

INFORME DEL GERENTE
SOBRE EL EJERCICIO ECONOMICO DE 2007 DE LA FIRMA ACSAM CONSULTORES CIA.
LTDA.

1. EJERCICIO ECONOMICO

El presente informe corresponde al ejercicio económico comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2007.

2. CONTENIDO DEL INFORME

Con el objeto de presentar una panorámica del desempeño de la Consultora en el ejercicio sobre el que informo, se ha organizado su contenido comenzando por aspectos organizacionales, que se ven reflejados en el cumplimiento del Sistema de Gestión ISO 9001-2.000; a continuación, se puntualizan asuntos concernientes a los proyectos en los cuales se ha visto envuelta la Consultora durante el período de análisis, comenzando por los contratos anteriores que estuvieron vigentes en el año 2.006, seguidos por los nuevos contratos que se iniciaron en este año (2.007), y finalmente las perspectivas de contrataciones futuras por proyectos en los cuales se está concursando; se resaltarán los problemas acaecidos con la empresa en los diferentes proyectos, como referencia para proyectar las perspectivas de la Consultora para el año 2.008. En la sección final del Informe se dedicará un breve análisis financiero de la empresa, respaldado en los propios balances preparados por equipo administrativo de ACSAM, avalado por el informe del Comisario.

3. GESTIÓN DE CALIDAD

Después de haberse practicado la auditoria de seguimiento programada para el año 2.006, con el objetivo de obtener la renovación del Certificado de Calidad ISO 9001-2000, realizado por ICONTEC y de haberse levantado las No Conformidades encontradas, se extendió el Certificado de Calidad ISO 9001-2000 el 27 de septiembre de 2007, por una validez de cuatro (4) años consecutivos.

En el proceso de certificación se vio la necesidad de revisar los procedimientos establecidos para el ISO de la empresa de tal manera que se los actualice, mejore y en especial, se simplifiquen los procedimientos. Se ha visto que hay demasiada información en los procedimientos actuales que obstaculizan el desarrollo de los proyectos y son de difícil cumplimiento puesto que se requiere de mucho tiempo para su realización.

4. ASPECTOS ORGANIZACIONALES

Es importante señalar que en este año ACSAM logró cumplir nuevamente con una de las metas más difíciles que se propuso en años anteriores, la cuál es conseguir otro contrato en el exterior; se trata del **Sistema de Tratamiento de Desagües para Piura-Castilla, en el Perú**, contrato que está terminado con la Superintendencia de Comercio Piura en diciembre de

 **Superintendencia de Comercio**
Compañías

30 ABR. 2008

Victor Barros Pontón
Registro de Sociedades

2.007. Por otro lado, el **Proyecto de Agua Potable de Piura (PIURA-PAS)**, respecto al cual este año se realizó la puesta en marcha del mismo, la cual terminará con la transferencia a la EPS-GRAU, prestadora del servicio, prevista para enero de 2008.

Este año, de cierta manera, se continuó con la reformulación del Plan Comercial o Plan Estratégico de ACSAM de acuerdo con las recomendaciones del informe del año anterior, sin buscar un crecimiento del número de proyectos o del tamaño de los mismos, sino a un balance entre el número y tipo de proyectos que desearía la empresa tener frente a los requisitos extraños a la calidad y experiencia que se necesita cumplir para ser adjudicados

Los resultados financieros, indican que la solidez de la empresa ha disminuido aunque se mantiene y todavía no aparecen las primeras señales de que en los próximos años la situación podría mejorar, puesto que es evidente en los márgenes de utilidad que se podrán obtener son menores que antes, y las exigencias de los clientes mayores.

Por lo tanto, nuevamente, la Alta Dirección se ha visto obligada a implementar un control de la eficiencia de los consultores, como único mecanismo para paliar todos los factores negativos antes señalados.

5. PROYECTOS

5.1 CONTRATOS ANTERIORES

Los contratos anteriores que han durado hasta el año 2.007 se describen a continuación, clasificados en: los que fueron obtenidos únicamente por ACSAM en forma independiente, o los obtenidos por ACSAM en Asociación con otras firmas consultoras.

