

INFORME DE GERENCIA AL DIRECTORIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

A continuación se presenta al Directorio de la empresa, el Informe sobre las actividades realizadas durante el periodo enero - diciembre de 2013

A. ASUNTOS RELACIONADOS CON EL MANEJO EMPRESARIAL

A.1. Conocimiento y proceso de Auditoria Externa

Se contrató a la empresa I. Iglesias y Asociados Cía. Ltda., que presentó su informe sobre el manejo de los fondos y el desarrollo administrativo de la empresa del ejercicio económico 2012. Este informe fue acogido por la Gerencia de HIDROVICTORIA S.A. y presentado al Directorio, quien lo conoció y recomendó su aprobación a la Junta General de Accionistas. La Junta General de Accionistas aprobó el informe de Auditoría y solicitó a la Gerencia acoja las recomendaciones que se hicieron sobre estos puntos:

- Numeración de las Actas de las reuniones de directorio y de Junta General de Accionistas. Se ha cumplido.
- No constan las fechas de emisión de los cheques girados y no cobrados y la fecha de elaboración y aprobación en las conciliaciones bancarias. Se ha tomado en cuenta esta observación y se ha aplicado desde el mes de enero de 2013.
- Aplicación de las Normas Niif's, estamos en procesos de aplicación para el año 2013.

En el mes de diciembre y con autorización de la Junta General de Accionistas se contrató a la misma empresa I. Iglesias y Asociados Cía. Ltda., para que realice la misma gestión para los estados financieros del año 2013. Sobre esta designación, se comunicó a la Superintendencia de Compañías.

A.2. Conocimiento y proceso del informe de Comisario

Se contrató a la CPA. Leonela Nuñez como Comisario, quien presentó un informe positivo de las actividades contables desarrolladas durante el 2012. El informe aprobó las actividades que se habían realizado y el mismo fue conocido por la Gerencia, que a su vez presentó al Directorio, el mismo que conoció y recomendó su aprobación a la Junta General de Accionistas, la cual aprobó este informe, con la recomendación de la aplicación de las Normas Niif's.

En el mes de diciembre y con autorización de la Junta General de Accionistas se contrató a la CPA. Leonela Nuñez para que realice la misma gestión para los estados financieros del año 2013.

A.3. Concesión de Aguas y Registro en Superintendencia de Compañías

Para mantener la Concesión de Aguas ante la Secretaría Nacional del Agua se ha realizado un pago de USD \$ 2.430,04. El pago por el registro en la Superintendencia de Compañías no se

ha efectuado, porque esta dependencia ha presentado objeciones a la Escritura de cambio de domicilio de la empresa, desde el cantón Quijos hacia el Distrito Metropolitano de Quito y por tanto no ha enviado el valor a ser cancelado por el registro anual de 2013. Se espera que esta gestión se finiquite durante el mes de enero de 2014.

A.4. Manejo de las Inversiones y cuentas corrientes

De acuerdo a las disposiciones emitidas por el Directorio, se mantuvo un control permanente de los valores invertidos en diferentes entidades financieras con calificación AAA+, como son el Banco Promerica y Diners Club del Ecuador.

El rendimiento de estas inversiones ha servido para financiar parte de los gastos de la empresa, y en todo momento se buscó las mejores condiciones de inversión con los rendimientos más importantes del mercado bursátil nacional.

Las dos cuentas corrientes para el manejo de los fondos están abiertas en el Banco del Pacifico y al 31 de diciembre del 2013 se mantenía un saldo de USD 75.455,53

Ver cuadro No. 1

A.5. Manejo Presupuestario

Formalmente se ha realizado el manejo del presupuesto efectuando los gastos de administración e inversión contenidos en el mismo. En este periodo se contrató la complementación de la optimización de los diseños de las Obras Civiles por las condiciones cambiantes de la calidad de los suelos, donde van a instalarse las mismas, así como se dio continuidad al trabajo de un especialista en Geología – Geotecnia, que apoya en la toma de decisiones de la construcción de las Obras Civiles.

