

**ACTA DE JUNTA GENERAL ORDINARIA DE SOCIOS DE LA COMPAÑIA
VIPESA CONSTRUCCIONES CIA. LTDA.**

En la ciudad de Cuenca, a los treinta días del mes de marzo del año dos mil trece, siendo las 11h00, en el domicilio de la compañía ubicado en Km. 17 y ½ Panamericana Norte s/n y Autopista Cuenca Azogues, se reúnen las señoritas Karen Daniela Sanmartín Garate, Andrea Michaella Sanmartín Garate y la señora Diana Francisca Sanmartín Garate, quienes conforman el capital total de **Vipesa Construcciones Cía. Ltda.**, con el propósito de celebrar la presente junta universal de socios.

La reunión estará dirigida por la señorita Karen Daniela Sanmartín Garate y actuara como secretaria la señora Diana Francisca Sanmartín Garate.

Se procede a dar lectura y solicitar aprobación para el siguiente orden del día.

1. Constatación del Quórum
2. Lectura y aprobación del Informe del Gerente General del año 2012
3. Lectura y aprobación del Informe del Comisario del año 2012
4. Conocimiento y aprobación de Estados Financieros del año 2012
5. Distribución de utilidades del año 2012

1.- Constatación del Quórum

Luego de constatar que la totalidad del capital de la Compañía se encuentra presente, se inicia la reunión.

2.- Lectura y aprobación del Informe del Gerente General del año 2012

Toma la palabra la señorita Karen Daniela Sanmartín Garate presenta y da lectura al informe gerencial, la señorita Karen Sanmartín manifiesta que de conformidad con lo que dispone la Ley y los estatutos de la compañía presenta a la Junta General de Accionistas el Informe Administrativo correspondiente al ejercicio económico del año 2012.

Se ha tratado de lograr un trabajo en equipo integrando al personal administrativo y operativo por lo que a todos les agradezco su valiosa cooperación y espíritu de superación además de cumplir con el compromiso adquirido para lograr el bien común de la mayoría.

A través del presente documento me permito informarles a ustedes señores Socios los hechos más importantes en cada una de las aéreas de la compañía, como son entre los asuntos administrativos, societarios, legales, contables y los resultados obtenidos en la comercialización de materiales para la construcción y alquiler de maquinaria.

Aspectos Administrativos.

Se determinaron las siguientes relaciones entre los diferentes rubros de los estados financieros de Vipesa Construcciones Cía. Ltda., para que mediante una correcta interpretación, se pueda obtener información acerca del desempeño anterior de la empresa y su postura financiera para el futuro cercano.

El resultado obtenido en el ejercicio 2012 ha pesar de haber crecido en un ,66.70% más con relación al año anterior, se ha tenido un monto de gastos y costos también elevados debido principalmente a los costos de producción que para este año representaron un 37.62% del total del ingreso, y los gastos administrativos que representa 42.64% del ingreso percibido. Dándonos un porcentaje de utilidad bastante bajo correspondiente al 0.01%

Estos resultados también se ven reflejados en el análisis de los siguientes ratios:

LIQUIDEZ

El capital de trabajo, este importante indicador muestra, que de cada USD \$ 1.00 que debemos a corto plazo la empresa tiene USD \$0.54 para cubrir con sus obligaciones inmediatas, este resultado se debe principalmente a que durante el año 2012, se realizaron inversiones para poder mejorar la capacidad productiva de la planta .

ENDEUDAMIENTO

Esta razón nos muestra que la inversión de la empresa (activos totales), ha sido financiada con recursos de terceros (deuda) en un 98%. Se ha propuesto que este resultado disminuya paulatinamente en los siguientes periodos.

RAZONES DE ACTIVIDAD

Con estos resultados se podrá evaluar la habilidad de Vipesa Construcciones Cía. Ltda. En utilizar los recursos con los que dispone:

Existen aspectos muy positivos en el desarrollo de la empresa, estamos empeñados en fortalecer un crecimiento de nuestras inversiones para la adquisición de propiedad planta y equipo, a fin de minimizar los costos de producción y los costos del servicio de transporte de material.

