

INFORME DE LA GERENCIA GENERAL SOBRE EL EJERCICIO ECONÓMICO 2014 DE LA COMPAÑÍA GEOTECNIA P. CAZAR CIA. LTDA.

Estimados Socios, a continuación el informe de la Gerencia General de la Compañía:

1.- Actividades de la Junta de Socios:

1.1.- El 31 de marzo del 2014 se realizó la Junta General Anual Ordinaria de Socios donde se aprobó los Informes de Gerencia, Informes de Comisario, así como los balances, estados de pérdidas y de ganancias correspondiente al año 2013.

1.2.-El 22 de abril del 2014 se realizó una Junta General Extraordinaria de Socios para tratar sobre las observaciones realizadas por la Superintendencia de Compañías a la Escritura de aumento de capital ejecutada con fecha 25 de enero del 2014. La Junta estableció ejecutar las correcciones sugeridas por este organismo y resolvió autorizar al entonces Gerente General Ingeniero Pfander Cazar Cadena a realizar una Escritura de Resciliación de la Escritura del Aumento de Capital anteriormente mencionada. Luego de esta resolución, la Junta General Extraordinaria, mediante una segunda resolución, autorizó y facultó al entonces Gerente General a realizar todos los cambios, trámites y documentación respectiva necesaria para la aprobación por parte de los diferentes organismos de control de una Nueva Escritura de Aumento de Capital, la cual se promulgó con fecha 08 de mayo del 2014 y que está conforme a lo establecido en el Acta No. 22 de Junta General Universal Extraordinaria de Socios de la Compañía Geotecnia P. Cazar Cía. Ltda. del 11 de Diciembre del 2013.

1.3.- Con fecha 29 de Agosto del 2014, se convocó a una Junta General Extraordinaria de Socios, para en primer punto conocer y aceptar la renuncia voluntaria del Gerente General en ejercicio, Ing. Pfander Vinicio Cazar Cadena, y para en segundo punto resolver la elección y nombramiento del Ingeniero Néstor David Cazar Ledesma como nuevo Gerente General, por un período de dos años, que comprenderá desde el 29 de Agosto del 2014 hasta el 28 de Agosto del 2016. La legalización de este nombramiento fue realizada en el Registro Mercantil con fecha 05 de Septiembre del 2014.

1.4.- En Junta General Extraordinaria de Socios, celebrada el 18 de Diciembre de 2014, se resolvió realizar un nuevo Aumento de Capital Social de la Compañía, ya que en la entonces actual situación de pérdidas acumuladas al ejercicio 2013 y 2014 colocaban a la empresa en causal de disolución al superar sus pérdidas en un 50% al capital social. El Dr. Carlos Cazar, Presidente de la Empresa, propone a la Junta General de Socios que se aumente el capital de la compañía en USD 32.000 con la emisión de 32 mil participaciones. Esto dará un total de USD 135.225,00 con respectivas 135.225 participaciones. Este aporte, según la resolución aprobada, se lo tomará de la cuenta por pagar a los socios, por lo que el pago del aumento de capital se

hará mediante compensación de créditos y se elevó a Escritura Pública para realizar el Aumento del Capital Social de la Compañía según el cuadro siguiente:

| Socio | participaciones actuales | capital suscrito actual | valor a aumentar (mediante compensación de créditos) | Total capital social |
|-------------------------------|--------------------------|-------------------------|--|----------------------|
| Pfander Vinicio Cazar Cadena | 68.025 | 68.025,00 | 21.088,00 | 89.113,00 |
| Phander Xavier Cazar Ledesma | 8.800 | 8.800,00 | 2.728,00 | 11.528,00 |
| Carlos Fernando Cazar Ledesma | 8.800 | 8.800,00 | 2.728,00 | 11.528,00 |
| José Eduardo Cazar Ledesma | 8.800 | 8.800,00 | 2.728,00 | 11.528,00 |
| Néstor David Cazar Ledesma | 8.800 | 8.800,00 | 2.728,00 | 11.528,00 |
| Total | 103.225 | 103.225,00 | 32.000,00 | 135.225,00 |

2.- Principales Proyectos Ejecutados:

Geotecnia P. Cazar Cia. Ltda. trabajó en el año 2014 en los siguientes proyectos:

2.1.- Estudios para la Estabilización de los Taludes del Km 3+800 de la carretera Macas – Sucúa. Cliente: Pfander Cazar C. – Ministerio de Transporte y Obras Públicas Dirección Provincial de Morona Santiago. Este trabajo inicio sus labores a finales del mes de Junio del 2013 y se presentó los informes finales en el mes de octubre, sin embargo los diversos cambios en los funcionarios del Ministerio de Transporte y Obras Públicas dilataron la recepción, corrección y aprobación de los informes finales y por tanto la firma de las Actas de Entrega Recepción del proyecto.