5.1.1 Contratos de ACSAM sola

- 1) **FISCALIZACIÓN DE LA RECONSTRUCCIÓN DE LA CARRETERA CUMBE - OÑA, SECTOR LA JARATA ENTRADA A LAS NIEVES, UBICADA EN LA PROVINCIA DEL AZUAY.** Hasta el mes de diciembre 2.007 el proyecto Cumbe-La Jarata no tubo ningún avance físico significativo ya que la contratista no ha realizado ninguna obra ni actividad de mantenimiento en la vía. Por otro lado, el MTOP, Ministerio de Transporte y Obras Públicas, canceló 11 planillas a la Fiscalización, correspondientes a los meses de marzo 2.006 (No. 27) hasta agosto de 2.006 (No. 32), por un monto total de \$. 24.287,69; en diciembre de 2.007, canceló las planillas correspondientes a los meses de marzo 2.007 (No. 39) hasta agosto 2.007 (No. 44), por un monto total de \$. 30.891,75. Cabe indicar que solo faltan por cobrar las planillas del período comprendido entre septiembre 2.006 a febrero 2.007 y desde agosto 2.007 a la fecha (\$. 44.454,00). Por otro lado, mediante oficio N° 150-C-Z-5 de fecha 6 de septiembre de 2.007, el Director de Construcciones Viales del MTOP de Quito, comunica a la Fiscalización que se encuentra en trámite la terminación por mutuo acuerdo del contrato de Reconstrucción de la Carretera Cumbe Oña, Tramo 1 a cargo de Constructora de Caminos S.A.

- 2) **PROYECTO DE ESTACIONES HIDROMETEOROLOGICAS PARA LA CUENCA DEL RÍO PAUTE.** Contrato a nombre del Ing. Mario León L. en el que ACSAM actuó como subcontratista. En el mes de febrero se presentó el Informe de Fase III, Diseños Definitivos Corregidos y se firmó el Acta de Entrega Recepción Provisional. Se espera la firma del Acta Definitiva.
 - 3) **DISEÑO DE ALCANTARILLADO SANITARIO PARA: BASTIÓN POPULAR, LOS VERGELES, Y COOPERATIVAS VARIAS DE GUAYAQUIL.** Se tramitó la liquidación del contrato y del certificado de pago final.
 - 4) **DISEÑO DEL PROYECTO DE AGUA POTABLE PARA PIURA, PERÚ (PIURA-PAS).** El proyecto de puesta en marcha se terminó en diciembre de 2.007. Se estima que para enero 2.008 se hará el traslado a la operadora peruana EPS-GRAU.
 - 5) **SISTEMA DE TRATAMIENTO DE DESAGÜES PARA PIURA CASTILLA.** El 20 junio de 2.007 se inicia el contrato. Hasta diciembre de 2.007 se tiene entregada la versión definitiva de la fase de diseños definitivos al PARSSA. Con respecto a los pagos, el Consorcio Piura nos tiene cancelado solo la primera cuota, faltando el pago de otras dos cuotas.
 - 6) **EVALUACION Y ALTERNATIVAS DEL SISTEMA DE AGUA POTABLE NERO.** El 16 octubre se entregó el Informe Final. Después de esto se cobró el 30%, correspondiente al segundo pago y solo falta por cobrar el restante 20%, así como la firma del Acta Provisional y Definitiva.
- 4.1.2 Contratos en Asociación con Otras Empresas Consultoras**
- 1) **DISEÑO DE ALCANTARILLADO SANITARIO Y PLUVIAL DE ESMERALDAS en asociación con CONSULTPIEDRA.** Sigue sin poder cobrarse la Planilla No. 4 y su Reajuste, más la liquidación de subcontratos y su reajuste.
 - 2) **FISCALIZACIÓN DE LAS REDES DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DEL PROYECTO LA MICA - QUITO SUR en asociación con PARSONS.** Si bien el proyecto se terminó en el 2.001 se sigue en trámite el reclamo ante el Tribunal Fiscal por la devolución del IVA.
 - 3) **FISCALIZACIÓN DEL PROYECTO DE RIEGO ZAPOTILLO en asociación con HIDROESTUDIOS, ICA Y AET.** En este periodo se ha llegado a concretar una salida mediante un Acta transaccional, propuesta presentada por la Asociación. Al momento, se encuentra en análisis por parte de PREDESUR y, de no haber sorpresas se preve una salida al problema de liquidación del contrato que se terminó en el 2.002. Sin embargo, por la inestabilidad política de los funcionarios, existe el temor de que los posibles acuerdos pueden no darse con las autoridades actuales de PREDESUR y así no poder concluir con la transacción y la liquidación del contrato.