Durante el año 2013 se produjeron algunas variaciones en más o en menos de ciertos rubros presupuestados, sobre los cuales y como adjunto al presupuesto comparativo del año 2013, se presenta un anexo con las explicaciones debidas de estas variaciones, para mejor conocimiento del Directorio, se adjunta presupuesto comparativo de enero a diciembre de año 2013.

A.6. Gestiones con el Servicio de Rentas Internas

Durante el primer trimestre del año 2013 continuamos las gestiones de carácter técnico y legal con el Servicio de Rentas Internas administración zonal zona norte, para justificar que HIDROVICTORIA S.A., no puede cancelar estos valores porque no inicia su operación. Lamentablemente el SRI insistió y obligó a que hiciéramos un depósito por el valor USD \$22,491.00, a pesar del recurso de revisión presentado al SRI a fines del 2012.

Justamente por este motivo y luego de varias gestiones realizadas los últimos tres años, se plantearon Recursos de Revisión para reclamar el no pago del Impuesto a la Renta Anticipado. En este trámite el SRI instruyó un Sumario y hemos aportado con las pruebas necesarias así como el pago del valor antes mencionado. Luego de estas gestiones el 23 de agosto de 2013 el SRI envió la PROVIDENCIA No. 917012013PREV000400, notificación legal que indica que se Cierra el Sumario y con lo cual se espera solo el dictamen final favorable para la empresa y la devolución de los dineros depositados.

La gestión ha sido permanente pero el SRI no ha publicado hasta el 31 de diciembre el fallo definitivo y en consecuencia no ha procedido a restituir los fondos.

A.7. Gestiones para la recuperación de la inversión de 80.000 €

Por recomendación de la Junta General de Accionistas y a pesar de las gestiones que había realizado la Gerencia de HIDROVICTORIA el año 2009, ante la empresa Wasserkraft Volk AG, WKV, quien recibió el dinero como anticipo de la ejecución de un contrato a futuro para el suministro del equipamiento electromecánico de la Central Victoria, se ha iniciado una nueva reclamación formal sobre este asunto ante la misma empresa, de tal manera que obtengamos un pronunciamiento legal para zanjar este asunto definitivamente.

En este sentido se envió una carta a la empresa Wasserkraft Volk AG, WKV, presentando el reclamo una vez más. La empresa envió su contestación el mes de noviembre y se ha procedido a notificar a la procuraduría de la EEQ para iniciar un reclamo por la vía civil.

A.8. Seguros de Instalaciones y Vehículos

Se presentaron los reclamos pertinentes por problemas menores en el vehículo y el daño en una de las áreas de trabajo, cuando se averió una computadora. La empresa Seguros Oriente atendió nuestros reclamos de una manera expedita.

B. ASUNTOS RELACIONADOS CON EL PROYECTO VICTORIA

A continuación se detallan las actividades realizadas en relación con el Proyecto Hidroeléctrico Victoria, con la participación del personal propio de la empresa y de personal técnico de las áreas de Generación, Finanzas y Procuraduría de la Empresa Eléctrica Quito S.A.

Se ha trabajado en conjunto con el Jefe de Proyecto y los especialistas fiscalizadores de la obra, apoyando los procesos desarrollados durante la etapa constructiva, como son: el control del plan de manejo ambiental, la negociación de en sitio con los propietarios de los terrenos, para facilitar las obras.

B.1. ACTIVIDADES RELACIONADAS CON LA CONSTRUCCIÓN DEL PROYECTO.

En la continuación de las actividades de la construcción, se realizaron trabajos de campo, así como, se han realizado varias actividades con la comunidad relacionados con la adquisición de los predios y compensación y arriendo de terrenos necesarios para continuar con la obras del Proyecto Victoria, informar a la población y a las autoridades sobre los trámites realizados.

