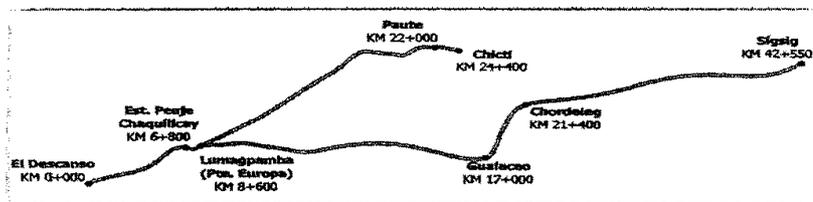


## INFORME DE ACTIVIDADES DE EMVIAL S.A.

1.- DELEGACIÓN ADMINISTRATIVA DE LAS CARRETERAS: EL DESCANSO - LUMAGPAMBA - PAUTE - PUENTE CHICTI; Y, LUMAGPAMBA - GUALACEO - CHORDELEG - SIGSIG - MATANGA.

LONGITUD TOTAL: 81,5 KM.

LONGITUD DE INTERVENCIÓN: 58,35 KM.



### ACCIONES DESARROLLADAS PARA LA ADMINISTRACIÓN DE LAS VÍAS DELEGADAS.

#### 1.1. COMPONENTES DE GESTIÓN DE LA ADMINISTRACIÓN VIAL

##### 1.1.1 OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN DEL SISTEMA DE COBRO DE PEAJE

La Empresa Vial del Azuay EMVIAL S.A. en coordinación constante con el Gobierno Provincial del Azuay viene realizando actividades en todo lo necesario para la gestión y administración de la vía.

Cumpliendo con el mandato Constitucional, desde mayo del 2008 la Empresa vial del Azuay EMVIAL, tomó a su cargo la administración de todo el personal necesario para el funcionamiento del sistema de cobro de peaje, incluyendo aquel destinado a la prestación de servicios de enfermería, ambulancia y grúa.

En cuanto a los equipos para el cobro de peaje en la Estación de Chaquillcay, se mantuvo durante el 2008 contrato con la compañía PROCELEC., para el arrendamiento y mantenimiento de los equipos electrónicos

Al momento se cuenta con el siguiente personal para el funcionamiento de la estación de peaje:

CANTIDAD	CARGO
7	CHOFERES
3	INSPECTORES
16	OPERADORES
4	SOCORRISTAS
30	TOTAL

### 1.1.2. GESTIÓN ADMINISTRATIVA

Entre las actividades más relevantes realizadas en el período se anotan las siguientes:

- La Empresa ha culminado el Balance General y Estado de Resultados cortados al 31 de diciembre del 2008. (Ver Anexo No. 1).
- Se encuentran al día los pagos de impuestos, seguros, servicio personal de empleados y trabajadores.
- El FIDEICOMISO de EMVIAL con STANFORD TRUST COMPANY, se mantuvo durante el 2008.
- Se mantiene la Póliza de Responsabilidad Civil contra terceros, con Seguros EQUINOCCIAL para los usuarios de las vías delegadas.
- En el período Enero – Diciembre del 2008, se han tramitado 106 reclamos de los cuales se han cubierto 84 por un monto de \$31.528,93 y 8 se encuentran en proceso de pago
- EMVIAL adquirió y equipó la ambulancia y grúa; adicionalmente se compró una camioneta doble cabina para logística, las cuales están prestando sus servicios en la estación de peaje, desde el mes de noviembre. Anteriormente este servicio lo prestaba por arrendamiento la empresa PROCELEC.
- Cumpliendo con lo estipulado en la Ordenanza que regula la instalación, colocación y control de anuncios y vallas publicitarias se procedió al cobro de la tasa correspondiente, recaudando un valor total de \$ 11.134,64.
- Con la participación del personal de EMVIAL, y el apoyo del MBA. Fabián Patiño se realizó el borrador del Plan Estratégico de la Empresa.

- La seguridad de la estación de Peaje está a cargo de la Compañía ZENCOR SECURITY, esta labor se la realiza las 24 horas del día.