- 4) **FISCALIZACIÓN DE LA CONSTRUCCIÓN DE LAS OBRAS CIVILES, SUMINISTRO INSTALACIÓN Y MONTAJE DE TUBERÍAS, ACCESORIOS Y EQUIPOS PARA LAS OBRAS DE CAPTACIÓN, LINEAS DE CONDUCCIÓN DE AGUA CRUDA, PLANTA DE TRATAMIENTO, LINEAS DE TRANSMISIÓN DE AGUA POTABLE RESERVAS Y DISTRIBUCIÓN DEL PLAN MAESTRO DE AGUA POTABLE DE LOJA en asociación con ICA.** La Municipalidad ha iniciado con fondos concedidos por el BEDE, la terminación de obras pues el crédito FAD no se concretó. ACSAM-ICA ha planteado seguir en la fiscalización para devengar los montos que supuestamente la Asociación debe a la Municipalidad. Al momento se tiene un equipo mínimo de fiscalizadores para afrontar este proyecto.
- 5) **FISCALIZACIÓN DE LA REHABILITACIÓN DE LA CARRETERA OÑA-LOJA, DE 108 KM DE LONGITUD, PROVINCIA DE LOJA en asociación con INTERDISEÑOS.** Al momento se tiene aprobado el Acta de Ampliación de Plazo No. 4 (Junio 2006 a 27 abril 2007) y el Acta de Ampliación de Plazo No. 5 (28 abril 2007 al 15 diciembre 2007). La fecha de terminación del contrato de fiscalización establecida se prolonga hasta el 15 de diciembre de 2007, fecha en la que se debe presentar la Liquidación Financiera y los Informes Finales tanto de los Tramos II y Tramo III como de la Fiscalización. Con respecto al cobro de planillas solo se tienen cobradas las planillas de Fiscalización hasta junio de 2.006 (Planilla No. 52). Este año se han cobrado 20 planillas, correspondientes al período comprendido entre diciembre 2.004 a junio 2.006 (Planilla No. 52). Falta el cobro de planillas de julio 2007 a diciembre 15 2007.
- 6) **FISCALIZACIÓN DE LA RECTIFICACIÓN Y REHABILITACIÓN DE 33.4 KM DE LA TRONCAL TRANS-AMAZÓNICA; CARRETERA ZAMORA-GUALAQUIZA, TRAMO LOS ENCUENTROS – CHUCHUMBLEZA, en asocio con INGETEC e ICA.** Se terminó el contrato. Faltan Actas, certificados y liquidaciones de la asociación.
- 7) **FISCALIZACIÓN DE LA RECONSTRUCCIÓN DE LA CARRETERA ZHUD-BIBLIÁN EN LA PROVINCIA DEL CAÑAR, en Asociación con ASTEC.** En septiembre de 2.007 se da por suspendido el contrato de construcción por los sucesivos atrasos en la ejecución de la obra por parte de COLISA. A la Fiscalización nos deben la planilla 41 de septiembre de 2007.

5.2 NUEVOS CONTRATOS

Los nuevos contratos que se manejaron este año se pueden clasificar, como en el numeral anterior, de la siguiente manera:

5.2.1 Contratos de ACSAM solamente

5.2.1.1 ESTUDIOS Y DISEÑOS PARA LA REHABILITACIÓN Y OPTIMIZACIÓN DEL SISTEMA DE TRATAMIENTO DE LAS LAGUNAS GUAYACANES-SAMANES. En diciembre se presentó el Informe de Alternativas. Se tiene cobrado, además, del anticipo (50%), la primera planilla por un valor de \$. 32.000,00.

5.2.2 Contratos en Asociación con otras Empresas Consultoras

En este año no se han conseguido contratos en Asociaciones.

6. PROYECTOS EN CONCURSO

6.1 Precalificaciones (Expresiones de Interés)

Se participó en varios concursos públicos. Dos (2) expresiones de interés fueron presentadas; tres (3) de calificación; dos (2) precalificaciones.