B.1.1. Negociación de Terrenos

Se concretó la adquisición de los derechos posesorios de cuatro lotes pertenecientes a dos propietarios, luego de inspecciones en campo y reuniones en nuestras oficinas en Quito.

No se pudo determinar finalmente las compras de lotes en los cuales se suscribió las escrituras de promesa de compra venta, debido a que las obras no se han terminado aún y en

consecuencia no se pudo establecer el área a ser afectada, más aún que se está abriendo una pista para la colocación de la tubería de presión, así como se ha cambiado la ruta de la rápida de excesos; esto se solucionará el año 2014

En este mismo 2014 se adquirirá de manera definitiva el último lote que se vio afectado, por el cambio de la ruta de tubería de presión. Este lote pertenece al señor Angel Reinoso.

Este trabajo relacionado con los terrenos ha sido permanente y hemos logrado que el constructor civil tenga las facilidades correspondientes para el ingreso a los terrenos

En el cuadro No. 2 se presenta el resumen de la negociación de los terrenos.

B.1.2. Cruces de Tubería de Presión

Durante este periodo continuaron las reuniones sobre el cruce de la tubería de presión del Proyecto Hidroeléctrico Victoria, con las obras de infraestructura de varias entidades como son: Carretera Papallacta – Baeza, Sistema del Oleoducto Transecuatoriano – SOTE y Poliducto de Derivados.

Como producto de estas reuniones se entregó los primeros meses del año, juegos de planos con los detalles de construcción a las entidades de control involucradas como son Ministerio de Transporte y Obras Públicas y de la Agencia para la Regulación de los Combustibles e Hidrocarburos

Para el inicio de las obras de cruce, cuyas autorizaciones se obtuvieron en el año 2012, se mantuvieron reuniones de trabajo en sitio, donde se estableció las áreas a ser intervenidas y con la empresa constructora, se construyeron algunas obras para la protección del Sistema de Oleoducto Transecuatoriano. En el caso del cruce de la carretera se ha iniciado la construcción de la variante a la misma, igualmente con la participación de los delegados del Ministerio de Obras Públicas y los propietarios afectados.

Lamentablemente, la faena de ubicación de la estructura de la tubería de presión, con sus obras anexas, no se realizó hasta fines del año 2013, por lo que debimos pagar el arrendamiento de lotes de terreno donde se han ubicado los productos de la excavación, tramos de la tubería de presión y materiales para las construcciones pertinentes.

B.1.3. Control del Plan de Manejo Ambiental

Se ha colaborado en el cumplimiento del Plan de Manejo Ambiental, coordinando acciones con la Fiscalización de la obra y con personal de la firma constructora. Se ha intervenido en varias reuniones en nuestras oficinas y en el campo donde además de los nombrados, han intervenido profesionales pertenecientes al Ministerio del Ambiente, delegación provincial de Napo, CONELEC, y personal de la Empresa Eléctrica Quito afincada normalmente en las oficinas de Quito.

Fruto de estas actividades se ha tomado los correctivos correspondientes durante esta relación que se efectúa a tiempo completo en campo.

Además, en el contexto de estas actividades, se ha intervenido en la elaboración de la Auditoría ambiental Interna de seguimiento con la participación del Dr. Marcelo Chango

como Auditor en Jefe, y la colaboración de todos los estamentos arriba nombrados. La Auditoría fue aprobada por el CONELEC

B.1.4. Escombreras y Cerramientos de Predios

Como se ha informado antes HIDROVICTORIA se preocupó de gestionar la consecución de terrenos, en las áreas más cercanas a las obras, para ser utilizadas como depósito permanente de los productos de las excavaciones para las diferentes obras del proyecto. En este año se concretó varias de estos sitios por la gestión directa realizada con cada uno de los propietarios de los terrenos, con los cuales se suscribió convenios de uso, los mismos que fueron notariados para mantener legalmente estas condiciones.

