

**ACTA DE JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LOGISTICA EMPRESARIAL,
LEMPRESA S.A.**

En la ciudad de Ambato, a los 11 días del mes de abril de 2014, siendo las 10h00, en el local de la compañía ubicada en la Avenida Cevallos 16-20 y Mera Edificio Mutualista Ambato octavo piso, se reúnen los señores: Santiago Vásconez Callejas Presidente de la compañía, Hernán Vásconez Callejas, Isabel Vásconez Callejas, Cecilia Vásconez Callejas, Dolores Vásconez Callejas, Carmen Vásconez Callejas, Mauricio Cuesta Miño, representante de VALLEAVICOLA S.A., José Cuesta Vásconez, Patricio Cuesta Holguín y Xavier Cuesta Vásconez, quienes representan el 100% del capital suscrito y pagado, previa convocatoria realizada en el diario La Hora el día miércoles 2 de abril de 2014, en la página A13, la misma que textualmente dice:

CONVOCATORIA

A JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

Convocase a los señores Accionistas de LOGISTICA EMPRESARIAL LEMPRESA S.A. a Junta General de Accionistas, conforme a la Ley y a los Estatutos Sociales, para el día viernes 11 de abril de 2014, a las 10:00 hrs., en el local de la Compañía ubicado en la Avenida Cevallos y Mera, Edificio Mutualista Ambato, Octavo Piso, para conocer y resolver los siguientes puntos:

1. Informe de Administradores acerca del ejercicio económico 2013,
2. Informe de Comisario Revisor,
3. Informe de Auditores Externos,
4. Conocimiento de Estado de Situación Financiera y de Resultados del ejercicio económico 2013,
5. Destino de Resultados,

6. Nombramiento de Comisario Revisor y Auditores Externos para el ejercicio económico 2014,

7. Nombramiento de Miembros Principales y Suplentes de Directorio,

8. Lectura y aprobación del Acta.

Expresamente se convoca a la señora María José Holguín - Comisaria de LOGISTICA EMPRESARIAL, LEMPRESA S.A.

Los documentos que conocerá la Junta se encuentran a disposición de los Señores Accionistas en las oficinas de la Compañía.

PRESIDENTE

GERENTE GENERAL

Preside la sesión el señor Santiago Vásconez Callejas, Presidente de la empresa y actúa en la secretaria el Licenciado Francisco Vivero Darquea Gerente General de la misma.

Resoluciones de la Junta:

1.- Informe de Administradores acerca del ejercicio económico 2013.

El Licenciado Francisco Vivero Darquea, manifiesta que en cumplimiento a las disposiciones de la Ley de Compañías y de los Estatutos Sociales de Lempresa S.A., presentan el informe relacionado con las actividades correspondientes al ejercicio económico del año 2013, el mismo que en resumen dice:

Entorno internacional

En el 2013 se dio una recuperación económica con EEUU a la cabeza y la zona Euro pasando de recesión a crecimiento en un promedio de 2,28%, en América Latina y países emergentes existió una desaceleración generalizada persistiendo fragilidades, el promedio se situó en un 4,55%.

Los Pronósticos del precio del petróleo reflejan "fin de la escalada"; pero en todo caso se tuvo un precio promedio de \$ 97,42 y una producción diaria de 190.249 barriles de petróleo en nuestro país.

Los flujos de capital presentaron una ligera caída, particularmente en la IED; las monedas regionales pierden espacio. La IED en el Ecuador fue de 391 MM frente a los US\$ 103.735 millones captado en América Latina lo que representó apenas un 0,38% del total

Entorno nacional

La inversión societaria privada tuvo un importante repunte en 2013 creciendo 34% y superando por primera vez los \$1.000 millones, la mayoría han sido aumentos de capital de empresas existentes.

Cerca de 73.000 nuevas plazas de empleo se crearon en 2013, y se registró la menor tasa de desempleo en los últimos años 4,60%. Sin embargo, el subempleo permanece elevado 42,9 % y la ocupación plena se situó en el 50,40%.

Ecuador durante el 2013, presentó un salario mínimo vital de US\$318, es decir US\$22,44 por debajo de la media que presenta una muestra de países de América Latina.

El crecimiento del PIB en el período fue del 3,08%

La Inflación anual fue de 2,70%

El déficit fiscal se situó en US \$ -2.313 MM

La balanza comercial en US\$ -1.352 MM

El riesgo país en 530 puntos

La recaudación de impuestos fue de US 12.758 MM un 13,30% más que el año anterior

Los depósitos totales en el sistema financiero fueron de US\$ 23.484 MM un 11,65% más que el 2012.

El crédito total fue de US\$ 17.258 MM un 9,40% mayor que el 2012

La morosidad un 2,63% anual

El ROA un 0,85% para los bancos y 1,38% para las Cooperativas

El ROE un 9,89% para los bancos y un 11,55% para las Cooperativas

Las tasas activas y pasivas fueron:

| | | |
|---------------|--------|--------------|
| TASAS ACTIVAS | 8,55% | PRODUCTIVAS |
| | 16% | CONSUMO |
| | 10,87% | VIVIENDA |
| | 25,29% | MICROCREDITO |

| | | |
|---------------|-------|------------|
| TASAS PASIVAS | 4,53% | PLAZO FIJO |
| | 1,41% | VISTA |

A noviembre de 2013, el 66,8% de la cartera de crédito estuvo en manos de los bancos privados, mientras que el 19,2% en el resto del sistema financiero privado y el 14% en la banca pública.

