

*INFORME COMISARIO REVISOR  
EJERCICIO FISCAL 2009  
ING. LILIANA PEREZ M.*

*LOGISTICA EMPRESARIAL LEMPRESA S.A.*

---

Ambato, 17 de marzo del 2.010

Señores:  
Accionistas  
**LOGISTICA EMPRESARIAL LEMPRESA S.A.**  
Ciudad.

A los Señores Accionistas:

En calidad de Comisario Revisor de la compañía **LOGISTICA EMPRESARIAL LEMPRESA S.A.** y en cumplimiento a las funciones establecidas en la Ley de Compañías vigente, pongo a su consideración el resultado del examen realizado al Balance General de la Compañía al 31 de Diciembre del 2009, el correspondiente Estado de Resultados, así como a los Libros Sociales de la empresa.

La revisión incluyó, en base a pruebas selectivas, la revisión de los datos que soporta las cifras de los estados financieros; además la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales y estatutarias emitidas y las estimaciones significativas efectuadas, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en general.

El análisis realizado provee una base razonable para expresar una opinión.

Atendiendo las disposiciones legales vigentes, debo indicar:

#### **1. ORGANIZACIÓN SOCIETARIA Y CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES**

En relación a la organización societaria de la Compañía, se ha procedido a la revisión de los libros sociales de la empresa, esto es, Libro de Actas, Expediente de Actas, Libro de Acciones y Acciones y Talonario de Acciones, al respecto debo informar:

a. El Libro de Actas se encuentra estructurado conforme a las disposiciones legales y Reglamentarias dispuestas por la Superintendencia de Compañías, salvo que en la constatación del quórum de la última Junta Universal se ha omitido detallar el nombre de los accionistas y monto de participación dentro del capital de la compañía.

#### **RECOMENDACION 1**

En la constatación del quórum sea de Junta General o de Junta Universal detállese el nombre de los accionistas presentes y representados y su participación en el capital de la compañía, así como el valor nominal de cada acción.

b. El Expediente de Actas se ha estructurado en apego a las disposiciones legales emitidas para el efecto.

Un detalle porcentual del estado de resultados por el período que terminó el 31 de diciembre del 2009 se encuentra descrito en el ANEXO 2.

#### 4. ANALISIS FINANCIERO

A continuación procedemos a establecer razones e índices financieros derivados del balance general.

##### INDICE DE LIQUIDEZ

###### · ÍNDICE DE LA PRUEBA DEL ACIDA:

$$PA = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

$$PA = \frac{750.117,97}{434.846,32}$$

$$PA = 1,73$$

Quiere decir que por cada dólar que debe la empresa, dispone de USD 1,73 para pagarlo. En el caso de Lempresa S.A. que es una prestadora de servicios, el índice de la prueba ácida es igual al índice de liquidez, es decir USD. 1,73

##### INDICE DE SOLVENCIA

###### · ENDEUDAMIENTO DEL ACTIVO (RE):

$$RE = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$$

$$RE = \frac{1.466.453,32}{1.501.518,73}$$

$$RE = \% 0,98$$

Mide la proporción del total de activos aportados por los acreedores de la empresa, es decir 0,98%

**APALANCAMIENTO(AF):**

$$AF = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$$

$$AF = \frac{1'466.453,32}{35.065,41}$$

$$AF = \% 41,82$$

Es el efecto que el endeudamiento provoca en la rentabilidad de los capitales propios. Entre más alto sea el índice es mejor teniendo en cuenta que las utilidades sean positivas, lo que indica que los activos financiados produzcan un rentabilidad superior a los interés que se adeudan, de manera que con un índice del 41,82% podemos observa que el efecto es más bien positivo ya que produce una rentabilidad superior al gasto que genera.

**INDICE DE GESTION**

**CAPITAL NETO DE TRABAJO(CNT):**

$$CNT = \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$$

$$CNT = 750.117,97 - 434.846,32$$

$$CNT = \text{USD} . 315.271,65$$

Representa el monto de recursos que a la fecha de cierra la empresa posee.

**INDICE DE RENTABILIDAD**

**RENDIMIENTO DE LA INVERSIÓN (REI):**

$$REI = \frac{\text{Utilidades netas después de impuestos}}{\text{Activos totales}}$$

$$\text{REI} = \frac{20.065,41}{1'501.518,73}$$

REI = 0,013%

Determina la efectividad total de la administración para producir utilidades con los activos disponibles, en este caso un 0,013%.

### **CONCLUSION**

Considero que el examen efectuado fundamenta razonablemente la opinión que se expresa a continuación:

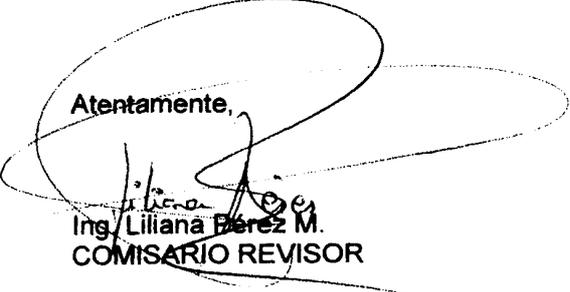
En mi opinión los estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía **LOGISTICA EMPRESARIAL LEMPRESA S.A.** al 31 de Diciembre de 2009 y el correspondiente resultado de sus operaciones por el año terminado en esa fecha de conformidad con la Ley de Compañías vigente, principios contables generalmente aceptados y disposiciones legales relativas a la información financiera.

### **RECOMENDACIONES 2**

1. Concretar la implementación del nuevo sistema contable, en función de las proyecciones de crecimiento de la compañía.
2. Capacitar al personal del área contable respecto a las reformas de la Ley Orgánica de Régimen Tributario y sus reglamentos debido a las implicaciones financieras de las mismas.
3. Perfeccionar el sistema de gestión que si bien es cierto ha resultado adecuado, deberá acoplarse a las condiciones cambiantes del entorno.

Por lo expuesto anteriormente someto a consideración de ustedes señores accionistas el presente informe.

Atentamente,

  
Ing. Liliana Pérez M.  
COMISARIO REVISOR