Nuestra obligación como proyecto ha sido revegetar las áreas y proceder a instalar los cerramiento de los diversos predios, lo que se ha iniciado parcialmente durante esta año 2013.

Esta actividad ha favorecido directamente para la construcción de las obras por la cercanía a las mismas y ha permitido ahorrar recursos económicos de una manera importante

B.1.5. Rediseños Complementarios

Desde el año 2012 y por autorización del Directorio se contrató con la firma INGECONSULT Cía. Ltda. la actualización de los diseños de las obras civiles del proyecto, que se produjo por la complementación de los estudios de campo Geofísicos y Geotécnicos, que tuvo su origen en el hecho de que la calidad de suelos establecida originalmente en los Estudios de Licitación era diferente a lo que se encontró durante los primeros meses de ejecución de las obras.

Para estas laboras e igualmente con la autorización del Directorio el año 2012 se contrató al Ing. Jorge Sevilla como especialista en Geología para que de sus criterios técnicos sobre las calidades de los suelos y realice pruebas de campo adicionales.

El producto de estos rediseños sirvió para que las obras se ejecuten con seguridad y aún, se les hizo conocer al CONELEC, entidad de control del sector eléctrico.

B.1.6. Compra de Accesorios para Punteo Grúa

Para la instalación en la Casa de Máquinas de las estructuras en hormigón armado que debe soportar el puente grúa, deben instalarse unos accesorios metálicos, que fundidos dentro de las vigas correspondientes, ayudan a soportar las rieles del puente. El suministro de estos accesorios no se había considerado en los presupuestos de los diferentes contratos, razón por la cual y por la urgencia para esta construcción, se debió adquirir estos elementos a la firma proveedora del puente grúa B & T, esta acción facilitó la continuidad de la obra civil en Casa de máquinas.

B.1.7. Problemas derivados de los Procesos Constructivos

Por demora en las actividades de instalación de la tubería de presión, excavación del túnel, casa de máquinas, hemos enfrentado reclamos de los propietarios de los terrenos y de la comunidad en general, que han presentado sus reclamos relacionados con los usos de los suelos que han sido ocupados por el constructor, sin que la acción constructiva correspondiente se efectuó a la brevedad posible, lo cual redundó en demoras.

En algunos casos, no menos de 6, nos hemos visto obligados como HIDROVICTORIA a alquilar los terrenos y presentar las debidas disculpas que en algunos casos ha afectado la excelente relación que en general se mantiene con la comunidad.

Se ha solicitado al constructor informe de las actividades a realizar cuando se vaya a afectar a un terreno, para que HIDROVICTORIA pueda realizar las gestiones necesarias con los propietarios.

B.1.8. Equipamientos Adicionales

Para las diferentes labores en el proyecto, con el personal técnico de la EEQ e HIDROVICTORIA hemos adquirido equipos que faciliten los trabajos como son los siguientes: una nueva computadora y cámara de fotos para el Ing. Cadena, equipos de uso de internet para las oficinas de Cuyuja, Compra de equipos de enlace para conexión a internet, equipo de Wifi para uso en las oficinas, ropa de trabajo.

En cuanto al uso del equipamiento que ya poseíamos la estación total SOKIA, para trabajos de topografía, pasó a ser utilizada por el departamento de ingeniería civil de la EEQ. El equipo de trabajo de topografía para el proyecto está utilizando una nueva estación total más precisa y adquirida por la EEQ.

Ver cuadro No. 3

B.1.9. Relaciones Socio Ambientales

Parte muy importante de la acción ha sido la participación en conjunto con la comunidad para la ejecución de las obras civiles, por lo que ha sido permanente la gestión con los propietarios que regularmente están presentando sus reclamos, aunque a veces sin motivo alguno, que han sido atendidos por personal de HIDROVICTORIA.

Otro acápite muy importante es el contacto permanente mediante informes bimensuales y visitas a sus oficinas y al proyecto con las diversas Autoridades seccionales y sectoriales de la provincia del Napo.