### 1.1.3 MANTENIMIENTO VIAL

#### a. Mantenimiento vial rutinario

El Mantenimiento Rutinario de la vía delegada, cumpliendo con lo establecido en los estudios, se lo realiza, a través de las Microempresas Asociativas, que da empleo a 39 personas de zonas aledañas a la vía, que cuentan con sus pagos puntualmente, las microempresas son las siguientes:

- o Vialidad y Progreso; 12 personas
- o Esperanza y Futuro; 13 personas
- o Asociativa Paute; 14 personas

Se ha realizado el mantenimiento rutinario inclusive fines de semana, en toda la vía, lo que ha permitido mantenerla en buen estado de conservación en toda su longitud, realizando los siguientes trabajos:

- Limpieza de cunetas y bermas
- Limpieza de alcantarillas y pasos de agua
- Limpieza de la calzada
- Limpieza de la señalización, puentes y guardavías
- Tendido de escombros
- Limpieza de derrumbes
- Mantenimiento de plantas ornamentales en la vía.

Estos trabajos permiten mantener limpia la vía, tener un monitoreo constante de su estado, y además permite alargar la vida útil de la estructura, ya que se realizan trabajos preventivos al deterioro, como es el mantenimiento de cunetas, alcantarillas, zanjas de coronación, peinado de taludes, etc.

#### b. Mantenimiento periódico

- Durante el 2008 se realizó el bacheo en varios tramos de la vía, aquí se ha tenido varios inconvenientes debido a la ausencia de drenajes, los cuales debían ser parte de la estructura de la vía, pero al momento de la construcción de la misma, no se tomó en cuenta este rubro.
- Para la recepción definitiva de la obra de colocación de sello asfáltico en los tramos Descanso – El Cabo, El Cabo – Zhumir y Zhumir – Chicti, la empresa OBRACIV CIA. LTDA. en su calidad contratista, realizó las correcciones respectivas, colocando el mismo en ciertos tramos de la vía.
- Reparación del Puente de La Josefina la efectuó el Señor Edgar Pérez, en base a los estudios realizados por el Ing. Enrique García.

### **c. Mantenimiento Emergente**

En cuanto al mantenimiento emergente, éste se lo ha realizado principalmente en lo que respecta a la limpieza de derrumbes, que debido a las condiciones geológicas de la zona, a los taludes pronunciados existentes a lo largo de la vía y a la alta pluviosidad, causó varios problemas, que fueron atendidos oportunamente con maquinaria de EMVIAL, del Gobierno Provincial del Azuay y la mano de obra de los microempresarios, que como ya se mencionó, estos últimos, permiten tener un monitoreo constante de la vía, ya que los trabajadores viven en lugares cercanos a la misma y la recorren diariamente, en coordinación con el inspector de la vía.

- Entre estos trabajos podemos mencionar que se atendió oportunamente el hundimiento en el km 33+000 perteneciente al tramo Chordeleg – Sigsig.
- Limpieza de derrumbes de mayor magnitud:
  - En el km 32+000 (sector Calvario)
  - En el km 35+500 (sector La Unión)

### **d. Gestión Ambiental y Seguridad Vial**

- Se realizó el mantenimiento frecuente en los distribuidores de tráfico de El Descanso y Puente Europa, así como también se han sembrado plantas ornamentales en los diferentes distribuidores de tráfico.
- Se firmó un contrato el 08 de Septiembre de 2008 para la realización del "Estudio Eléctrico de Alumbrado Público de la vía Gualaceo – Sigsig", el mismo que está siendo aprobado en la Empresa Eléctrica para su posterior ejecución.
- Así mismo a través de un Convenio de Cooperación Interinstitucional entre la Empresa Vial del Azuay y la Empresa Eléctrica Regional Centro Sur, por un costo de \$800,00 mensuales se firmó el compromiso para brindar al usuario el servicio de postes S.O.S., en puntos estratégicos de la vía, mediante la red de fibra óptica que la Empresa Eléctrica tiene planificado, lo que permitirá tener a más del sistema de comunicación de punta, un sistema de monitoreo en puntos estratégicos de la vía a través de cámaras de video, con velocidad de transmisión de 128 Kbps.
- Se continúa, con campañas de educación vial dirigidas a los alumnos de las escuelas del área de influencia de la vía, mediante la entrega de folletos y talleres de NORMAS DE SEGURIDAD VIAL PARA PRESERVAR NUESTRA VIDA A SALVO, INTRODUCCION A LA NUEVA LEY DE TRANSITO, CONSERVACION DE LA SEÑALIZACIÓN VIAL, llegando a más de 1.200 niños.

