

INFORME DE GERENCIA A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA INGENIEROS CONSULTORES ASOCIADOS Cía. Ltda. ICA SOBRE LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO ECONOMICO CORRESPONDIENTE AL AÑO 2012

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 2012.

1. Consideraciones Generales

Siguiendo la política económica adoptada por el Gobierno del Ecuador, durante el año 2012 se ha mantenido una fuerte inversión en obra pública, lo cual ha derivado en mayores oportunidades de trabajo en los sectores de vialidad, generación eléctrica, salud pública y desarrollo urbano, tanto en construcción como en consultoría, donde se desenvuelve el giro de negocio de nuestra empresa.

El sector productivo y comercial privado no tuvieron mayor atención del gobierno, lo cual ha frenado en buena manera las inversiones tanto nacionales como extranjeras en el país, las cuales siguen siendo las más bajas en la región. Por esta circunstancia, las posibilidades de trabajo en consultoría en el ámbito privado siguen siendo muy escasas.

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.

Como ya se indicó en la introducción de este informe, las oportunidades de trabajo con el sector privado fueron muy escasas debido al decrecimiento sostenido que caracteriza a la economía productiva privada, por lo cual la empresa no tuvo actividad en este sector.

En cuanto a los objetivos relacionados con la participación en el sector público, éstos fueron alcanzados de manera satisfactoria, pues se continuaron proyectos de arrastre, se suscribieron nuevos contratos y sobre todo se mantuvo el nivel de cobranza con nuestros clientes, de manera regular, lo cual de por sí ha dado vitalidad a la empresa. La actividad en áreas de interés para la compañía como son la vialidad, hidráulica y medio ambiente ha sido permanente, lo cual nos permite seguir con una figura sólida en el medio.

Bajo esta consideración, se puede afirmar que los objetivos operacionales han sido alcanzados en buena medida y satisfacen las expectativas de la empresa a pesar del poco apoyo que tiene el sector privado en el ámbito gubernamental.

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 la consolidación en algunas áreas técnicas en las que el nombre de la empresa se ha vuelto un referente de servicio y trabajo. Organizacionalmente la empresa está creciendo y eso proyecta una buena imagen hacia el exterior.

Aspectos administrativos

El manejo administrativo de la empresa ha sido satisfactorio a pesar de que la especialidad de nuestro giro de negocio exige así mismo un conocimiento muy específico en cuanto a la administración, tanto en recursos humanos como en finanzas. También se ha incorporado a la administración financiera y contable, las regulaciones exigidas por los organismos de control a los cuales estamos sujetos, de manera particular en cuanto a la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs.

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. Adicionalmente la nómina ha tenido un incremento importante debido a la asignación de personal para uno de los proyectos más importantes que se han iniciado este año, como es la Fiscalización de la Central Hidroeléctrica Cocasinclair. Se han cumplido de manera estricta todas las normas y obligaciones laborales, por lo cual no existen reclamaciones en ésta área, 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 del proyecto Zapotillo y también se mantiene el reclamo ante TAMS Consultants Inc. por la liquidación del proyecto Laderas del Pichincha, el cual no ha tenido avances debido a la falta de recursos de la empresa para continuar con las acciones a nivel internacional que demandan este reclamo.

4. Análisis de aspectos operacionales

4.1 Proyectos en curso

Proyecto Fiscalización de la Ruta del Spondylus

El proyecto concluyó en el mes de octubre de 2012 sin que se reportaran inconvenientes durante su ejecución. No obstante lo anterior, hay algunos asuntos pendientes que atender en el contrato de construcción, por lo cual la actividad de la Asociación INDETEC – NYLIC – ICA continuará todavía algunos meses durante el año 2013.

Proyecto Vilcabamba – Bellavista – Zumba – La Balsa

Este proyecto corresponde a la fiscalización del 4to. Eje Vial de conexión Ecuador – Perú, emprendido por el Ministerio de Transporte y Obras Públicas. Este contrato es

ejecutado a través de la Asociación INDETEC-ICA-TRANSVIAL desde el mes de noviembre de 2009. El plazo original concluía en noviembre de 2012, sin embargo en ese mes, se suscribió con el contratista un cuarto contrato complementario, con el que se amplió el plazo hasta Agosto de 2013, de manera que el contrato de fiscalización tuvo la misma ampliación.