En el campo de la ayuda directa al Gobierno Autónomo Descentralizado de Quijos se ha contribuido con los estudios de la calidad de los suelos, para efectos de inventario y planificación de las actividades de ese cantón a futuro. De igual manera estamos interviniendo con los diseños y construcción de una línea eléctrica trifásica que permita utilizar los equipos de compactación, picamiento y otros en la planta de tratamiento de los desechos sólidos del mismo municipio.

Ver anexo No. 01 sobre las actividades realizadas en este rubro

C. ANÁLISIS DE RIESGOS A TERCEROS Y PÓLIZA

El CONELEC solicitó la renovación de la póliza por riesgo a terceros, lo cual no fue necesario ya que la misma se encuentra vigente hasta al año 2014.

D. MECANISMO DE DESARROLLO LIMPIO

Las principales actividades en la aplicación del proceso del Mecanismos de Desarrollo Limpio del Proyecto Hidroeléctrico HIDROVICTORIA S.A., hasta finales de 2013, son las siguientes:

1. Se mantuvo reuniones de trabajo con los consultores de la Validadora en los meses de enero y julio, en las cuales se volvió a concretar la información que sirvió de base para la elaboración de los documentos sobre todo el PDD, en su versión final. La información se preparó de conformidad con los formularios que nos hicieron llegar y con la obtención de copias de los documentos públicos de nuestro país. En estas actividades participó nuestro consultor Ing. Luis Endara

Se envió los documentos a la Validadora mediante archivos magnéticos para su revisión, a fin de que esta envíe informes finales a la Organización de las Naciones Unidas para el Cambio Climático.

Esta información fue entrega a fines de 2012 y por las reuniones realizadas en los primeros meses de este año y por la visita a nuestras instalaciones del profesional Validador en Jefe, n el mes de julio se les volvió a pasar información digital que tiene la Validadora en su poder desde el mes de septiembre.

2. Se pagaron los valores correspondientes a las etapas cumplidas, faltando únicamente los pagos finales a la Validadora y a nuestro consultor, que se efectuarán una vez que se reciba la calificación de HIDROVICTORIA para que pueda comercializar los Certificados de Emisiones de Carbono.

E. RELACIONES CON ENTIDADES DE CONTROL

E.1. Consejo Nacional de Electricidad – CONELEC

Para dar cumplimiento a lo establecido en el Título Habilitante firmado el 28 de diciembre de 2012, HIDROVICTORIA S.A. presentó los siguientes documentos:

El 08 de febrero de 2013 se envió una copia del plano de la línea a 23 kV para dar cumplimiento al tercer hito correspondiente al equipamiento electromecánico.

El 19 de febrero de 2013 se envió copia de la Póliza de Responsabilidad Civil por Daños a Terceros por la suma de 350.000.00, emitida por seguros Equinoccial, la cual se encuentra vigente hasta el año 2014.

El 17 de junio de 2013 se envió el resultado del trabajo de Auditoria Ambiental realizada al Proyecto Hidroeléctrico Victoria, por el Dr. Marcelo Chango, Director de Participación Ambiental con la colaboración de HIDROVICTORIA S.A. y datos entregados por COANDES.

10 de julio se entrega el cronograma actualizado de la ejecución de las obras civiles y el equipamiento electromecánico de la Central Victoria, Así como se solicita al CONELEC el cambio del Hito Cuatro.

19 de julio de 2013 se realiza la visita al Proyecto Victoria, con el objetivo de realizar la inspección en capo para verificar la información del documento de la Auditoria Ambiental Correspondiente al periodo 2012.

23 de julio de 2013, el CONELEC entrega las observaciones realizadas a la Auditoria Ambiental, de acuerdo con la inspección del 19 de julio de presente año

19 de agosto de 2013, Se entrega un ejemplar de la Auditoria Ambiental con la inclusión de las correcciones solicitadas por el CONELEC en un informe de observaciones.

