

**INFORME DEL GERENTE GENERAL A LA JUNTA GENERAL DE
ACCIONISTAS DE AGN CONSTRUCCIONES CIA. LTDA.**

Señores
ACCIONISTAS DE AGN CONSTRUCCIONES CIA. LTDA.
Presente.-

De acuerdo con expresas disposiciones legales y estatutarias, cumplo en poner en conocimiento a la Junta General de Accionistas, el Informe de las Actividades Administrativas y Financieras de AGN CONSTRUCCIONES CIA. LTDA. por el ejercicio económico del año 2011.

Los resultados de la gestión económica se reflejan en los Estados Financieros de la compañía al 31 de Diciembre del 2011, los mismos que se exponen a continuación:

ASPECTOS GENERALES

Los estados financieros, tanto individuales como consolidados, de AGN Construcciones Cía. Ltda., por el año terminado el 31 de diciembre del 2011, lo mismo que los demás informes reglamentarios, se ponen a disposición de los accionistas desde la fecha de citación a la reunión ordinaria, el 30 de marzo de 2012, en el domicilio social de la Compañía.

**CUMPLIMIENTO DE LOS OBJETIVOS PREVISTOS PARA EL EJERCICIO
ECONOMICO DEL 2011**

Los objetivos económicos planteados por las disposiciones de la Junta General y el Directorio fueron cumplidos a cabalidad.

**CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE LA JUNTA GENERAL Y EL
DIRECTORIO**

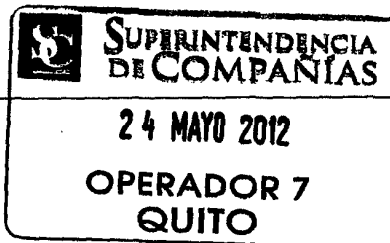
Hemos cumplido a cabalidad con las disposiciones de la Junta General y las del Directorio.

**INFORMACIÓN SOBRE HECHOS EXTRAORDINARIOS EN EL 2011, EN EL
AMBITO ADMINISTRATIVO, LABORAL Y LEGAL**

El esquema estructural de la compañía sufrió, entre otros, los siguientes cambios:

1. La empresa ya no es CONTRIBUYENTE ESPECIAL.





2. Las relaciones con el personal, tanto de las obras como administrativo, han sido cordiales y respetuosas, lo que ha permitido mantener una paz laboral ejemplar.
3. No tenemos otros asuntos legales, juicios o requerimientos que ameriten comentarios especiales.
4. Se adquirió los activos por el valor de \$122.591,54 superando la reinversión programada de \$100.000,00 los mismos que fueron capitalizados y registrados en el Registro Mercantil, con la supervisión de la Superintendencia de Compañías.
5. Se ha contratado a la empresa VS&P Auditum S.A. para que asesore en la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFS PYMES), para lo cual la empresa inicio con el cronograma que se presento a la Superintendencia de Compañías.

CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS SOBRE PROPIEDAD INTELECTUAL Y DERECHOS DE AUTOR

La Compañía ha dado estricto cumplimiento a las disposiciones y regulaciones establecidas por la Ley de Propiedad Intelectual.

SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y RESULTADOS ANUALES COMPARADOS CON EL AÑO ANTERIOR

La presentación de los informes financieros y estadísticos se ha realizado oportunamente y el control de las operaciones ha mejorado. El personal de contabilidad ha aplicado el proceso de los registros contables de forma adecuada. En la actualidad se cuenta con un sistema contable el mismo que brinda reportes e información oportuna de acuerdo a las necesidades de la compañía fortaleciendo los controles internos administrativos y financieros.

Para este año el área financiera implementará las NIIFS Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES ya que desde el 2012 es obligatoria su aplicación por lo que se realizó un cronograma sobre este tema el cual fue enviado a la Superintendencia de Compañías.

Tenemos actualizadas las coberturas de seguros de los contratos de la empresa en materia de fiel cumplimiento de obligaciones y buen uso del anticipo. Cabe indicar que no hemos tenido contingencias que reportar y reclamar a la compañía de seguros.

Se acompañan los estados financieros individuales de AGN Construcciones Cia. Ltda. para el año 2011 y su comparación con el 2010.

A handwritten signature in black ink, consisting of a stylized 'A' followed by a horizontal line and a diagonal stroke.

Los activos totales de la empresa, pasaron de 625.374,96 en el 2010 a 1.115.268,16 dólares en el 2011, lo que representa un aumento del 78%. Este aumento se debió principalmente a las cuentas por cobrar por 205.555,61 de los proyectos Tosagua Rocafuerte, Tosagua Chone, Aloag, Selva Alegre, Yukipa, Chaguayacu, Coyago. En el 2011 hubo adiciones de activos fijos con un costo de 145.324,19 dólares.

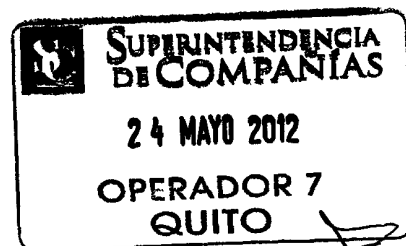
El total de pasivos al 2011 es de \$709.913,84 con respecto al año 2010 que fue de \$397.487,75 el incremento se debe a varios aspectos entre los más importantes: fondos de garantías, anticipos de los proyectos e impuestos, para el año 2011 el impuesto a la renta es de \$29.943,32 y el 15% participación de trabajadores es \$42.349,69.