#### 1.1.4 SEÑALIZACIÓN VIAL

Está ejecutado el 100% de los trabajos de señalización horizontal en los tramos Descanso – Lumagpamba – Paute – Chicti y Lumagpamba – Gualaceo, además está contratado la señalización para el tramo Gualaceo- Chordeleg – Sigsig, una vez terminados los trabajos de bacheo y sello asfáltico. También está contratado la colocación de tachas reflectivas en el eje central, al momento esta ejecutado el 30% y se continuará con los trabajos de acuerdo al avance que se tenga de los trabajos de sello asfáltico y pintura.

Se concluyó la colocación en toda la vía de balizas reflectivas (Grado Diamante) de gran utilidad para la visibilidad nocturna.

#### 1.1.5 OBRAS SOCIALES CON EL FONDO DEL 5% DEL COBRO DEL PEAJE

Cumpliendo con lo establecido en los estudios de la delegación administrativa vial, el Gobierno Provincial del Azuay, mediante la coordinación del departamento de Ingeniería de EMVIAL s.a. y la promotora social, realiza la promoción en el área de influencia de la vía, lo que permite por una parte un mejor conocimiento de las actividades que se realizan en la vía y por otra definir proyectos para cubrir algunas necesidades de esta población, con los fondos provenientes de 5% de lo recaudado en la estación de peaje de Chaquillcay.

Como resultado de estas acciones y en acuerdo entre EMVIAL y el Gobierno Provincial del Azuay, se suscribió un Convenio de Cooperación Interinstitucional, para que el 5% de los ingresos por el cobro de peaje sean administrados directamente por EMVIAL s.a., en base a una planificación anual y su debida aprobación por parte del Gobierno Provincial del Azuay, para la ejecución de obras sociales como: **construcción de veredas, rompe velocidades, colocación de tuberías, paradas de buses, sistemas de agua potable, etc.**

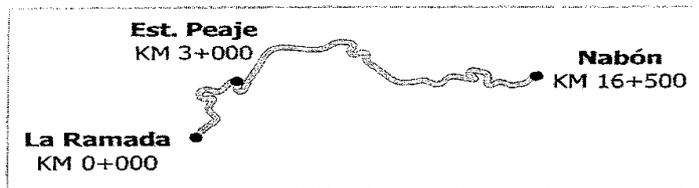
- Se debe mencionar que con la finalidad de brindar mayor seguridad a los usuarios de las vías, en coordinación con miembros de la Policía Nacional, se determinó lugares estratégicos para realizar la **colocación de 25 estaciones de espera de buses**, al momento está en ejecución la instalación de las mismas.
- Con cargo al mismo fondo social, en base a la solicitud de diferentes comunidades y con la respectiva autorización del Ministerio de Transporte y Obras Públicas se realizó la **construcción de 6 dispositivos de control de tráfico (rompe velocidades)**.

#### 1.2 ASISTENCIAS MECANICAS Y AMBULANCIA

Durante el año 2008, se realizaron 904 asistencias mecánicas y 117 auxilios médicos, sin ningún costo adicional, al del pago peaje, para el usuario de la vía. Detalle se presenta en el Anexo N° 4

## 2. MANTENIMIENTO RUTINARIO DE LA VÍA "LA RAMADA – NABÓN"

LONGITUD TOTAL: 16,5  
ANCHO BÁSICO: 8,20 M.