E.2. Ministerio del Ambiente

Con este Ministerio mantenemos una relación permanente por visitas regulares que se realizan a las oficinas de la Dirección Provincial ubicada en Tena. Adicionalmente, funcionarios del ministerio visitan regularmente las obras del proyecto y nos han hecho llegar algunas observaciones de las inspecciones que se han realizado.

Desde fines del año 2013 estamos tratando de solventar un pequeño problema producido por la tala de árboles que realizó la constructora sin el permiso debido.

E.3. Banco del Estado

Con el Banco del Estado se participa en las reuniones periódicas, sobre todo la visita a las obras que realiza una delegación técnica y financiera, la cual culmina con la suscripción de actas en las que se presenta un detallado avance del proyecto. Estos documentos son suscritos por los diversos profesionales asistentes entre las cuales consta la gerencia de HIDROVICTORIA S.A.

F. REUNIONES DE CONTROL DE PROYECTO

Se ha asistido a varias reuniones de control de proyecto, que se han efectuado con la dirección de la Gerencia General, y la presencia de los Gerentes de Generación, Administrativo Financiero, Procurador, Jefe de Proyecto y demás ejecutivos que tiene relación con el Proyecto Hidroeléctrico Victoria. Para este efecto, con la Gerencia de Generación y Subtransmisión se preparan los informes pertinentes de avance para conocimiento de las autoridades, que necesitan conocer de primera mano el estado de la ejecución del Proyecto

G. CONTRATOS

Durante el año 2013 y para realizar los diferentes trabajos, se contrató a las siguientes personas como se muestra en el cuadro No. 4

H. PERSONAL

El personal que labora en HIDROVICTORIA S.A. se muestra en el cuadro No. 5, con las actividades que realizan en los cargos a ellos designados. Se debe anotar que por necesidades del Proyecto Victoria se contrató al Ing. Francisco Cadena desde el 28 de agosto de 2013, el cual colabora con las labores de fiscalización del proyecto hidroeléctrico. Igualmente se ha

I. CAPACITACIÓN

Se realizaron los siguientes cursos

- Seguridad Industrial
- Manejo de Proyecto
- Seminario Taller de Procedimientos Precontractuales del sistema Nacional de Contratación Pública.

Estos cursos se realizaron en coordinación con la Gerencia de Generación y Subtransmisión.

J. CONCLUSIONES

La administración de la empresa se ha preocupado en colaborar en todos los aspectos para alcanzar el objetivo final que es la construcción del Proyecto Hidroeléctrico Victoria, por lo que sus actividades estuvieron enfocadas en tal objetivo.

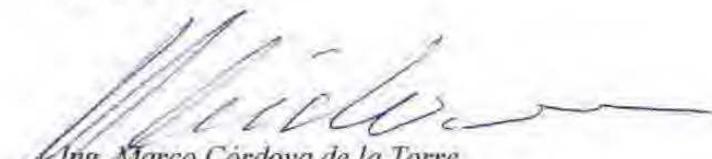
Se ha trabajado en la gestión administrativa financiera, tomando en consideración las recomendaciones del Memorando enviado por Auditoría Externa, implementándose estas una vez que la Junta de Accionistas conoció su contenido y dispuso su aplicación.

En lo relacionado con la aplicación presupuestaria hasta el mes de agosto de 2013, se ha cumplido en un 74.00% (RELACIÓN GASTOS REAL VERSUS PRESUPUESTADO). Los ingresos, sobre todo por el retiro de inversiones de las entidades financieras, se han complementado de acuerdo a las necesidades del gasto.

De manera general se puede concluir que la empresa ha dado su apoyo para que, en colaboración permanente con los personeros de la Empresa Eléctrica Quito, alcanzar el objetivo final el cual es la construcción de la Central Hidroeléctrica Victoria.

Quito, 13 de enero de 2014

Atentamente,



Ing. Marco Córdova de la Torre
GERENTE GENERAL
HIDROVICTORIA S.A.