El patrimonio en el 2011 de la compañía asciende US\$405.354,32 distribuido de la siguiente manera: la capitalización de los \$100.000 dólares por reinversión de activos fijos, utilidades acumuladas 2010 y la Utilidades obtenidas en el presente ejercicio, se debe anotar que se repartieron dividendos correspondientes al año 2009 realizando las respectivas retenciones y cálculos requeridos por la administración Tributaria.

Las ventas de la Compañía en el 2011 fueron de US\$1.695.148,29 con respecto al año anterior que fueron de US\$2.076.764,34, sin embargo la acertada administración en los costos operativos y gastos administrativos han dado como resultado una utilidad en el ejercicio de 183.538,41

PROPUESTA PARA EL DESTINO DE LOS RESULTADOS DEL 2011

Se informa a la Honorable Junta General, que las utilidades netas obtenidas en el 2011 de AGN Construcciones Cía. Ltda., ascienden a US\$ 282.331,29 considerando una tasa impositiva del 24%. Se realizará la reinversión de utilidades en \$150.000 en equipos y maquinaria necesarios para el desenvolvimiento de las operaciones de la compañía. La utilidad del ejercicio que presenta la empresa a diciembre del 2011 es la siguiente:

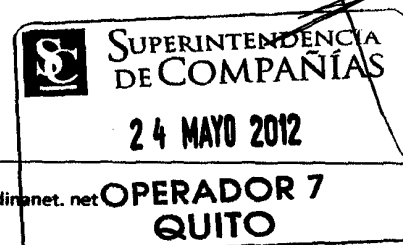


UTILIDAD (PÉRDIDA) CONTABLE ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN LABORAL	282,331.29
(-) 15% participación trabajadores	42,349.69
(-) 100% Otras rentas exentas	0.00
(+) Gastos no Deducibles	17,448.70
(+) Gastos incurridos para general ingresos exentos	0.00
(+) Participación Trabajadores atribuibles a otras rentas exentas	0.00
Base Imponible para Impuesto a la Renta	257,430.30
MAXIMO A REINVERTIR	150,000.00
24% IMPUESTO A LA RENTA UTILIDAD GRAVABLE- REINVERSION	25,783.27
14% IMPUESTO A LA RENTA CON REINVERSION	21,000.00
(-) Anticipos de Impuesto a la Renta	0.00
(-) Retenciones en la fuente del años anteriores	0.00
(-) Retenciones en la fuente del año 2011	16,839.95
TOTAL IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	29,943.32
(-) 5% Reserva Legal para Cia. Ltda.	9,659.92
UTILIDAD DEL EJERCICIO	183,538.41
Utilidad a disposicion de accionistas	33,538.41

CRONOGRAMA DE IMPLEMENTACIÓN PARA LA ADOPCIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERAS (NIIF) PARA LA ELABORACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

ANTECEDENTES

1. Con Resolución No. 06.Q.IC1.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en el Registro Oficial No. 348 del 4 de septiembre del mismo año, la Superintendencia de Compañías adoptó las NIIF y dispuso que su aplicación sea obligatoria para las compañías y entidades sujetas a control y vigilancia de dicha Institución, para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1ro. de enero del 2009.
2. Mediante Resolución ADM.08199 del 3 de julio del 2008, publicada en el suplemento del Registro Oficial No. 378 de 10 de julio del 2008, el Superintendente de Compañías, ratificó el cumplimiento de la Resolución No. 06.Q.IC1.004 de 21 de agosto de 2006.
3. Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, entre otros se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF por parte de las compañías y entes sujetos



al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, estableciendo los grupos primero, segundo y tercero, para una aplicación gradual, quedando clasificada AGN CONSTRUCCIONES CIA. LTDA. en el Tercer grupo, por poseer US\$ 522.057,33 en activos.

4. Para las compañías del tercer grupo se estableció que la aplicación de las NIIF se hará a partir del 1ro. de enero del 2012 y se establece el año 2011 como periodo de transición.

Para tal efecto la empresa AGN CONSTRUCCIONES CIA. LTDA ha realizado el cronograma de implementación el cual ha sido aprobado por la Junta General de accionistas y se ha realizado el análisis respectivo de cada cuenta del balance al 31 de diciembre del 2010 ajustes extracontables.

5. El objetivo y propósito principal de las NIIF es proporcionar a los propietarios y directores de las entidades; a los participantes en los mercados de capitales y los contadores profesionales, un conjunto de normas contables de carácter mundial, que sean de alta calidad y que en función del interés público, les permita a los mismos, la preparación, presentación y el uso de estados financieros de propósito general, cuya información sea confiable, transparente y comparable, que facilite la toma de las decisiones económicas.

El objetivo es coherente con la manera como el IASB (Junta Internacional de estándares contables) ha establecido que debe efectuarse la adopción de sus normas: en forma integral y sin modificaciones ni interpretaciones desarrolladas localmente, sino exclusivamente en base a la versión oficial de normas e interpretaciones aprobada por dicho organismo, lo que debe ser declarado expresamente en las notas a los estados contables que apliquen dicha normativa.

6 PROPUESTAS PARA EL DESARROLLO DE LA EMPRESA

Para el año 2012 se ha proyectado ventas de 2.500.000 dólares correspondientes a varios proyectos locales, basados en fidelizar al cliente entregando un servicio eficiente de calidad y en el tiempo establecido se espera concluir los proyectos con el mismo equipo de trabajo. Además se encuentra en proceso la adquisición de un terreno aledaño a las instalaciones de bodega que se ubica en el sector de la Salle.

Hasta aquí, señores accionistas, el informe de labores de la Gerencia General que se encuentra a mi cargo, estando dispuesto a contestar cualquier inquietud si así se requiere.

Quito, 30 de marzo de 2012.


Ing. Xavier Homero Nuñez Aguirre
GERENTE GENERAL