Resumen de Precalificaciones

DESCRIPCIÓN	ENTIDAD	ESTADO
Calificación en Registro de Personas Naturales EMAAP-Quito: Ing. Mario León, Ing. Walter Novillo, Ing. Cristóbal Albuja, Ing. Johnny Albuja, Ing. Diego Torres.	EMAAP-Quito	PR
Calificación en Registro de Personas Jurídicas EMAAP-Quito: ACSAM CONSULTORES.	EMAAP-Quito	PR
Precalificación para el diseño de la Estación de Transferencia de Residuos Sólidos de Cuenca	EMAC	PR
Expresión de Interés. Estudios de Factibilidad y Diseños Definitivos del Sistema de Agua Potable ATACAZO BAJO. Lista Corta	EMAAP-Quito	PR
Expresión de Interés: Asistencia Técnica para la Delegación de los Servicios de Agua y Alcantarillado en Áreas Urbanas	MIDUVI ACSAM - HIDROSAN	N
Calificación para INTERAGUA	INTERAGUA	PR
Diseño de Redes de las Parroquias de Quito	EMAAP-Q	PR

Nota: G, Ganada; PR, Precalificados; P, perdida; N, sin noticias dentro de este ejercicio; NN ganada pero no negociada (varios motivos).

5.2 Calificaciones

Este año la empresa participó en veinte y dos (22) concursos para la calificación y selección de ofertas, incluyendo la de Cruces de los Ríos de Quito, que no se tuvo noticias en el 2.006. Con relación al año anterior, el número de concursos ha disminuido de 18 a 7, para preselecciones, y para calificaciones el número es similar de 22 a 22 ofertas presentadas, sin considerar la de Cruces de los Ríos de Quito.

Desglosando las veinte y dos (22) ofertas presentadas de este año 2007; catorce (14) corresponden a proyectos de ingeniería sanitaria y ambiental; uno (1) corresponde a un proyecto vial; uno (1) corresponde a un plan de manejo de laderas; uno (1) corresponde a operación y mantenimiento y fortalecimiento; uno (1) corresponde a proyectos de recursos hídricos; uno (1) de asesoramiento; uno (1) suministro personal; y, uno (1) recuperación de áreas verdes.

A continuación se resumen los resultados de una oferta en *stand by* del 2.006, así como las presentadas en el 2.007, en el siguiente cuadro.

Resumen de Ofertas 2006 -2007

DESCRIPCIÓN	ENTIDAD	ASOCIACION	MES	ESTADO
Diseños Definitivos de los Cruces sobre los ríos: San Pedro, Pita, Santa Clara y el Salto como obras de mitigación ante eventual erupción del volcán Cotopaxi	EMAAP-Q	ACSAM	Enero 2.007	NN
CV de Dr. Leonardo Morales como personal de la firma LOUIS BERGER, para estudio de modelos de calidad de agua del Canal de Panamá.	LOUIS BERGER	Dr. Leonardo Morales	Febrero 2007	G
Oferta técnica para la optimización del sistema de distribución de agua potable de Piura.	EPS-Grau	ACSAM	Febrero 2007	N
Asesoramiento a la Gerencia de Operaciones de la EMAAP-Q.	EMAAP-Q	ACSAM	Febrero 2007	P
Estudios de Optimización de los Servicios de Operación y Mantenimiento y Fortalecimiento de la Gerencia de Operación y Mantenimiento (GOM) de la EMAAP-Q.	EMAAP-Q	LOUIS BERGER TAHAL-ACSAM	Marzo 2007	P
Oferta Técnica-Económica para los Estudios del Inventario de Recursos Hídricos en la Subcuenca del Río Santa Bárbara.	CGPAUTE	ACSAM	Marzo 2007	P
Aeropuerto Quito. Suministro Personal.	TAHAL LOUIS BERGER	ACSAM	Marzo 2007	G
Estudios de Mantenimiento y Mejoramiento de la Red Vial Rural de Cantón Cuenca (Paquete II).	Municipalidad de Cuenca	Ing. Arcesio Merchán	Abril 2007	P
Plan de Manejo Integral y Propuesta de Creación de un Organismo de Manejo de las Laderas del DMQ.	EMAAP-Q	TAHAL ACSAM LOUIS BERGER	Mayo 2007	NN
Oferta Técnica-Económica para los Estudios y Diseños para la Rehabilitación y Optimización del Sistema de Tratamiento de las Lagunas Guayacanes-Samanes.	INTERAGUA	ACSAM	Mayo 2007	G
Diseños de Ingeniería de los Sistemas de Agua Potable y Saneamiento / solo Saneamiento; apoyo a los Equipos Municipales	MIDUVI	ACSAM	Junio 2007	G (en negociación)