### 2.1. COMPONENTES DE GESTIÓN PARA RECUPERACIÓN Y MANTENIMIENTO RUTINARIO DE LA VÍA LA RAMADA NABÓN.

#### 2.1.1. GESTIÓN ADMINISTRATIVA

Con el afán de lograr el mantenimiento rutinario y periódico de la vía La Ramada – Nabón, se han realizado los siguientes convenios entre el Gobierno Provincial del Azuay y la Empresa Vial del Azuay, EMVIAL S.A.:

- Convenio No. 97-2008; para la realización del mantenimiento rutinario de la vía La Ramada – Nabón, con fecha 29 de mayo del 2008. Por un valor de \$86.384,31 dólares americanos, de los cuales \$49.844,31 es aporte del Gobierno Provincial del Azuay, lo restante es proyectado como lo que se recaudará anualmente por cobro de peaje.
- Convenio No. 342-2008; para la construcción de subdrenes, bacheo asfáltico en la vía y colocación de pavimento rígido en la estación de peaje, con fecha 25 de noviembre de 2008, con aporte del Gobierno Provincial del Azuay por \$ 85.690,00 dólares americanos

#### 2.1.2 OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN DEL SISTEMA DE COBRO DE PEAJE

Cumpliendo con lo establecido en los convenios con el Gobierno Provincial del Azuay y principalmente lo dictado en la ORDENANZA QUE NORMA EL COBRO DE PEAJE SUBSIDIADO EN LAS VIAS QUE CONFORMAN LA RED VIAL SECUNDARIA DE LA PROVINCIA DEL AZUAY, la empresa EMVIAL s.a. desde el día lunes 28 de julio del 2.008 puso en funcionamiento la Estación de Peaje de Nabón, coordinando con el personal y equipo necesario para el funcionamiento del sistema de cobro de peaje.

- Para garantizar el uso del sistema de cobro de peaje se realizó la compra e instalación de un generador eléctrico.
- Para los servicios de administración de la Estación de Peaje, EMVIAL s.a., se continúa con el contrato con la empresa Vialidad Quezada, representado por el Señor Víctor Manuel Quezada Carrión, con fecha 12 de mayo del 2008.
- La seguridad de la estación de Peaje está a cargo de la Compañía ZENCOR SECURITY, esta labor se la realiza las 24 horas del día, y emplea a dos personas de la zona, para que cumplan con esta tarea.
- En cuanto al mantenimiento de los equipos electrónicos para la recaudación de peaje se mantiene el contrato con la empresa PROCELEC, con fecha 23 de julio del 2008.

Al momento se cuenta con el siguiente personal en la estación de peaje:

CANTIDAD	CARGO
1	Administrador
3	Operadores / Cobradores
2	Guardianes

EMVIAL s.a., mensualmente tiene los siguientes gastos operativos para el mantenimiento rutinario y operación del peaje:

EMPRESA	FUNCION	COSTO MENSUAL SIN IVA
VIALIDAD QUEZADA	Administración del Peaje y mantenimiento Rutinario	\$ 5.367,10
PROCELEC	Arrendamiento y mantenimiento de equipos electrónicos para el cobro de peaje	\$ 1.022,10
ZENCOR SECURITY	Seguridad en la estación de peaje	\$ 1.350,00
	TOTAL	\$ 7.739,20

### 2.1.3 MANTENIMIENTO VIAL

#### a. Mantenimiento vial rutinario

El Mantenimiento Rutinario de la vía delegada, se lo realiza a través del contrato con la Empresa Vialidad Quezada, dando trabajo a 8 personas que de igual forma viven en zonas aledañas al proyecto.

#### **b. Mantenimiento periódico**

En base a los varios convenios firmados con el Gobierno Provincial del Azuay, se han realizado varias actividades relacionadas al mantenimiento periódico de la vía:

- Al momento se encuentra en ejecución los trabajos de bacheo a cargo del Ing. Enrique Macancela, este requerimiento se dio, debido a que la vía presentó un deterioro en determinados tramos por la falta de subdrenes.
- En el mismo contrato del Ing. Enrique Macancela, está considerado la colocación de pavimento rígido en la estación de peaje. Ya que debido a la carga puntual que producen los vehículos al parar para el pago y la falta de subdrenes, se dio el deterioro de la calzada en la estación.
- Para garantizar la durabilidad de los trabajos de bacheo y cuidar la estructura de la vía, EMVIAL s.a., por administración directa inició la ejecución de la construcción de subdrenes, contando ya con todos los equipos y materiales necesarios para la obra, es decir: volquete, retroexcavadora, geotextil, geomembrana y material filtrante.

