

INFORME DE GERENCIA A LA JUNTA GENERAL DE SOCIOS DE LA COMPAÑÍA INGENIEROS CONSULTORES ASOCIADOS Cía. Ltda. ICA SOBRE LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO ECONOMICO CORRESPONDIENTE AL AÑO 2014

En cumplimiento de las resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías respecto a los informes a la Junta General de Accionistas, tengo a bien poner a consideración de ustedes el Informe Anual correspondiente al período enero a diciembre del año 2014.

1. Consideraciones Generales

Durante el año 2014, hubo un cambio muy significativo en el mercado de la consultoría con el sector público debido a la reducción significativa de las inversiones en este sector por la baja de los ingresos petroleros. La consecuencia ha sido inmediata al postergar inversiones programadas y reprogramar las vigentes de acuerdo a la disponibilidad financiera del Estado.

En el sector privado se mantiene la tendencia de limitar inversiones por la falta de confianza que producen las políticas fiscales y laborales principalmente.

2. Comparación de Metas y Objetivos Previstos

El análisis de metas y objetivos de la empresa se lo debe realizar bajo dos puntos de vista. El primero de orden operacional y el segundo de tipo económico.

La reducción de las oportunidades de trabajo con el sector público, que es nuestro principal cliente, han limitado las metas que se pretendía alcanzar, sobre todo con la proyección impuesta en base a los dos últimos años que resultaron particularmente exitosos. No obstante lo anterior, en cuanto a objetivos, se puede decir que fueron alcanzados en buena medida, puesto que se incursionó en áreas donde no se tenía mayor participación lo cual siempre es un objetivo permanente de la empresa.

Bajo esta consideración, se puede decir que los objetivos operacionales han sido alcanzados de manera parcial pero satisfactoria.

En cuanto al aspecto económico, los resultados han sido así mismo satisfactorios. La liquidez que tuvo la empresa en este año ha facilitado el manejo y gestión de los contratos suscritos con el sector público. En síntesis, se puede decir que las metas de crecimiento han sido alcanzadas, lo cual se refleja en el resultado del ejercicio económico de este año.

3. Principales acontecimientos administrativos, laborales y legales del período

Aspectos organizacionales

Un aspecto relevante para la vida institucional de la firma es que a partir de este año se inició la implementación de un Sistema de Gestión de Calidad, lo cual dará indudablemente un valor agregado a nuestro trabajo y proyecta una mejor imagen de la empresa hacia el exterior. Se espera culminar el proceso en el año venidero, y obtener la certificación ISO 9001 versión 2008.

Aspectos administrativos

El manejo administrativo de la empresa ha sido satisfactorio sin que se hayan presentado inconvenientes en la actividad propia de esta área. Se ha iniciado un período de ajuste por cuanto muchas de las actividades han sido transformadas en procesos controlados en aplicación del Sistema de Gestión de Calidad, antes señalado.

Aspectos laborales

En el aspecto laboral no se han producido mayores novedades durante este año. En la nómina de la empresa constan las personas que laboran de manera permanente en las áreas administrativa y directiva, mientras que en cada proyecto está asignado el personal operativo de los mismos. Todas las normas y obligaciones laborales, son cumplidas de manera fiel y estricta, lo cual ha hecho que no existan reclamos ni directos ni por la vía judicial, lo cual es una característica digna de resaltar en nuestra empresa.

Aspectos legales

No hay novedades ni temas relevantes en el aspecto legal de la firma. Se mantienen los procesos de reclamo para la liquidación de algunos proyectos que son descritos con mayor detenimiento en el análisis de los aspectos operacionales del periodo fiscal correspondiente al año 2014.

4. Análisis de aspectos operacionales

4.1 Proyectos en curso

Proyecto Fiscalización de la construcción de la Autopista Y de Corralitos – Tillales

Durante el año 2014 continuó la construcción de la Autopista “Y” de Corralitos – Tillales, proyecto en el que se han presentado algunos problemas de orden técnico, no vinculado a nuestra intervención, que pudieran afectar el plazo de la obra, sin embargo, en cuanto al servicio de fiscalización no se han presentado novedades.