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

En junio de 2012, se suscribió un contrato de consultoría entre el Ministerio de Transporte y Obras Públicas Regional 1 y la Asociación ICA – HIDROPLAN – INDETEC para realizar la actualización de los estudios de 4 carreteras ubicadas en la provincia de Esmeraldas. El plazo original fue de 4 meses, sin embargo por necesidades del proyecto fue necesario suscribir un contrato complementario que extendió el plazo en 2 meses adicionales, con lo que la terminación del contrato se amplió hasta el mes de diciembre de 2012. Los productos finales en versión preliminar han sido entregados al cliente y se espera en el transcurso del año 2013 concluir con la entrega y recepción de los estudios.

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

El proyecto se inició en enero de 2011 y tenía plazo original de vencimiento en mayo de 2012. En este año se produjeron dos ampliaciones de plazo que extendieron el contrato hasta octubre de 2012, fecha en que concluyeron los trabajos de construcción y se inició el periodo de mantenimiento de la obra. La fiscalización a cargo de la Asociación HIDROPLAN – ICA, ha realizado el acompañamiento de la obra sin inconvenientes mayores, por lo que se espera cerrar el contrato durante el año 2013.

Proyecto Fiscalización de la Rehabilitación de la vía Férrea Tramo Riobamba – Ambato

Igual que en el caso anterior, el proyecto inició sus labores en enero de 2011 y debía concluir en mayo de 2012. Debido a causas de fuerza mayor, el contrato tuvo algunas extensiones, que ampliaron la fecha final del contrato hasta octubre de 2012. A fines de año se estaba cumpliendo con la recepción provisional de la obra e iniciando el periodo de mantenimiento, por lo que se espera cerrar el contrato de fiscalización, a cargo de la Asociación HIDROPLAN – ICA durante el año 2013.

Proyecto de Estudios y Diseños de la carretera Macará – Sozoranga – Cariamanga – Gonzanamá – Catamayo

En el mes de julio de 2011 se suscribió el contrato de consultoría para realizar los estudios y diseños de la rectificación y mejoramiento de la carretera Macará – Sozoranga – Cariamanga – Gonzanamá – Catamayo entre el MTOP y la Asociación ICA – León & Godoy – INDETEC. El plazo original de vencimiento del contrato se fijó para abril de 2012, pero fue necesario suscribir 3 contratos complementarios para asegurar el alcance del proyecto, con lo cual la fecha final de ejecución fue octubre de 2012. En esta fecha se entregó el informe final provisional de la consultoría, el cual se encuentra en revisión hasta la finalización del año. Se espera cerrar el contrato y suscribir la recepción durante el 2013.

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

En este año ha continuado la fiscalización del proyecto Armenia 2, que está a cargo de la Asociación ICA – DS Consultores. El plazo de ejecución es de 2 años a partir de julio de 2011, por lo que la ejecución se extenderá hasta junio de 2013.

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

Durante el año no se han podido resolver todos los inconvenientes surgidos en obra, sin embargo, los 4 contratos de construcción ya fueron recibidos provisionalmente durante el año 2012, con lo que se espera que el contrato de fiscalización, a cargo de nuestra empresa, pueda cerrarse así mismo en el transcurso del próximo año. En este contrato están previstas 2 recepciones.

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

En septiembre de 2011, se suscribió el Acta de Recepción Única del contrato de fiscalización de los sistemas de agua potable de varias parroquias rurales del cantón Cuenca, sin embargo los contratos de construcción no habían concluido de manera que ETAPA suscribió en noviembre de 2011, un nuevo contrato de fiscalización con nuestra empresa, para supervisar la terminación de dichos contratos. En marzo de 2012 concluyeron los trabajos de construcción, pero hasta fin del año 2012 no se habían suscritos las recepciones respectivas por lo que nuestro contrato todavía deberá esperar hasta el próximo año para el cierre correspondiente.