#### **2.1.4 SEÑALIZACIÓN VIAL**

La señalización horizontal y vertical al momento se encuentra en buen estado, debido a que fue realizada hace pocos meses por la empresa TOTALSEG. Para mejorar las condiciones de visibilidad y seguridad de usuario la misma empresa, TOTALSEG, se encargo de la colocación de balizas reflectivas (Grado Diamante) junto a la vía.

Cabe anotar que para el funcionamiento de la Estación ha sido necesario realizar algunas inversiones como son:

- Construcción de caseta para oficina y baño de Estación de Peaje
- Construcción de isleta de peajé, plataforma de zona de parqueo y guardianía, reductor de velocidad y fosa séptica
- Construcción de caseta para generador de energía eléctrica
- Adquisición e instalación de generador de energía eléctrica
- Ensanchamiento de vía con hormigón armado
- Construcción de subdren en variante y bermas en Estación de Peaje

**3. RESOLUCIONES DE JUNTA GENERAL 2008**
**EMPRESA VIAL DEL AZUAY – EMVIAL S.A.**  
**RESOLUCIONES DE JUNTA GENERAL**  
**AÑO 2008**

ACTA No.	FECHA	RESOLUCIONES
1	Marzo 28	<p>Aprobación del Informe Anual correspondiente al año 2007, presentado por el Gerente General de la Empresa.</p> <p>Aprobación sin observaciones del informe correspondiente al año fiscal 2007, presentado a la Junta General, por parte del Señor Comisario de la Empresa, y recomendar a la Gerencia el cumplimiento de las sugerencias.</p> <p>Aprobación del Informe Anual de los Auditores independientes, sobre los Estados Financieros de EMVIAL S.A. cortados al 31 de diciembre de 2007.</p> <p>Aprobación en su totalidad del Balance General y el Estado de Pérdidas y Ganancias del ejercicio económico del año 2007, de la Empresa Vial del Azuay.</p> <p>Nombramiento del Ing. Carlos Tixi Campoverde, como Comisario Principal y del Ing. Jorge Galán, como Comisario Suplente, para el ejercicio económico 2008.</p>
2	Junio 17	<p>Aceptación de la renuncia presentada por el Ingeniero Carlos Córdova Ochoa, a la Gerencia General de la Empresa.</p> <p>Designación del Ingeniero Oswaldo Pesántez Ochoa, como Gerente General de EMVIAL S.A., autorización para la realización del nombramiento y su inscripción en el Registro Mercantil.</p>
3	Noviembre 4	<p>Contratar con la Compañía HLB Consultores Morán Cediño Cia. Ltda., para que realice la Auditoría Externa a los Estados Financieros del ejercicio económico correspondiente al año 2008 y poner en conocimiento de la compañía seleccionada esta decisión a fin de proceder con la contratación correspondiente.</p>

