-53,817.34	-17,026.25
Provisiones Legales	-1,916.18	-148.45
<b>Total Egresos</b>	<b>-55,733.52</b>	<b>-17,174.70</b>
<b>Utilidad (Pérdida) Operacional</b>	<b>-1,303.95</b>	<b>-7,646.34</b>
<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>		
Dividendos Recibidos	0.00	0.00
Intereses Ganados	0.00	0.00
Otros	2.00	0.00
<b>EGRESOS NO OPERACIONALES</b>		
Gastos no Deducibles	-556.24	0.00
Otros	-151.24	-28.15
<b>Utilidad (Pérdida) antes Impuestos y Participación Trabajadores</b>	<b>-2,009.43</b>	<b>-7,674.49</b>
Participación Trabajadores	0.00	0.00
Impuesto Renta Mínimo Compañía	-1,048.89	0.00
Componente otro Resultado Integral	0.00	0.00
<b>Total Resultado Integral</b>	<b>-3,058.32</b>	<b>-7,674.49</b>
<b>Total Resultado Integral</b>	<b>-4,107.21</b>	<b>-7,674.49</b>

*cl*

El patrimonio de los señores accionistas al 31 de Diciembre del 2017 y 2016 está expresado de la siguiente forma:

	2018	2017
	US\$	US\$
<b>CONCEPTO</b>		
Capital Social	800.00	800.00
Reserva Legal	400.00	400.00
Utilidades Ejercicios Anteriores	23,093.67	30,768.16
Ajuste Patrimonial Otros Registros Integrales	18.80	0.00
Utilidad (Pérdida) del Período	-3,058.32	-7,674.49
<b>Total Patrimonio</b>	<b><u>21,254.15</u></b>	<b><u>24,293.67</u></b>

En lo que hace relación con el ART. 279 de la Ley de Compañías y sus disposiciones informo que he actuado de acuerdo a ellas, de manera especial con el contenido de los numerales 1ro, 2do, 3ro y 4to.

De los señores Accionistas y Miembros de la Junta de Directores de la Compañía LUBRIPAC S.A.,

Atentamente,



Carlos Viteri M.  
COMISARIO PRINCIPAL

Quito, 29 de Marzo de 2019