2.2.- Asesoría para el diseño de drenes y anclajes de Taludes de la Refinería en Esmeraldas. Cliente: Triconsul S.A. (Ing. Jorge Raad). La visita se realizó el 21 de marzo del 2014 sin embargo a solicitud del cliente se facturo en el mes de diciembre del 2014, el pago de esta factura aun no fue realizado por ellos sin embargo luego de diversas gestiones se nos ofreció para el mes de abril del 2015 la cancelación total de estos valores.

2.3.- Consultoría para la construcción de anclajes en taludes de la Refinería en Esmeraldas. Cliente: Venrental. Los estudios se realizaron en el mes de junio del 2014. Los valores que ingresaron por este proyecto ya fueron cancelados en su totalidad a la presentación de la factura respectiva con fecha 9 de junio del 2014.

2.4.- Consultoría para anclajes en el talud de los talleres de la Empresa Baker Hughes. Cliente: Venrental. Este trabajo se realizó en el mes de Junio del 2014. Su cancelación y facturación fue también en junio del 2014.

2.5.- Consultoría sobre la inestabilidad del suelo en la ruta de la tubería de conducción del Proyecto Hidroeléctrico San Bartolo, en el Sector de La Dolorosa. Cliente: Sipetrol. Los trabajos de Consultoría se realizaron entre mayo y junio del 2014. La factura se presentó en el mes de junio y fue cancelada en su totalidad en la misma fecha de presentación.

2.6.- Estudios de Mecánica de Suelos para la cimentación de una Báscula de la Fábrica de tubos en la Empresa Tigre ubicada en el sector de Marianitas en la ciudad de Quito. Cliente: Henry Tinoco (Grupo GT). Este trabajo fue realizado durante el mes de mayo del 2014 y se facturo en el mes de Julio del 2014. El total de los valores correspondientes fueron cancelados de manera anticipada por el cliente.

2.7.- Estudio de Mecánica de suelos para un Edificio de 3 plantas en el barrio de Buena Esperanza ubicado en el sector de El Arenal en Tumbaco en la ciudad de Quito. Cliente: Constructora Konsiyste. Si bien este trabajo fue realizado en el mes de Julio, su factura fue generada en el mes de Diciembre del 2014. El ingreso de dinero de este proyecto fue realizado prácticamente al inicio de las actividades del proyecto, cancelándose una pequeña diferencia con la facturación realizada en el mes de Diciembre.

2.8.- Estudio de Mecánica de Suelos para el Edificio Barreto ubicado en el sector de la Gonzalez Suarez en la ciudad de Quito. Cliente: Fideicomiso Barreto (Prinansa). El trabajo fue realizado en el mes de Septiembre y su factura fue realizada en el mes de Diciembre del 2014. El anticipo fue cobrado antes del inicio de los trabajos y el saldo por algunos inconvenientes con la institución bancaria fue cancelado en el mes de enero del 2015.

2.9.- Estudio de Mecánica de Suelos para el Edificio Destro ubicado en el sector de la Floresta en la ciudad de Quito. Cliente: ASB Taller Inmobiliario. El trabajo fue realizado a inicios del mes de Diciembre y su factura fue presentada y cancelada por el cliente a finales del mismo mes de Diciembre del 2014.

2.10.- Mediciones para el Estudio Geotécnico del Parque Eólico García Moreno ubicado en la provincia del Carchi. Cliente: Noega Ingenieros SL. Este proyecto fue realizado en el mes de noviembre e inicios de diciembre de 2014. El contrato se celebró el 8 de noviembre del 2014, día en el cual se generó la factura de anticipo y nuestros trabajos arrancaron el día 17 de noviembre del 2014 luego de la efectivización del anticipo. Si bien, los trabajos ya fueron entregados al cliente con fecha 17 de diciembre el valor restante de \$ 12702,08 está hasta la fecha en discusión con el Cliente, a pesar de las innumerables gestiones realizadas.

2.11. En el mes de Diciembre del 2014 y luego de numerosas gestiones realizadas tanto en la Fiscalía, en Policía Judicial y en el ANT, se recibió por parte de la aseguradora el reembolso por el seguro del vehículo Jeep Montero que pertenecía a la empresa y que fue robado de la vereda de la entonces Oficina Principal el día 28 de febrero del 2014.