**4. RESOLUCIONES DE DIRECTORIO 2008**
**EMPRESA VIAL DEL AZUAY – EMVIAL S.A.  
RESOLUCIONES DE DIRECTORIO  
AÑO 2008**

ACTA No.	FECHA	RESOLUCIONES
1	Marzo 25	<p>Aprobación de las Actas de las sesiones de los días 10 de julio y 27 de diciembre de 2007.</p> <p>Aprobación del informe de las actividades desarrolladas por la Gerencia de la Empresa, resolviendo que se presente por parte de Gerencia un Plan de Reducción de Costos y un Plan de Financiamiento de ideas alternativas para generar ingresos nuevos.</p> <p>Aprobación del Presupuesto para el ejercicio económico del año 2008 de la Empresa Vial del Azuay.</p>
2	Junio 26	<p>Aprobación del Acta de la sesión del 25 de marzo de 2008.</p> <p>Dar por conocido el Informe de la Presidencia de la Empresa.</p> <p>Dar la bienvenida al Ing. Oswaldo Pesántez Ochoa, como Gerente General de la Empresa.</p> <p>Enviar una carta de agradecimiento por la gestión realizada por el Ing. Carlos Córdova Ochoa, mientras se desempeñó como Gerente General de EMVIAL S.A.</p>
3	Diciembre 01	<p>Aprobación del Acta de la sesión del 26 de junio de 2008.</p> <p>Dar por conocido el Informe de las actividades desarrolladas por la Gerencia General, durante el período Julio-Octubre de 2008.</p> <p>Aprobar las siguientes adquisiciones dentro del marco del Convenio de Cooperación Interinstitucional celebrado entre el Gobierno Provincial del Azuay y EMVIAL S.A., para la ejecución del Proyecto de Seguridad Vial y Ciudadana en la Provincia del Azuay:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Un terreno para el funcionamiento del Escuadrón Antidelictuencial de Carreteras, en el Sector de la Y de Cumbe, área de 10.000 m<sup>2</sup>, a un costo de USD\$50.000,00 + IVA, a la Señora Zoila Adriana Peláez Saldarriaga;</li> <li>• Un terreno para la ubicación del Centro de Capacitación de Seguridad Ciudadana-GOE, en la Parroquia Chiquintad, área 20.000 m<sup>2</sup>, a un costo de USD\$100.000,00 + IVA, al señor Edgar René Cicerón Puyol Perdomo y su cónyuge; y,</li> <li>• Dos camionetas con su respectiva implementación.</li> </ul>

**INFORME FINANCIERO EJERCICIO ECONOMICO 2008**

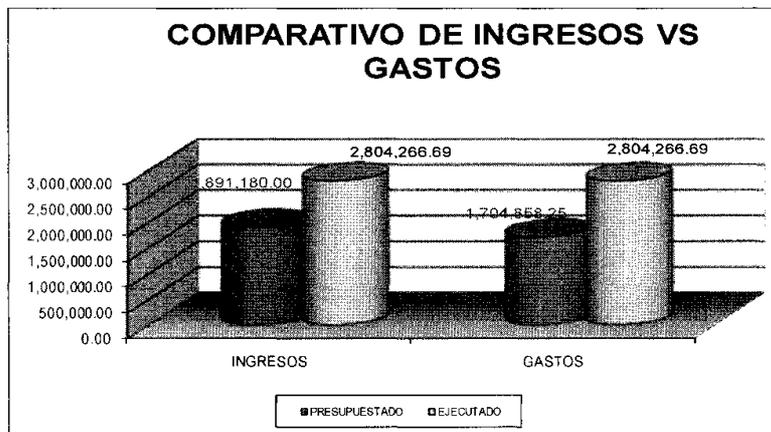
El presente informe resume los resultados y principales actividades de la Empresa Vial del Azuay EMVIAL S.A correspondiente al año 2008.

**EVALUACIÓN DE LA EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA**  
**PERIODO ENERO-DICIEMBRE 2008**

El presupuesto de EMVIAL para el año 2008, fue aprobado en Sesión de Directorio del 25 de marzo de 2008, por el monto de US\$ 1,891.180,00 permitiendo de esta manera financiar los gastos e inversiones que la Empresa requiere para la administración, mantenimiento y operación de las vías: “Descanso-Lumagpamba-Paute- Puente Chicti” y “Lumagpamba-Gualaceo-Chordeleg-Sigsig-Matanga” y el correspondiente manejo de las Estaciones de Peaje en funcionamiento.

**COMPARATIVO DE INGRESOS VS GASTOS**

CONCEPTO	INGRESOS	GASTOS
PRESUPUESTADO	1,891,180.00	1,704,858.25
EJECUTADO	2,804,266.69	2,804,266.69



A continuación se presenta una descripción sobre los ingresos y gastos de EMVIAL.