Durante 2013, se presentó desaceleración en el ritmo de crecimiento del consumo privado frente al 2012. Se identifican como factores: la disminución de las remesas, el menor dinamismo en la concesión de créditos, mayor dificultad en crecer el gasto público frente a años anteriores, por lo tanto existe menor liquidez en la economía.

Han continuado su ejecución los proyectos emblemáticos del Gobierno como son: Refinería del Pacifico, Hidroeléctricas (Coca Codo; Sopladora, Toachi Pilaton), Multipropósitos, Puertos, Yachay, Carreteras, y se ha planteado un impulso a las Industrias estratégicas (Acero, siderurgia, astilleros).

La Deuda tiene mismo peso que hace 7 años 24% del PIB US\$12.684 MM deuda externa y US \$ 9.637 MM de deuda interna, déficit presiona a incrementar obligaciones, el límite legal es de 40% del PIB.

La estrategia de cambio de matriz productiva aún no termina de "aterrizar"; autoridades aún trabajan en elaboración de la "Estrategia Nacional para el Cambio de la Matriz Productiva".

A continuación detallo algunos de los principales objetivos cumplidos en el presente ejercicio económico.

Se presentó a la Superintendencia de compañías el proyecto de reforma de estatutos el mismo que se espera sea aprobado al inicio del próximo año 2014.

Se ha administrado la cartera adquirida incrementándose esta de manera importante en el transcurso del año, se ha mantenido contacto con determinados clientes que han tenido atrasos en sus pagos para que arreglen su situación, manteniendo índices adecuados de cartera vencida en un 1.17%.

Con autorización de la Junta de accionistas se procedió a la venta de un tramo de cartera por el valor de US 4.500.000 a la Mutualista Pichincha.

Se procedió bajo la autorización de la junta de accionistas a la adquisición de un terreno en la provincia de Pichincha denominado Churoloma, el cual tiene características para desarrollo de un proyecto inmobiliario.

Con objeto de poder en un futuro facilitar la venta del terreno se procedió a la Constitución del Fideicomiso KIONA del cual LEMPRESA S.A. es propietaria de todos los derechos fiduciarios.

Se ha administrado los excedentes de liquidez cuidando de no tener activos improductivos y con el mínimo riesgo posible.

Se ha cumplido con los pagos a los accionistas por los préstamos vigentes

Se ha generado una rentabilidad adecuada, haciendo notar la provisión importante para cubrir el aporte dado al Hospital Millenium por US\$ 200.627 y adicionalmente una provisión para incobrables por US\$ 60.694.81 por la cartera vigente.

En este período se procedió a nombrar al nuevo Gerente General, Francisco Vivero D.

Se desarrolló una aplicación denominada Software gestión de cartera para poder cargar, visualizar y emitir reportes, con objeto de tener mayor control de la cartera vigente.

La Situación financiera de la compañía al cierre del ejercicio comparado con los del ejercicio anterior fueron las siguientes

El activo total en el 2013 cerró en US\$ 15.245.874,07 frente al 2012 que fue US\$ 6.003.606,84 esto es un 144,2% más, principalmente dado por las compras de cartera realizadas y por los derechos fiduciarios del Fideicomiso KIONA.

El Pasivo total en el 2013 fue US\$ 13.641.393,22 frente al 2012 de US\$ 5.229.331,51, existió un crecimiento del 160,83% y está dado por los préstamos de los accionistas que se incrementaron en este período

El Patrimonio al final del período 2013 fue US\$ 1.604.480,85 que comparado con el 2012 que fue de US\$ 1.398.590,17 existió un incremento de 14,72 % dado por los resultados del período y la reserva legal constituida.

El estado de resultados del periodo 2013 presenta un total de ingresos de US\$ 2.458.737,11 y los egresos por el valor de US\$ 1.467.398,57 un aumento del 67,56%

Los costos y gastos en el 2013 ascienden a US\$ 2.080.780,38 frente al 2012 de US\$ 1.221.869,43 existe un incremento del 70,29%

La utilidad antes de impuestos y participación a los trabajadores en el 2013 fue de US\$ 377.956,73 y en el 2012 US\$ 245.529,14 existiendo una diferencia de 53,94 %

El impuesto causado en el 2013 fue de US\$ 115.372,54 y en el 2012 US\$ 54.006,58 , el cual será compensado con el crédito tributario existente siendo el valor a pagar US\$ 9541,33.

El 15% de participación a los trabajadores al cierre del periodo 2013 fue de US\$ 56.693,51 y en el 2012 US\$ 36.829,37.

Se propone a la junta de accionistas que se destine a reserva facultativa la totalidad de utilidades obtenidas en el período luego de deducirse la reserva legal.

