

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 2015

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 periodo enero a diciembre del año 2015.

1. Consideraciones Generales

Durante el año 2015, se sintió de manera significativa la crisis económica que atraviesa el estado ecuatoriano debido a la baja en los precios de las exportaciones petroleras. A nivel público, prácticamente no se abrieron nuevos proyectos y los vigentes tuvieron en su mayoría una para de actividades debido a la falta de pago a los proveedores. A nivel privado, así mismo fue evidente la suspensión y/o postergación de inversiones, hasta que mejoren los indicadores de consumo, ya que de otra manera cualquier proyecto carecía de rentabilidad. Las consecuencias de este entorno han afectado de manera directa al mercado de la consultoría.

2. Comparación de Metas y Objetivos Previstos

El análisis de metas y objetivos de la empresa se lo debe realizar bajo dos consideraciones. 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 reducido de manera notable las metas propuestas, toda vez que la situación económica y financiera del estado se agravó principalmente en el segundo semestre del año, lo cual redujo a un mínimo la concreción de nuevos proyectos y paralizó varios de los vigentes. En todo caso, y ante el panorama poco optimista que tenía el sector público, la empresa logró incursionar en el mercado privado, con bastante éxito, el cual debe ir fortaleciéndose en los próximos años.

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 permitido continuar y en algunos casos concluir los proyectos que estaban en marcha a pesar de los importantes desfases que se presentaron en el pago de los servicios prestados. En síntesis, se puede decir que las metas de crecimiento no han sido alcanzadas, pero tampoco han sido negativas, lo cual se refleja en el resultado del ejercicio económico de este año.

3. Principales acontecimientos administrativos, laborales y legales del período

Aspectos organizacionales

En cuanto a los aspectos organizacionales, la empresa ha continuado con su proceso de implementación de un Sistema de Gestión de Calidad, el cual no ha sido concluido debido a la falta de nuevos proyectos, en los cuales se pueda incorporar y auditar los procesos seleccionados. En todo caso, se espera lograr la certificación correspondiente durante el año 2016.

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 la principal novedad, fue la desvinculación del personal que aportaba la empresa a uno de los proyectos más grandes que se ejecutaban, debido a la emisión de normas públicas específicas que limitaban la actuación a nivel de consorcios. 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.

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 2015 continuó la construcción de la Autopista “Y” de Corralitos – Tillales, proyecto que a pesar de ser uno de los prioritarios para el MTOP, no escapó a los problemas financieros del Gobierno Central, lo cual obligó a la suspensión de actividades en dos ocasiones durante el transcurso del año, lo que tuvo una repercusión directa en el contrato de fiscalización. Al final del año, y ante la circunstancia indicada, se tuvo que desafectar a prácticamente todo el personal de la Asociación INDETEC – CVA – ICA, dejando exclusivamente un equipo mínimo para que atendiera los requerimientos de información del cliente. Se espera la reactivación del proyecto o la liquidación del mismo para el primer semestre del próximo año.

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

Durante el año 2015 se concluyeron, dentro del plazo, los estudios del proyecto Anillo vial de Ibarra. Debido a que el proyecto será financiado por un organismo internacional, posterior a la entrega de los estudios, nuestro cliente ha solicitado información adicional la cual ha sido atendida de manera oportuna, sin embargo, hasta culminar con la entrega a satisfacción del organismo financista, no se ha podido concretar el cierre del contrato y la recepción del mismo, lo cual se espera terminar durante el año 2016.

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. A pesar de esto, los miembros de la Asociación han acordado solicitar la terminación del contrato por mutuo acuerdo, debido a las dificultades de obtener financiamiento para el proyecto. Se espera tener un desenlace positivo para este proyecto en el año 2016.

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 2015. Los plazos de ejecución han sufrido algunos desfases, por lo que se espera que las obras, en sus dos

31

fases, concluyan durante el año 2016. En este proyecto, y a pesar de su importancia estratégica, también se han producido atrasos muy serios en cuanto a los pagos de planillas por avance de los servicios.

Proyecto Estudio de demanda por sectores y usos finales de energía

Si bien el contrato debía ejecutarse durante el año 2015, hubo problemas operativos que fueron detectados desde la ejecución de la primera fase, lo cual implicaba o un ajuste del contrato a través de un contrato complementario o la terminación anticipada y de mutuo acuerdo, que fue finalmente la opción escogida. Hasta el cierre del período 2015, se continuaba las conversaciones para definir los términos de esta terminación anticipada, la cual se espera concretar durante el primer semestre del año 2016.

Proyecto Fiscalización de la construcción del Hospital Gineco Obstétrico del Sur

En el año 2015 se concluyó los servicios de fiscalización del Hospital Gineco Obstétrico del Sur. En vista de que el cliente es un organismo estatal con mucha carga burocrática, se espera concluir con el proceso de cierre, durante el año 2016.