Proyecto Destacamentos para la Policía Nacional en la Frontera Norte

En marzo de este año, se entregó el producto final de la consultoría a satisfacción tanto de la entidad contratante, Unidad de Ejecución Especializada del Ministerio de Gobierno y de la Policía Nacional, por lo que se solicitó en dos oportunidades, Agosto y septiembre de 2012, la recepción y liquidación del contrato que fue ejecutado por la Asociación ICA – DIPLAN. Se espera cerrar el contrato durante el próximo año.

Proyecto PIGSA

Durante el año 2012, no se ha tenido repuesta de parte de la SENAGUA para continuar el proyecto que se encuentra suspendido desde el año 2009. El año anterior, la Asociación OIKOS – ICA – PROJETEC solicitó a SENAGUA la liquidación del contrato y la terminación por mutuo acuerdo del mismo, pero no se ha dado trámite a este pedido ya que según versión del cliente, están haciendo las gestiones necesarias para recuperar el financiamiento del proyecto y poder continuar con el mismo.

Proyecto Gerenciamiento y Fiscalización de la Central Hidroeléctrica Coca Codo Sinclair

Durante el año 2012, se ha desarrollado, según lo programado, el contrato de Gerenciamiento y Fiscalización de la construcción del proyecto hidroeléctrico Coca Codo Sinclair (1500 MW). La terminación está prevista para el año 2016 y no se han presentado novedades que informar durante este año 2012.

Proyecto Revisión, Validación y complementación de Estudios de la Central Hidroeléctrica Baeza

En abril de 2012, se suscribió un contrato de consultoría para la actualización de los diseños de la Central Hidroeléctrica Baeza, entre el Instituto Nacional de Preinversión INP y la Asociación Fichtner – ICA, luego de haber resultado ganadores en un concurso internacional, financiado por el Banco Interamericano de Desarrollo BID. En junio de 2012 se entregó el Informe Inicial, el cual describía una situación bastante crítica de los diseños existentes y recomendaba la reformulación íntegra del proyecto desde sus fases preliminares la cual no podía ejecutarse en las condiciones contratadas. En octubre del año 2012, se suspendió la ejecución del contrato de consultoría hasta que el cliente decidiera el mejor mecanismo para continuar con el proyecto. Se espera tener una posición definida del cliente para el año venidero.

Proyecto Fiscalización de la Central Hidroeléctrica Saymirín V

En julio de 2012, se suscribió un contrato de consultoría entre ELECAUSTRO S.A. y la Asociación ICA – INGECONSULT para la fiscalización de la Fase V de la central hidroeléctrica Saymirín. El plazo de ejecución es de 2 años, por lo que se espera concluir este contrato a mediados del año 2014. En este proyecto ICA es el líder de la Asociación y lleva la administración del contrato.

Proyecto Evaluación de los Diseños del Hospital Docente de Calderón

El contrato de revisión de estudios y diseños del Hospital Docente de Calderón se extendió hasta el mes de julio de 2012, fecha en la que se entregó el Informe Final de la Consultoría. En el mes de Agosto de 2012, el cliente, Instituto Metropolitano de Patrimonio, aprobó el Informe Final, con lo cual fue posible suscribir el Acta de Recepción Única de la consultoría en octubre de 2012. Con esta diligencia se dio por cerrado el contrato.

Proyecto Evaluación de los Diseños del Hospital Gineco Obstétrico del Sur

En mayo de 2012 se suscribió un contrato entre el Instituto Metropolitano de Patrimonio IMP y la consultora ICA para realizar la revisión integral de los diseños del Hospital Gineco Obstétrico del Sur. En diciembre de 2012, se entregó el producto final de la consultoría a satisfacción del cliente, con lo que procede la recepción única del contrato, que se efectuará los primeros meses del año 2013.

Proyecto PulsoEcuador

El proyecto que se ejecuta a través de esta División de la empresa, concluyó en enero de este año. En el mes de septiembre se recibió la no objeción del BID al proyecto terminado, con lo cual fue posible en el mismo mes suscribir el Acta de Recepción Única y cerrar el contrato.

Proyecto “Desarrollo de la metodología y diseño del modelo de Territorio Digital”

El 28 de diciembre de 2012 se suscribió un contrato de consultoría entre el Ministerio de Telecomunicaciones y de la Sociedad de la Información y nuestra empresa, para elaborar una consultoría relacionada con el desarrollo de territorios digitales en el Ecuador. La ejecución del contrato se dará durante el próximo año.