Proyecto Fiscalización de la rehabilitación de la carretera Eje Vial 1, La Avanzada – Saracay

En el mes de octubre de 2014 concluyeron los trabajos de rehabilitación de la vía y desde ese momento hasta la terminación del año el equipo de fiscalización participó en la liquidación económica del contrato de construcción, elaboración de informes finales de fiscalización y evaluación de la vía terminada. En diciembre se desvinculó a todo el personal y se espera suscribir la recepción de nuestro contrato durante el año 2015.

Proyecto Fiscalización de la reconstrucción de la carretera Arenillas – Puente Puyango – Alamor

En mayo de 2014, fecha reprogramada para la terminación del contrato de construcción, el MTOP concedió una nueva prórroga de 4 meses, con lo cual se fijó el 30 de septiembre como fecha límite del plazo de ejecución de las obras. En ese mes efectivamente terminaron las obras, sin embargo, habían algunos pendientes por lo cual se mantuvo la participación de algunos miembros del equipo de fiscalización hasta el mes de diciembre de 2014. En cuanto al contrato de fiscalización, hemos tenido un

desacuerdo con el cliente, puesto que el plazo original de nuestro contrato concluyó en marzo de 2014, sin embargo mantuvimos la participación íntegra del equipo hasta septiembre de ese año, por lo cual estamos solicitando por la vía administrativa que se reconozca el importe de esos meses adicionales. Se espera resolver esta situación en el año 2015.

Proyecto Revisión y Actualización de los estudios de factibilidad y diseños definitivos del Anillo Vial de la ciudad de Ibarra

En octubre de 2014 se suscribió un contrato de consultoría entre el GAD de Ibarra y la compañía ICA para la actualización de los estudios y diseños del anillo vial de la ciudad de Ibarra. El plazo de ejecución fue de 4 meses. En diciembre del mismo año, se suscribió un contrato complementario que tenía por objeto ampliar algunos rubros del contrato, con un plazo de 60 días. Hasta la finalización del año 2014, se continuaba con el desarrollo de este proyecto dentro de lo programado.

Proyecto de Estudios definitivos para la dotación de agua potable a las poblaciones de Francisco de Orellana, Joya de los Sachas y Loreto

En marzo de 2014 se suscribió un contrato complementario entre Ecuador Estratégico EP y la Asociación ICA – INYPSA para ampliar los estudios de factibilidad, concediendo una ampliación de plazo e incrementado el monto del contrato. En junio de 2014, Ecuador Estratégico concedió una ampliación de plazo de 60 días debido a situaciones exógenas que interrumpieron el normal desenvolvimiento del estudio. En agosto de 2014 se entregó el informe final provisional, dentro del plazo autorizado, y el cliente emitió su aprobación al mismo en octubre del mismo año, con lo cual resta la liquidación económica del contrato y la recepción única del estudio, lo cual se espera culminar en el año 2015.

Proyecto PIGSA

En este año tampoco se ha tenido avances importantes más allá de los acercamientos con las máximas autoridades del cliente, quienes han confirmado su voluntad de continuar con el proyecto. Se continuará con las gestiones tendientes a la reactivación del proyecto o a la terminación de mutuo acuerdo que ha sido solicitada en varias oportunidades.

Proyecto Gerenciamiento y Fiscalización de la Central Hidroeléctrica Coca Codo Sinclair

El contrato de Gerenciamiento y Fiscalización de la construcción del proyecto hidroeléctrico Coca Codo Sinclair (1500 MW), ha continuado según lo programado durante el año 2014. En julio de este año, se suscribió un segundo contrato complementario para ampliar los recursos de la fiscalización, debido a la existencia de diferentes condiciones de obra que tienen una consecuencia directa en la fiscalización. Los plazos de ejecución no han tenido variación, es decir que se prevé la terminación para el año 2016.