Proyecto Evaluación Técnica y Financiera de estudios de proyectos de Vivienda de Interés Social presentados al Banco del Estado

En enero de 2015 se suscribió un contrato con el Banco del Estado para la revisión de las ingenierías de 4 proyectos de vivienda de interés social, cuyo financiamiento ha sido solicitado a dicho Banco. Si bien el plazo de ejecución originalmente pactado fue de 180 días calendario, el proyecto se prolongó durante todo el año 2015, debido a la demora en las respuestas de los promotores a los informes generados por ICA. Se espera concluir este contrato durante el primer semestre del 2016.

Proyecto Fiscalización de la Planta de Aguas Residuales para PEPSICO

En marzo de 2015 se suscribió un contrato con PEPSICO Alimentos Ecuador Cía. Ltda. para la fiscalización de la PTAR de la nueva planta industrial ubicada en Amaguaña y de un galpón anexo. Los trabajos se desarrollaron sin inconveniente durante el plazo estipulado en el contrato hasta el mes de septiembre de 2015, en que concluyó la participación de la empresa que tuvo la asistencia técnica de LKS de España. A continuación se suscribió el acta de terminación y cierre respectiva sin que hubiera pendientes en el proyecto.

Proyecto Estudios y Diseños para la Ampliación de congelados y horneados, tercero y cuarto módulo de la planta de Pifo

En junio de 2015, se suscribió un contrato con PRONACA C.A. para la ampliación de las instalaciones de congelados y horneados de la planta de Pifo. En este contrato de diseños se cuenta con la asistencia y asesoría de LKS de España. El contrato se ha ejecutado durante todo el 2015, y se espera concluir los diseños durante el año 2016.

Proyecto Elaboración de la ingeniería de detalle de la nueva planta de tratamiento de aguas residuales en la planta de embutidos de Pifo

En Agosto de 2015 se suscribió un contrato con PRONACA C.A. para la elaboración de la ingeniería de detalle de la nueva PTAR de la planta de embutidos de Pifo. Al igual que en los otros proyectos industriales, se cuenta con la asistencia técnica de LKS de España. Los estudios se han realizado durante el segundo semestre de 2015, y se espera concluir los mismos y cerrar el contrato durante el año venidero.

Proyecto Elaboración de la ingeniería de detalle de la nueva planta de tratamiento de aguas residuales en la planta de aves en pie de Durán

31

En Agosto de 2015 se suscribió un contrato con PRONACA C.A. para la elaboración de la ingeniería de detalle de la nueva PTAR de la planta de aves en pie de Durán. En este proyecto también participa LKS de España. Los estudios se han realizado durante el segundo semestre de 2015, y se espera concluir los mismos y cerrar el contrato durante el año venidero.

4.2 Proyectos en proceso de cierre

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

Durante el año 2015, se dispuso la suscripción del Acta de Recepción Única del contrato de fiscalización, lo cual no se concretó debido a que la Asociación no aceptó la liquidación económica propuesta por el MTOP. Hasta el final de 2015, se continúa con el reclamo en sede administrativa.

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

A pesar de que las actividades del proyecto concluyeron en el año 2014, no se ha podido cerrar este contrato debido a que la Asociación ICA – León & Godoy – INDETEC, interpuso un reclamo por la liquidación económica del contrato. Hasta el final del año 2015, continúa el trámite de este reclamo en sede administrativa, con el apoyo de abogados externos.

Proyecto Fiscalización de la Ruta del Spondylus

El acta de recepción única del contrato fue suscrita en junio de 2015, con lo cual se dio por terminado el contrato. Está pendiente el trámite de un Convenio de Pago, por servicios prestados fuera del plazo contractual, el cual no ha tenido mucho suceso debido a la falta de disponibilidad presupuestaria del MTOP, sin embargo se continúa con las gestiones para concretar este pago y cerrar definitivamente el proyecto, desde el punto de vista económico y financiero.

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

En el año 2015 se logró un acuerdo para la liquidación económica del contrato, no obstante lo cual, no fue posible concretar la suscripción de la recepción única del contrato de consultoría, debido a que se han presentado algunas dificultades durante la construcción del proyecto, que el cliente espera sean solucionadas por los diseñadores. Sin que ésta situación sea una condición para la suscripción de la recepción del contrato de estudios, la asociación ha aceptado aportar técnicamente con las aclaraciones correspondientes, lo cual ha dilatado el cierre del contrato que se espera se logre el 2016.

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

En el año 2015, concluyeron los asuntos pendientes en el contrato de construcción, con lo cual la fiscalización a cargo de la Asociación ICA – DS Consultores, realizó las últimas gestiones para que se proceda a la recepción de los contratos de construcción y fiscalización. Ya que no hay novedades ni pendientes en este proyecto, se espera concretar con el cierre del mismo durante el primer semestre del año 2016.