El informe es acogido y aprobado por los asistentes, salvando el voto los Administradores, archivándose en el respectivo expediente el informe completo.

2.- Informe de Comisario Revisor,

Los Accionistas conocen el informe completo de la señora Comisario Revisor, María José Holguín, quién manifiesta que ha revisado los libros de actas, expediente de actas, libros de acciones y accionistas y talonario de acciones; así como los libros contables, los mismos que se encuentran llevados y conservados en conformidad con las disposiciones legales pertinentes.

Los valores registrados en los libros de contabilidad, corresponden exactamente a los estados financieros, los mismos que se encuentran en debida forma y *de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera*, reflejando razonablemente su situación.

El informe está dividido en cinco partes:

- 1.- Opinión sobre el cumplimiento de normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como resoluciones de la Junta General.
- 2.- Comentario sobre los procedimientos de control interno de la compañía,
- 3.- Opinión sobre los estados financieros.
- 4.- Conclusiones
- 5.- Recomendaciones

Realiza análisis financiero horizontal y vertical, comparando el Estado de Situación Financiera de los últimos dos ejercicios económicos y el Estado de Resultados de los mismos periodos, así como un cuadro explicativo de los índices de rentabilidad.

Además, un análisis de los principales indicadores financieros como son de liquidez, endeudamiento y rentabilidad debidamente comparado con el ejercicio inmediato anterior.

Concluye informando que los administradores han cumplido con las normas legales, estatutarias, reglamentarias y han dado pleno cumplimiento a las resoluciones emitidas por la junta general, además que se han atendido con diligencia los requerimientos de los organismos de control. También indica que la empresa mantiene un adecuado sistema de control interno que garantiza la debida salvaguarda de los recursos y la veracidad de la información financiera y administrativa, así como promueve la observancia de las políticas prescritas y el fiel cumplimiento de metas y objetivos programados.

El informe es acogido y aprobado por los asistentes, salvando el voto los Administradores, archivándose en el respectivo expediente el informe completo.

3.- Informe de Auditores Externos,

Por secretaría se da lectura al informe de Auditoría Externa, presentada por la Compañía Auditora Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda., en el que señala el mecanismo aplicado para realizar su trabajo, afirmando que *"excepto por el efecto de los aspectos mencionados en los párrafos 6 y 7, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de LOGÍSTICA EMPRESARIAL LEMPRESA S.A., al 31 de diciembre de 2013 y 2012 y los resultados integrales, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera."*

Se analiza los párrafos mencionados y la carta a la gerencia con énfasis en los comentarios de la administración.

El informe contiene también notas a los estados financieros, las mismas que no son gravitantes en la administración de la compañía, sin embargo son de utilidad en el conocimiento de los Accionistas, así como nos presentan los Estados de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo.

Se revisa también el informe de Auditoría que presenta una evaluación de recomendaciones de la auditoría anterior, las que se han cumplido.

En igual forma se realizan observaciones sobre procedimientos administrativos y de control interno, las mismas que son conocidas por la Junta de Accionistas, recomendando a la Administración su cumplimiento.

El informe es aprobado por los señores Accionistas, salvando el voto los Administradores.



4.- Conocimiento de Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados del ejercicio económico 2013.

Habiéndose entregado a cada Accionista un ejemplar de los Estados Financieros del año 2013, luego del análisis correspondiente y consultas absueltas, es aprobado por unanimidad, para efectos de lo cual se archivan en el expediente los documentos estudiados.

5.- Destino de Resultados,

La Junta General de Accionistas, luego de estudiar el Estado de Resultados y de autorizar el pago del impuesto a la renta, decide acoger la recomendación de la Administración y que se destine a Reserva Facultativa la totalidad de utilidades obtenidas en el periodo, luego de deducirse la Reserva Legal.

6.- Nombramiento de Comisario Revisor y Auditores Externos.

Luego de algunas deliberaciones los señores Accionistas, deciden designar como Comisario Revisor a la Señora María Jose Holguín y como Auditores Externos a Willi Bamberger & Asociados Cia. Ltda. para el ejercicio económico 2014.

7. Nombramiento de Miembros Principales y Suplentes del Directorio.

Los accionistas luego del análisis correspondiente proceden a nombrar a los miembros del Directorio de acuerdo a lo siguiente:

PRINCIPALES: Santiago Vásconez Callejas, Mauricio Cuesta Miño y Xavier Cuesta Vásconez

SUPLENTES: Patricio Cuesta Vásconez, Pamela Mora Vásconez y Juan Pablo Naranjo Vásconez.

Los miembros del Directorio actuaran de acuerdo a lo establecido en el Estatuto de la Compañía.

Evacuado el tratamiento de los puntos para los que se citó a la presente Junta, se concede un receso para la redacción del acta correspondiente.

Reinstalada la sesión, con los mismos asistentes y leída que fue el acta que antecede, esta es aprobada por unanimidad, termina la sesión a las 12:30 horas.

Para constancia firman:



Santiago Vásconez Callejas

Presidente



Francisco Vivero Darquea

Secretario