Proyecto Fiscalización de la Central Hidroeléctrica Saymirín V

En septiembre de 2014 concluyeron los trabajos de construcción, equipamiento y montaje de la central hidroeléctrica Saymirín V, con lo cual terminó el trabajo de supervisión en campo de parte de la Asociación ICA – INGECONSULT. El proyecto

está generando energía desde agosto de 2014 sin presentar inconvenientes en su operación. Los dos contratos de obra fueron recibidos provisionalmente en diciembre de 2014, de manera que la recepción definitiva de los mismos y de la fiscalización podrá darse en el transcurso del año 2015.

Proyecto Estudio de demanda por sectores y usos finales de energía

El 30 de diciembre de 2014, se suscribió un contrato de consultoría para realizar un estudio relacionado con el mercado eléctrico, entre el Ministerio de Electricidad y Energías Renovables y la Asociación ICA-ISVOS-GENTEC, en la cual la empresa ICA lleva el liderazgo y la administración del contrato. El proyecto tiene una duración de 10 meses y su cobertura es a nivel nacional. Este contrato es muy importante para ICA, puesto que le introduce en el mercado eléctrico, en el que hay mucho potencial para proyectos de consultoría.

Proyecto Fiscalización de la construcción del Hospital Gineco Obstétrico del Sur

En el año 2014 se ha mantenido el avance de la construcción y fiscalización del Hospital Gineco Obstétrico del Sur, ubicado en la parroquia de Guamaní al sur de la ciudad de Quito. Se han generado ampliaciones de plazo e incrementos del monto de construcción debido a cambio de especificaciones dispuestas por el Gobierno Central, pero en general el proyecto no ha tenido mayores novedades en su avance y se espera culminarlo en el año 2015.

Proyecto Evaluación de los diseños de ingeniería estructural, eléctrica, electrónica de los programas de vivienda Bellavista de Carretas, Victoria del Sur e IESS El Ejido

En febrero de 2014 se realizó la entrega del Informe Final Provisional del proyecto y luego de atender las observaciones del cliente, se entregó la versión definitiva en marzo del mismo año. En abril de 2014 se suscribió el acta de recepción única del contrato, con lo cual se dio por concluido el proyecto, sin que haya pendientes internos o con el cliente.

Proyecto Levantamiento de Información para el desarrollo del proyecto de investigación geológica y disponibilidad de recursos minerales en el territorio ecuatoriano

El 19 de mayo de 2014 se suscribió un contrato entre el Instituto Nacional de Investigación Geológico Minero Metalúrgico del Ecuador y la empresa ICA para el desarrollo de manuales técnicos que permitan realizar los levantamientos de recursos minerales en el Ecuador. El plazo de ejecución fue de 90 días. Todos los productos fueron entregados hasta el 19 de agosto dentro del plazo contractual. Posteriormente se emitieron observaciones por parte del cliente las cuales fueron absueltas de manera oportuna. Luego de un proceso largo, y debido a problemas institucionales de INIGEMM, se resolvió terminar el contrato por mutuo acuerdo de las partes, con la recepción parcial de los productos toda vez que la entidad contratante determinó que los requisitos elaborados por ellos no reflejaban sus reales necesidades y que por tanto algunos productos no se ajustaban al nuevo alcance definido durante la ejecución del contrato. A fin de no entrar en un proceso de controversia con una entidad gubernamental, se resolvió aceptar la propuesta de terminación de mutuo acuerdo, a pesar del perjuicio económico que ello implicaba.

4.2 Proyectos en proceso de cierre

Proyecto Vilcabamba – Bellavista – Zumba – La Balsa

En el mes de febrero de 2014, se suscribió el Acta de Recepción Única del contrato de fiscalización, con lo cual se dio por terminado el proyecto. Queda pendiente la liquidación económica interna y el cierre administrativo y fiscal de la Asociación.

Proyecto Fiscalización de la Ruta del Spondylus

El proyecto ha continuado por cuanto habían algunas obras pendientes, sin embargo, al haberse concluido el plazo y terminado el monto del contrato de fiscalización, éste ha terminado en la práctica. Se ha pedido la recepción del contrato, lo cual está en trámite en la Regional 5 del MTOP. Se espera resultados para el próximo año.