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

Durante el año 2015 no se ha logrado el cierre del contrato debido a la falta de acuerdo entre las partes para la liquidación económica del contrato. Si bien hay una aceptación de los trabajos adicionales que fue necesario ejecutar para atender los requerimientos de un organismo público diferente a nuestro cliente, la falta de disponibilidad presupuestaria ha impedido llegar a un

acuerdo en cuanto al monto que será reconocido por ese trabajo adicional. Durante el año 2016 se espera concretar el acuerdo, para lo cual la Asociación ICA – INYPSA cuenta con la asesoría de abogados externos.

Proyecto Fiscalización de la Central Hidroeléctrica Saymirín V

En el año 2014 concluyeron los trabajos de construcción, equipamiento y montaje de la central hidroeléctrica Saymirín V. En diciembre de 2015, se suscribieron las actas de recepción definitiva de los contratos de construcción y equipamiento, con lo cual se dio paso a la recepción del contrato de fiscalización, lo cual se espera concluir durante el primer semestre del año 2016.

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

En el año 2015, se concluyó la suscripción de la recepción definitiva de los contratos de construcción, con lo cual se dio por concluida la actividad de la fiscalización y se solicitó la suscripción de la recepción definitiva del contrato de consultoría. Se espera cerrar este contrato de manera definitiva durante los primeros meses del año 2016.

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

En abril de 2015, se suscribió el acta de terminación por mutuo acuerdo de las partes, debido a los problemas de orden técnico y operativo que se produjeron durante la ejecución del contrato. Durante todo el año 2015, no fue posible concluir con el cierre económico del contrato, por lo que se espera recibir el pago final durante el año 2016 y dar por concluido el contrato.

Proyecto Destacamentos para la Policía Nacional en la Frontera Norte

En el año 2015 se logró un acercamiento muy efectivo con el Ministerio del Interior, con lo cual se activó el proceso de recepción del contrato de consultoría. A pesar de ello, y por tratarse de un contrato terminado hace varios años, no ha sido posible agilizar este trámite, sin embargo, se espera concluirlo con la liquidación económica correspondiente durante el próximo año.

Proyecto Censo de Infraestructura Deportiva, Entrenadores y Deportistas

Durante el año 2015 se ha logrado retomar los contactos con el Ministerio del Deporte para lograr el cierre del contrato de consultoría que lleva aproximadamente 4 años de concluido. Se han efectuado varias reuniones informativas y se espera concretar la liquidación económica y recepción única del contrato durante el año 2016.

Proyecto Puentes en las provincias de Napo y Sucumbíos

En el año 2015, se ha retomado exitosamente el trámite de recepción única del contrato de fiscalización. El MTOP Regional 2, ha dado las instrucciones pertinentes para proceder con la recepción que se espera concretar en el año 2016. En este proyecto no hay pendientes económicos o técnicos.

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 2016.

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

38

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 2015 han continuado las gestiones de la Asociación ACSAM-HIDROESTUDIOS-AET-ICA ante el Ministerio de Agricultura, para lograr la aprobación de la liquidación económica del contrato y la recepción del mismo. Aparentemente los trámites están adelantados y se espera un desenlace positivo para el año 2016.

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\$ 109.783,34 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 con relación al año 2014. Los Activos también han tenido un incremento al igual que las cuentas del Pasivo.

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

Utilidad / Pérdida del Ejercicio	(+)	US \$ 166.367,11
15% Participación de trabajadores	(-)	US \$ 24.955,07
Impuesto Causado	(-)	US \$ 31.628,70
Reserva Facultativa	(-)	US \$ <u>0,00</u>
Utilidad Líquida		US \$ 109.783,34

El impuesto a la renta de \$ 31.628,70 se absorbe totalmente con las retenciones que nos han sido efectuadas por nuestros clientes, quedando un saldo a favor de la Empresa de US\$ 27.536,57 por concepto de impuestos retenidos en el ejercicio 2015.

Es importante indicar que con los resultados obtenidos al final del año 2015, los índices de solvencia y estructural se han visto parcialmente afectados. El índice de solvencia sigue por encima de los niveles recomendados.

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

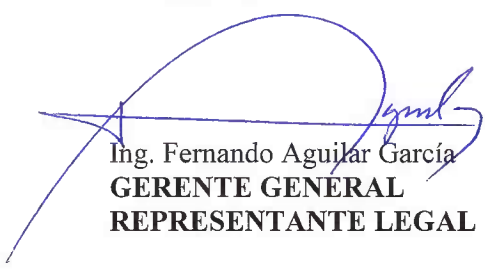
En vista del resultado positivo del ejercicio 2015, se recomienda dar paso a la distribución de utilidades que establece la legislación vigente en cuanto se refiere a los empleados y la parte que corresponde a los socios, mantenerla en las cuentas de reservas hasta el próximo ejercicio económico cuando 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 el hecho de que en este año se ha incursionado en el sector industrial privado con bastante éxito, lo cual ha sido posible gracias al involucramiento de uno de los socios de la empresa, que ha logrado los acercamientos necesarios para consolidar

esta relación, que esperamos sea un renglón importante de la actividad de la empresa en el futuro.

Atentamente



Ing. Fernando Aguilar García
GERENTE GENERAL
REPRESENTANTE LEGAL