2.12.- Se ha dejado al final los dos proyectos más importantes del año 2014 realizados para el Cliente SIPETROL S.A. Corresponden a los proyectos HIDROELÉCTRICO NORMANDIA ubicado en el sector de 9 de Octubre, provincia de Morona Santiago y al HIDROELÉCTRICO SIGCHOS ubicado en el sector de Sigchos Provincia del Cotopaxi. En el Proyecto Normandía se ha realizado Consultoría y Perforaciones Geotécnicas para los sitios de captación y línea de conducción de la tubería en el "Farrallón de Cugusha", y en varios "Sitios Críticos". Algunos de estos trabajos aun no se han culminado ya que nuestro cliente desea que prosigamos con los trabajos. En total la suma de trabajos efectuados y facturados a Sipetrol por nuestra empresa

para el mencionado proyecto en el año 2014 alcanzan un valor de \$ 53320.92 más el 12 % de IVA por el concepto de perforaciones y de la Consultoría hasta el mes de agosto, faltando facturar aun un saldo final sobre las últimas perforaciones de los Sitios Críticos más los trabajos de Consultoría ejecutadas desde agosto hasta diciembre del 2014. En el Proyecto Hidroelectrico Sigchos también se ha realizado la Consultoría y las perforaciones para el sitio de captación. En el caso de la Consultoría no se ha facturado ningún rubro aun sin embargo en las perforaciones en el sitio de captación alcanzan un valor de \$51869.31 más el 12% de IVA. La Compañía Sipetrol en estos proyectos ha entregado anticipos, los mismos que se liquidaron en el mes de diciembre. En el proyecto Normandía y en el proyecto Sigchos los trabajos no han concluido por lo que se ha seguido trabajando con ellos en estos proyectos en el 2015.

2.13.- Finalmente a fines de Diciembre del 2014 la empresa trasladó sus oficinas, máquinas y bodegas hacia su nueva casa ubicada en el Conjunto Terrazas de Tanda, Casa 1 luego que en meses anteriores se nos había comunicado por parte del Ing Pfander Cazar de la venta de la propiedad donde estábamos anteriormente ubicados.

3.- Administración y Contabilidad:

Desde hace tres años se completó la implementación y aplicación en nuestro sistema administrativo y contable de los formatos y modelos de Gestión contable NIFF, según lo dispuesto por los organismos de control, entre ellos la Superintendencia de Compañías en Resolución No. SC.Q.ICL.CPAIFSR11 del 12 de Enero del 2011.

En este informe se detallan los saldos de las cuentas en sus Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2014.

Una compilación de los componentes de los Estados Financieros de la Compañía por el período que terminó al 31 de Diciembre del 2014 es como sigue:

| ESTADO DE SITUACION 2014 | Expresado en US \$ | |
|--|--------------------|------------|
| Activo Corriente | | |
| Activo Corriente Efectivo y equivalentes al efectivo | 75.248,16 | |
| Propiedad Planta y Equipo | 29.584,67 | |
| Otros Activos No corrientes | 43,35 | |
| TOTAL ACTIVOS | | 104.876,18 |
| Pasivos Corrientes | 24.741,04 | |
| Patrimonio | 80.135,14 | |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO | | 104.876,18 |

Una compilación del estado de resultados por el período que terminó el 31 de diciembre del 2014 y con cifras comparativas del 2013 es como sigue:

| ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS | 2014 | 2013 | Variación US \$ |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| Ingresos Operacionales | 124.640,55 | 153.007,71 | -28.367,16 |
| Otros Ingresos | 94,13 | 0,17 | 93,96 |
| TOTAL INGRESOS | 124.734,68 | 153.007,88 | -28.273,20 |
| Gastos de Operación | 119.015,71 | 126.397,73 | 6.382,02 |
| Gastos Proyectos | 19.086,48 | 39.714,38 | -20.627,89 |
| Gastos Financieros | 159,00 | 136,24 | 22,76 |
| TOTAL GASTOS | 138.263,20 | 166.248,35 | -26.985,15 |
| Pérdida del ejercicio | -13.528,52 | -12.240,47 | -1.288,05 |

Los saldos de las cuentas del Estado de Evolución de Patrimonio por el período que terminó el 31 de diciembre del 2014 es como sigue:

| ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO | Saldos al 31 de diciembre del 2014 con aplicación NIIF |
|---|---|
| Capital Suscrito | 133.225,00 |
| Aporte Futuro Aumento de Capital | 32.000,00 |
| Saldo Final | 135.225,00 |
| Reserva Legal | |
| Saldo Inicial | 1.709,00 |
| Saldo final | 1.709,00 |
| Resultados Acumulados | -47.368,09 |
| Resultado presente ejercicio | -13.528,52 |
| Saldo Final | -60.896,61 |
| Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por primera vez de NIIF | 4.067,75 |
| Saldo Final | 4.067,75 |
| TOTAL PATRIMONIO | 80.135,14 |

A nombre del Presidente y del mio propio, me es grato hacer llegar a los señores socios el presente informe.

Quito, 26 de Marzo del 2015

Atte.,



Néstor David Cazar Ledesma
GERENTE GENERAL GEOTÉCNIA P.CAZAR. Cía. Ltda.