Proyecto Actualización de estudios realizados por la Ex CORPECUADOR para la reconstrucción de 4 carreteras ubicadas en la provincia de Esmeraldas

Durante el año 2014 se han realizado las gestiones tendientes a llegar a un acuerdo en la liquidación económica del contrato de consultoría y a la recepción única del mismo, pero no se ha tenido una respuesta favorable de parte del cliente, por las razones expuestas en otros proyectos que se resumen en la falta de capacidad técnica y administrativa interna del Ministerio en su delegación regional. Se espera cerrar este contrato en el 2015, ya que no existen pendientes de parte de la Asociación consultora.

Proyecto Fiscalización de la construcción de las Facilidades de Tránsito en la Autopista General Rumiñahui, Alternativa Norte, Sector Armenia 2

En el año 2014, se ha mantenido la asesoría al cliente GPP en los trámites relacionados con la liquidación económica del contrato de construcción, la cual se vio interrumpida por la realización de un Examen Especial de este contrato por parte de la Contraloría General del Estado. Una vez que se tuvo los resultados definitivos de este examen, se pudo concluir con la liquidación del contrato, con lo cual se espera cerrar tanto el contrato de obra como el de fiscalización durante el año 2015.

Proyecto Fiscalización de la Rehabilitación de la Vía Férrea Tramo Riobamba – Palmira

En enero de 2014 se suscribió el Acta de Recepción Única del contrato de fiscalización, con lo cual se dio por terminado el proyecto, quedando pendiente la liquidación económica interna y los trámites administrativos para el cierre de la asociación que se darán durante el año 2015.

Proyecto fiscalización de la construcción de 10 centros de reserva en la ciudad de Cuenca

En enero de 2014 se suscribió la Recepción Provisional del contrato de fiscalización, con lo cual se espera que para el 2015 se lo pueda cerrar con la recepción definitiva. En este proyecto se debe esperar a que todos los contratos de construcción hayan sido recibidos de manera definitiva para que proceda el cierre de la fiscalización.

Proyecto fiscalización de la terminación de los sistemas de agua potable en parroquias rurales de Cuenca

En septiembre de 2014 se suscribió el Acta de Recepción Única del contrato de fiscalización, con lo cual se dio por terminado el proyecto. No hay pendientes ni con el cliente ni internos, dentro de la empresa.

Proyecto Destacamentos para la Policía Nacional en la Frontera Norte

En el año 2014 se ha gestionado de manera intensa el cierre de este contrato, pero no se ha tenido una respuesta favorable de parte del Ministerio del Interior, debido a la descoordinación interna que se ha producido una vez que desapareció jurídicamente la unidad ejecutora que contrató el proyecto. De todas maneras se continúan realizando acciones al más alto nivel en procura de lograr la atención del Ministerio a este pedido.

Proyecto Censo de Infraestructura Deportiva, Entrenadores y Deportistas

Durante el año 2014 no se ha tenido ningún avance en cuanto al pedido de liquidación y recepción del contrato ante el Ministerio del Deporte, por lo que se continúa con las gestiones tendientes a lograr la recepción del mismo.

Proyecto Puentes en las provincias de Napo y Sucumbíos

Por problemas administrativos internos del MTOP Regional 2, no se ha podido suscribir las actas de recepción de este contrato, el cual fue concluido a tiempo y a satisfacción del cliente. Se continuará las gestiones para el cierre del contrato.

Proyecto Zamora – Gualaquiza

Aún no se ha podido suscribir la recepción definitiva de este contrato, pero se continúan las gestiones en este sentido, esperando mejores resultados para el año 2015.

Proyecto Laderas del Pichincha

No se ha podido cerrar definitivamente el contrato para nuestra empresa, pues aún hay valores pendientes de cobro a la Asociación TAMS-H&S-ICA. Las gestiones directas ante la empresa Tams Consultants Inc. no han dado resultados por lo que se emprenderá en otros mecanismos legales para continuar con el reclamo.