de Saneamiento (EMS) en la contratación de las obras y Fiscalización de la Ejecución Integral, Región: No. 4.				
Fiscalización de las Obras de Alcantarillado de la Primera Etapa de los Planes Maestros de Agua Potable y Saneamiento, II Fase.	ETAPA	ACSAM EUROESTUDIOS	Julio 2007	N
Diseño de Estación de Transferencia de los Residuos Sólidos de Cuenca	EMAC	ACSAM	Julio 2007	G (en negociación)
Fiscalización Agua Potable Portoviejo	I. Municipio Portoviejo	TAHAL PLANMAN	Julio 2006	G
Tratamiento de Aguas Servidas de Azogues: Términos de Referencia tentativos.	EMAPAL	ACSAM	Julio 2007	P
Desarrollar la Interventoría Técnica, Financiera y Administrativa a los Contratos de Diagnóstico a Nivel Técnico e Institucional de la prestación de servicios de Acueducto, Alcantarillado y Aseo en los Municipios que Conforman los Departamentos del Grupo I Y II, República de Colombia.	Ministerio de Ambiente, Vivienda y Desarrollo Territorial de Colombia	ACSAM INTERDISEÑOS	Agosto 2007	NP
Estudios y Diseños Definitivos del Sistema de Agua Potable para la ciudad de Balzar, Provincia del Guayas.	MIDUVI	ACSAM	Septiembre 2007	NN
Proyecto de Recuperación de Areas Centrales y Apoyo al Ordenamiento Territorial. (Mercado 9 de Octubre).	I. Municipio cuenca	ACSAM	Septiembre 2007	P
Plan Maestro de Agua Potable de Riobamba	I. Municipio de Riobamba	ACSAM	Noviembre 2007	G
Estudios de Factibilidad y Diseños Definitivos del Sistema de Alcantarillado Pluvial para el Sector Prosperina Mapasingue Oeste.	INTERAGUA	ACSAM	Diciembre 2007	N
Estudios de Factibilidad y Diseño Definitivos del Sistema de Alcantarillado Pluvial para Los Vergeles.	INTERAGUA	ACSAM	Diciembre 2007	N
Diseños Definitivos del Mejoramiento del Drenaje Pluvial del Sector Orquídeas.	ECAPAG	ACSAM	Diciembre 2007	N

Nota: G, Ganada; PR, Precalificados; P, perdida; N, sin noticias dentro de este ejercicio; NP, no presentada; NN ganada pero no negociada (varios motivos).

Del cuadro anterior se puede resumir que de las 22 ofertas presentadas (2006-2007); dos (2) están en proceso de negociación; se perdieron seis (6); cinco (5) ofertas ganadas; tres (3) ofertas ganadas pero no negociadas; seis (6) no se tiene noticias durante este ejercicio; y, una (1) oferta no presentada.

De las ofertas ganadas, una corresponde a una invitación individual al personal de la empresa. Otra corresponde al suministro de personal para la Fiscalización del Aeropuerto de Quito. Otra a la Fiscalización del Sistema de Agua de Portoviejo. Las otras (2) ofertas ganadas se refieren al Proyecto de Estudios y Diseños para la Rehabilitación y Optimización del Sistema de Tratamiento de las Lagunas Guayacanes-Samanes que se presentó dos veces, pues se pidieron ampliaciones y ajustes a la primera presentada en marzo 2.007. La última se refiere al Plan Maestro de Agua Potable de Riobamba.