## 5. SITUACION FINANCIERA

El Estado de Situación Financiera de la Empresa es el siguiente, de acuerdo a los datos que refleja la información contable en los Estados financieros, como son: el Balance General y el Estado de Pérdidas y Ganancias, cortados al 31 de diciembre del 2008 revisados y aprobados por Gerencia, se muestran a continuación:

<b>RUBRO</b>	<b>AÑO 2006</b>	<b>AÑO 2007</b>	<b>AÑO 2008</b>
ACTIVO TOTAL	1.433.260,53	1.506.065,42	1.379.429,67
PASIVO TOTAL	571.333,74	644.428,11	517.792,36
PATRIMONIO	861.926,79	861.637,31	861.637,31
UTILIDAD	1.926,78	0,00	0,00

Como se puede apreciar en el cuadro precedente, se concluye que al igual que en año anterior en el presente ejercicio económico no se generaron utilidades. (Anexo N°. 1)

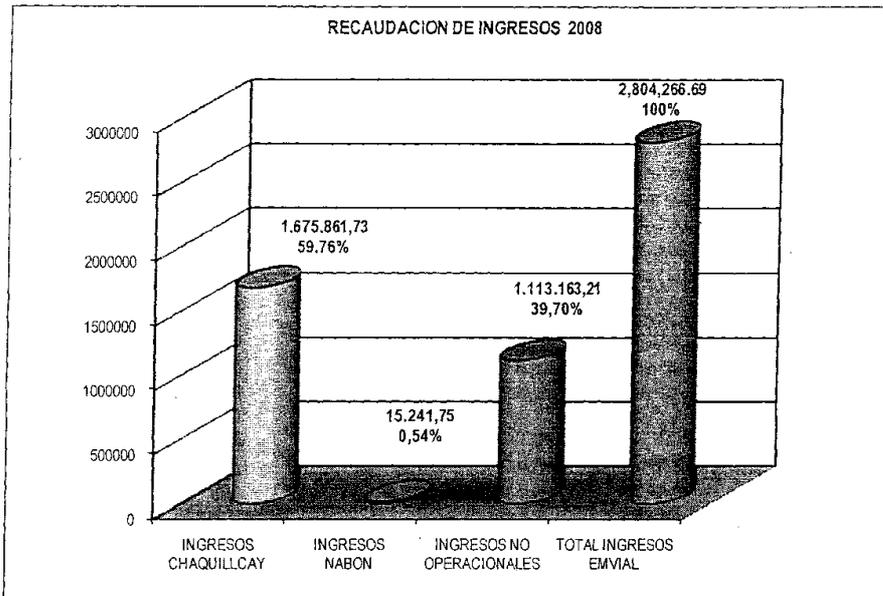
## 1. INGRESOS

En el presupuesto del año 2008, se estimó un ingreso total de US\$ 1.891.180,00, sin embargo, su recaudación tuvo una variación adicional por un valor de US\$ 913.086,69 que representa el 48,28%, provenientes de ingresos no operativos, lo que nos da un total de US\$2.804.266,69.

