

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 2019. 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 2.019 y el 31 de Diciembre del 2.019, 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..

A continuación, se expresan los principales indicadores financieros correspondientes a los ejercicios económicos 2019 y 2018:

ÍNDICES

ÍNDICES	2019	2018
Liquidez Inmediata	0.68	0.59
Liquidez Corriente	1.06	1.05

DEUDA/PATRIMONIO

Corto Plazo	17.52	21.09
Largo Plazo	0.05	0.05
Total Pasivos	00.00	21.14

ÍNDICES DE RENTABILIDAD

Util. Antes de Imptos/ Patrim.Prom.	60.71%	- 9.45%
Utilidad Neta/Patrimonio Prom.	47.11%	-14.47%

VALOR DE LA ACCIÓN

Valor Contable (Patrimonial)	47.0572	27.8788
------------------------------	---------	---------

CARTERA DE CLIENTES

U.S.\$ (año 2019)

U.S.\$ (año 2018)

Días Vencidos 1-30	34,651	11.31%	26,669	15.65%
Días Vencidos 31-60	18199	5.94%	9,879	5.80%
Más de 60	72407	23.62%	26,938	26.12%
Total vencido	125,257	40.87%	63,486	37.25%
Por Vencer	181.213	59.13%	106,931	62.75%
Incobrables				
Total Cartera	306.470	100.00%	170,417	100.00%
Prov. Deudas Malas	1,704	5.56%	1,704	10.00%

El Estado de Ganancias y Pérdidas de la Compañía LUBRIPAC S. A. correspondiente al ejercicio 2019 y 2018 se expresa así:

	2019 US\$	2018 US\$
INGRESOS		
Ventas	707,314.50	357,913.91
Costo Ventas	-504,638.05	-303,484.34
Utilidad Bruta	202,676.45	54,429.57
EGRESOS		
Gastos Administrativos	-178,143.95	-53,817.34
Provisiones Legales	-5,832.21	-1,916.18
Total Egresos	-183,976.16	-55,733.52
Utilidad (Pérdida) Operacional	18,700.29	-1,303.95
INGRESOS NO OPERACIONALES		
Dividendos Recibidos	0.00	0.00
Intereses Ganados	0.00	0.00
Otros	0.00	2.00
EGRESOS NO OPERACIONALES		
Gastos no Deducibles	-329.93	-556.24
Otros	-171.61	-151.24
Utilidad (Pérdida) antes Impuestos y Participación Trabajadores	18,198.75	-2,009.43
Participación Trabajadores	0.00	0.00
Impuesto Renta Mínimo Compañía	-4,076.31	-1,048.89
Componente otro Resultado Integral	0.00	0.00
Total Resultado Integral	14,122.44	-3,058.32

El patrimonio de los señores accionistas al 31 de Diciembre del 2019 y 2018 está expresado de la siguiente forma:

	2019	2018
	US\$	US\$
CONCEPTO		
Capital Social	800.00	800.00
Reserva Legal	400.00	400.00
Utilidades Ejercicios Anteriores	21,084.24	23,093.67
Ajuste Patrimonial Otros Registros Integrales	1,239.09	18.80
Utilidad (Pérdida) del Período	14,122.44	-3,058.32
Total Patrimonio	<u>37,645.77</u>	<u>21,254.15</u>

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, 28 de Mayo de 2019