Con estos antecedentes y tomando en cuenta que ACSAM ganó ocho (8) concursos, contando con las ofertas no negociadas, por razones ajenas al concurso, así como perdió seis (6), los resultados de eficacia son del 34,8% mucho mejores que el año anterior (18,18%) aunque todavía se pueden mejorar. Además, vale la pena aclarar que dentro de los proyectos ganados se encuentra el de Cruces con la EMAAP-Q que se negoció pero no se llegó a contratar; el de Laderas que también se ganó EMAAP-Q pero no negoció sino con el segundo de la lista de prelación, aduciendo razones que no tienen nada que ver con las bases; la oferta de Balzar con el MIDUVI tampoco se negoció por presupuesto muy bajo. Si tomamos en cuenta las ofertas de las que no se tienen noticias, que son seis (6) el porcentaje de eficacia se incrementa al 47,8%. Por otro lado, respecto del monto a contratarse tanto del proyecto de Riobamba como del proyecto de Portoviejo son montos importantes (> 500.000) lo que genera buenas perspectivas económicas para el nuevo año; en resumen, estos proyectos más otros pequeños sumados a los de posible negociación en el próximo año, aunque de montos más pequeños, en conjunto, se tiene trabajo asegurado para este nuevo ejercicio económico.

Lo anterior, no indica una mejora importante en las finanzas de la compañía lo que nos lleva a pensar en reformular las estrategias para este nuevo ejercicio económico.

6.3 PERSPECTIVAS FUTURAS

Para el año 2.007 se vino trabajando en los contratos vigentes: Plan Maestro de Agua de Loja, carretera Cumbe-Jarata, carretera Zhud-Biblián (suspendido en septiembre 2007), carretera Oña-Loja (liquidación hasta 15 diciembre de 2007), carretera Chuchubletza-Los Encuentros (terminada), Agua Potable para Piura (terminada en diciembre 2007), Piura Desagües (terminada en diciembre 2007) y Proyecto Nero (terminado en octubre 2007). Además, se continuarán las gestiones para el cobro de valores pendientes o en litigio en los proyectos: Alcantarillado de Esmeraldas, Fiscalización del Proyecto Mica-Sur y Proyecto de Riego Zapotillo.

Se continuará concursando en diferentes proyectos cuyas convocatorias aparezcan en la prensa o en otros medios y se efectuarán visitas a Municipios e Instituciones para incentivar la ejecución de otros proyectos en que pueda participar la Consultora; respecto de estos proyectos ganados, tomando en cuenta que los procesos de contratación son largos, se debe tener en cuenta que muchos se iniciarán hasta mediados del año 2.008, en el mejor de los casos.

7. ANÁLISIS FINANCIERO

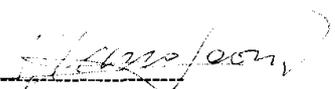
Los principales indicadores de la situación económica de la empresa, en el ejercicio de 2.007, se presentan a continuación, comparándolos con los del año 2.006 para este análisis:

	2006	2007
• Utilidad neta antes del impuesto a la renta:	USD\$ 27.956,82	41.257,01
• Utilidad a repartir empleados:	USD\$ 4.947,51	7.286,07
• Dividendos Netos a repartir libres de impuestos:	USD\$ 20.967,62	30.942,76
• Patrimonio:	USD\$ 371.273,69	412.242,33
• Capital de Trabajo:	USD\$ 210.992,39	285.492,45
• Índice de Solvencia (IS):	1,47	2,4
• Índice Estructural (IE):	0,41	0,51

Estos indicadores nos dicen lo siguiente:

- Las utilidades netas y dividendos para los socios han aumentado en un 49%, situación que indica que la compañía se mantiene estable.
- El patrimonio de la empresa se ha incrementado en un 11%, y de mayor forma lo ha hecho el capital de trabajo. Esto significa que los indicadores de solvencia y estructural se han incrementado con respecto del año anterior, lo que nos indica que la compañía debido a su trayectoria se mantiene con límites aceptables.
- Concordando con lo expresado por el Comisario, en general la situación financiera de la empresa ha mejorado, se debe tratar de incrementar la promoción de la empresa con medidas gerenciales adecuadas, las mismas que se verán reflejadas en la solvencia, endeudamiento, capital de trabajo y eficiencia operativa.

Cuenca, 1 de abril del 2.008



Ing. Mario León L.
GERENTE ACSAM
CONSULTORES CÍA. LTDA.