Se buscó fortalecer y reforzar nuestro patrimonio y se obtuvo un crecimiento de 75.60%. con relación al año 2011

Con el mismo fin se ha puesto énfasis en el área de ventas, se trabaja conjuntamente con el departamento de producción a fin de ofertar las mejores propuestas y la calificación de proveedores para contratos con el sector público, y de esta manera ganamos la adjudicación de contratos con la Empresa Guapan por un valor de \$ 577.166.92 y con el Gobierno Provincial del Azuay pro un monto total de \$ 297.707.2, por estos ingresos la Empresa logro mantener un crecimiento constante durante todo el año 2012.

Aspectos contables.

A inicios del año 2012, se realizó la inversión de un programa contable para el departamento de Contabilidad, con la finalidad de mejorar la calidad y confianza de los resultados financieros, y así cumplir con todas la exigencias de información tanto para los socios, Entidades de financiamiento externo y para los organismo de control.

Objetivos.

Una de las principales prioridades para Vipesa Construcciones Cia. Ltda., para el siguiente periodo es mantener los niveles de crecimiento del año 2012, por lo que se ha elaborado un plan operativo, para dicho objetivo esperamos también mantener las excelentes relaciones comerciales con dos de nuestros principales clientes y así obtener los resultados proyectados para el 2013.

Agradecimiento.

A ustedes, señores socios, por la confianza depositada en esta Administración.

Cuenca, 29 de marzo de 2013.

Atentamente,

Karen Daniela Sanmartín

GERENTE

3.- Lectura y aprobación del Informe del Comisario del año 2012

La señorita Daniela Sanmartín Garate da lectura al Informe del comisario, el cual se adjunta a la presente acta.

(ADJUNTA INFORME)

4.- Conocimiento y aprobación de Estados Financieros del año 2012

Los Estados Financieros que se presenta a continuación a la Junta General de Accionistas son: Balance General, Estado de Resultados, Flujo de Efectivo Método Directo y Cambios en el Patrimonio y notas a los Estados Financieros, los cuales han sido elaborados considerando las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Finalmente, por todo lo observado es mi criterio que los Estados Financieros de VIPESA CONSTRUCCIONES CIA. LTDA., cortados al 31 de Diciembre del 2012, reflejan razonablemente la situación patrimonial y Financiera de la Empresa, por lo que me permito recomendar a la Junta General de Accionistas su aprobación.

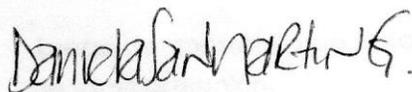
Pide la palabra la señora Diana Sanmartín Garate y solicita un receso para analizar y revisar los informes presentados por gerencia y por el comisario, así como los Estados Financieros del periodo 2012.

Se reanuda la sesión siendo las 14h00, interviene la señora Andrea Sanmartín Garate para expresar la decisión de la Junta General de Socios, quienes luego de revisar y analizar los resultados que reflejan los Estados Financieros, así como los informes de gerencia y comisario correspondientes al periodo 2012, resuelven por unanimidad aprobar el Estado de Situación Financiera, Estado de Resultad Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujo de Efectivos, así como las notas contables.

5.- Distribución de utilidades del año 2012

Conocidos los resultados del ejercicio económico 2012, los miembros de la Junta General de Socios resuelven por unanimidad no repartir la utilidad obtenida es su decisión que este valor se acumule en cuenta Patrimonial, para que en un futuro se pueda fortalecer el capital social de la Empresa

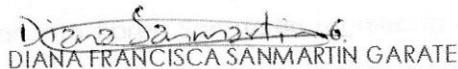
Siendo las 14h15 del día , se da por terminada la reunión luego de haber concluido con el orden del día presentado, la secretaria señora Diana Sanmartín presenta el acta, y solicita que para constancia lo antes tratado; la firma del presente documento por parte de los socios de Vipesa Construcciones Cía. Ltda.



KAREN DANIELA SAMARTIN GARATE



ANDREA MICHAELLA SANMARTIN GARATE



DIANA FRANCISCA SANMARTIN GARATE