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

El 28 de diciembre de 2012, se suscribió un contrato entre la Empresa Pública Metropolitana de Hábitat y Vivienda y la empresa ICA, para la revisión y evaluación de diseños de ingeniería de 3 proyectos de vivienda promovidos por el Municipio de Quito. El desarrollo de esta consultoría se dará durante el próximo año.

4.2 Proyectos en proceso de cierre

Proyecto Censo de Infraestructura Deportiva, Entrenadores y Deportistas

Durante el año 2012 no se ha tenido ningún avance en cuanto al pedido de liquidación y recepción del contrato ante el Ministerio del Deporte. En vista de que es un organismo público relativamente nuevo, aparentemente hay mucho desconocimiento de los procesos legales y administrativos que conlleva la ejecución de un contrato, por lo que se ha resuelto tener paciencia para lograr el objetivo de cerrar el contrato. En todo caso, la consultoría fue terminada a tiempo y se cumplió con el alcance contratado.

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 Puyo – Santa Clara

Durante el año 2012 no pudo suscribirse el acta de Recepción Definitiva del contrato de fiscalización a cargo de la Asociación NYLIC – ICA por demoras en los trámites internos del MTOP de Pastaza, sin embargo, el pedido está en proceso y se espera cumplir con esta diligencia en el mes de enero de 2013 a más tardar.

Proyecto Baeza – Tena, Tramo II

En marzo de 2011 se suscribió la recepción provisional del contrato de fiscalización. No se ha podido concluir con la recepción definitiva del contrato por cuanto el MTOP ha solicitado a la Asociación NYLIC – ICA que continúe asesorándolo hasta la liquidación y cierre definitivo de los contratos de construcción, por lo cual se espera suscribir la recepción definitiva en el año 2013.

Proyecto Zamora – Gualaquiza

En el mes de octubre de 2010 se suscribió el Acta de Entrega Recepción Provisional del contrato de fiscalización, entre el Ministerio de Transporte y Obras Públicas y la Asociación INGETEC – ICA – ACSAM. Está pendiente la suscripción del acta definitiva lo cual se ha demorado por cuanto el Ministerio ha entrado en una política de desconcentración administrativa y es muy difícil completar los trámites administrativos en las Subsecretarías Regionales por la falta de capacidad de las mismas. Se continuará realizando las gestiones necesarias para el cierre del contrato.

Proyecto Ampliación del Terminal Marítimo de Puerto Bolívar

Durante el año 2012, no se ha podido suscribir las actas de Recepción Provisional y Definitiva del contrato a pesar de que el contrato terminó a satisfacción del cliente en el año 2009. Se harán todas las gestiones necesarias para cerrar el contrato de manera definitiva en el año que viene.

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 2012 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\$ 65.563,09 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 94.04 % con relación al año 2011. Los Activos han tenido un incremento de 76.63 % y las cuentas del Pasivo, un incremento del 74.64%.

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

Utilidad / Pérdida del Ejercicio	(+)	US \$ 65.563,09
15% Participación de trabajadores	(-)	US \$ 9.834,46
Impuesto Causado	(-)	US \$ 13.529,01
Reserva Facultativa	(-)	US \$ <u>0,00</u>
Utilidad Líquida		US \$ 42.119,62

El impuesto a la renta de \$ 13.529,01 se absorbe totalmente con las retenciones que nos han sido efectuadas por nuestros clientes, quedando un saldo a favor de la Empresa de US\$ 21.567,52 por concepto de impuestos retenidos en el ejercicio 2012.

Es importante indicar que con los resultados obtenidos al final del año 2012, 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 2012, 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 no solamente mantenernos en el mercado sino incluso copar algunos nichos y crecer aunque de manera reducida pero sostenida. Es meritorio que la compañía haya alcanzado este nivel de desarrollo pues durante los últimos años, hemos visto como gran parte de las empresas dedicadas a este giro de negocio han suspendido actividades y han abandonado el mercado de la consultoría.

Estos logros podrían 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