Proyecto Zapotillo

Durante el año 2014 no se han dado resultados positivos en cuanto al pago de los valores adeudados por PREDESUR a la Asociación ACSAM-HIDROESTUDIOS-AET-ICA. En todo caso se continúa con los reclamos en diferentes instancias administrativas y legales en procura de una solución.

5. Análisis de la situación financiera

Análisis del Balance

Las condiciones económicas y financieras institucionales, se mantienen relativamente en los mismos niveles de años anteriores, el presente ejercicio económico produjo una utilidad líquida de US\$ 45.373,30 la misma que se encuentra de disposición de los accionistas. La compañía ha cumplido satisfactoriamente con sus obligaciones patronales, fiscales y tributarias. Al fin del período no hay atrasos en los pagos ni deudas en firme que deban ser cubiertas.

Los valores reflejados en los libros y saldos contables, han tenido algunas variaciones, como el incremento del patrimonio en un 49.56 % con relación al año 2013. Los Activos han tenido un incremento de 3 % y las cuentas del Pasivo, un decremento del 6.97%.

El resultado final que se obtuvo en el ejercicio contable es de:

Utilidad / Pérdida del Ejercicio	(+)	US \$ 45.373,30
15% Participación de trabajadores	(-)	US \$ 6.805,99
Impuesto Causado	(-)	US \$ 8.836,20
Reserva Facultativa	(-)	US \$ <u>0,00</u>
Utilidad Líquida		US \$ 29.731,11

El impuesto a la renta de \$ 8.836,20, se absorbe totalmente con las retenciones que nos han sido efectuadas por nuestros clientes, quedando un saldo a favor de la Empresa de US\$ 63.390,22 por concepto de impuestos retenidos en el ejercicio 2014.

Es importante indicar que con los resultados obtenidos al final del año 2014, los índices de solvencia y estructural se han visto parcialmente afectados. El índice de solvencia sigue por encima de los niveles recomendados, mientras que el estructural está por debajo de los parámetros reconocidos.

6. Propuesta sobre el destino de los resultados obtenidos en el presente ejercicio

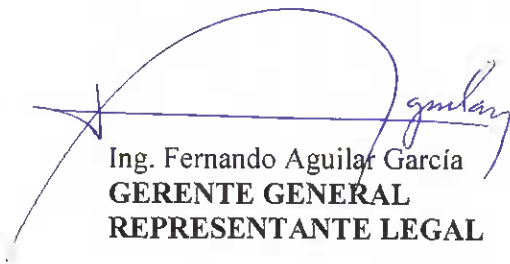
En vista del resultado positivo del ejercicio 2014, se recomienda dar paso a la distribución de utilidades que establece la legislación vigente en cuanto se refiere a los empleados y la parte que corresponde a los socios, mantenerla en las cuentas de reservas hasta el próximo ejercicio económico cuando se puede analizar y resolver sobre posibles aumentos de capital.

7. Recomendaciones a la Junta General de Accionistas

El trabajo desarrollado en los diferentes campos por la empresa está dando resultados satisfactorios, lo cual ha permitido que la empresa se mantenga en el mercado con buenos niveles de confianza y solidez. Debo destacar también la decisión de adoptar un sistema de gestión de calidad, lo cual indudablemente nos abrirá mayores posibilidades de trabajo tanto en el sector público como privado. Finalmente debo resaltar que en este año la empresa cumplió 50 años de existencia, lo cual no es común en empresas de consultoría, por lo que esperamos aprovechar también esta condición como muestra de experiencia y solidez empresarial.

Los logros organizacionales podrán incrementarse aún más en el futuro, si de por medio hay una participación más activa de los socios, sobre todo en cuanto a la relación con los clientes y control de calidad en los servicios prestados por la firma.

Atentamente



Ing. Fernando Aguilar García
GERENTE GENERAL
REPRESENTANTE LEGAL