**CUADRO 1  
INGRESOS TOTALES E INDICES DE EJECUCION**

INGRESOS ENERO A DICIEMBRE 2008

TIPO DE INGRESOS	PRESUPUESTADO	RECAUDACION	VARIACION	% EJECUTADO
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>				
LIVIANOS 2 EJES	1.055.799,25	1.114.041,00	58.241,75	105,52%
PESADOS 2 EJES	382.053,24	381.742,40	-310,84	99,92%
PESADOS 3 EJES	88.410,75	105.238,50	16.827,75	119,03%
PESADOS +3 EJES	26.664,15	32.856,00	6.191,85	123,22%
VENTAS DE OFICINA	42.438,33	41.983,83	-454,50	98,93%
<b>TOTAL INGRESOS CHAQUILLCAY</b>	<b>1.595.365,72</b>	<b>1.675.861,73</b>	<b>80.496,01</b>	<b>105,05%</b>
<b>INGRESOS NABON</b>				
LIVIANOS 2 EJES	0,00	7.492,75	7.492,75	0,00%
PESADOS 2 EJES	0,00	3.259,50	3.259,50	0,00%
PESADOS 3 EJES	0,00	2.535,00	2.535,00	0,00%
PESADOS +3 EJES	0,00	66,00	66,00	0,00%
VENTAS DE OFICINA	0,00	1.888,50	1.888,50	0,00%
<b>TOTAL INGRESOS NABON</b>	<b>0,00</b>	<b>15.241,75</b>	<b>15.241,75</b>	<b>0,00%</b>
<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>				
ARRENDAMIENTO MAQUINARIA	295.814,28	295.814,28	0,00	100,00%
APORTACIONES DEL GPA	0,00	466.960,69	466.960,69	0,00%
CONVENIO FONDO SOCIAL	0,00	160.065,27	160.065,27	0,00%
CONVENIO SEGURIDAD VIAL	0,00	150.000,00	150.000,00	0,00%
TASA VALLAS PUBLICITARIAS	0,00	11.134,64	11.134,64	0,00%
OTROS NO OPERACIONALES	0,00	29.188,33	29.188,33	0,00%
<b>TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>295.814,28</b>	<b>1.113.163,21</b>	<b>817.348,93</b>	<b>0,00%</b>
<b>TOTAL INGRESO EMVIAL</b>	<b>1.891.180,00</b>	<b>2.804.266,69</b>	<b>913.086,69</b>	<b>148,28%</b>



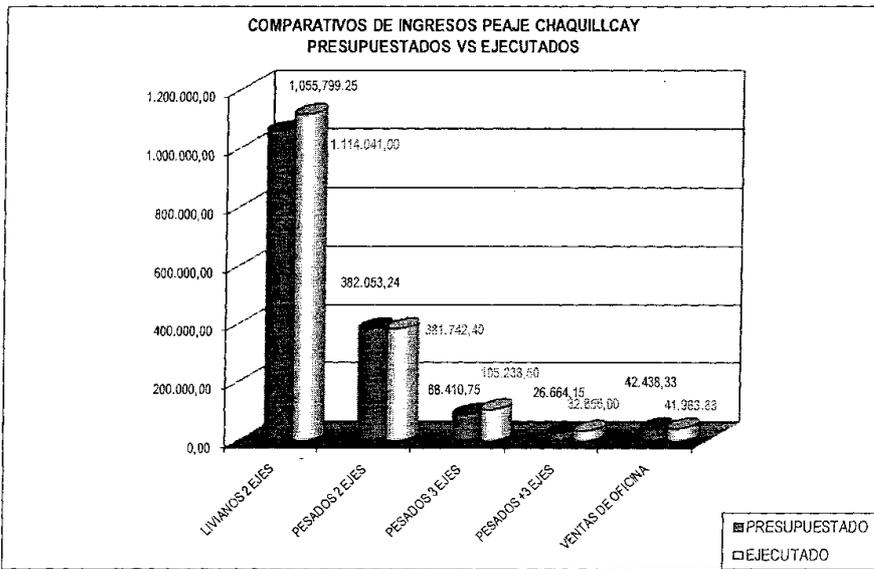
En el **cuadro 1**, podemos observar la estructura de los ingresos totales percibidos por la Empresa durante el ejercicio económico 2008, las variaciones producidas se dieron principalmente por la recaudación del peaje de Nabon US\$ 15.241,75 y las transferencias del Gobierno Provincial del Azuay -GPA- US\$ 777.025,96 por concepto de Convenios y otros ingresos no operacionales.

Es importante anotar, que la recaudación de los ingresos por el peaje de Chaquillcay, ascienden a US\$ 1.675.861,73 que representan el 59.76% con respecto al total, seguido por los ingresos no operacionales por US\$ 1.113.163,21 con el 39,70%, y Nabon tiene una recaudación equivalente al 0,54%, US\$ 15.241,75. (Ver Anexo 2)

1.1 INGRESOS OPERACIONALES

**CUADRO 1.1**  
INGRESOS PRESUPUESTADOS E INDICES DE EJECUCIÓN  
CHAQUILLCAY

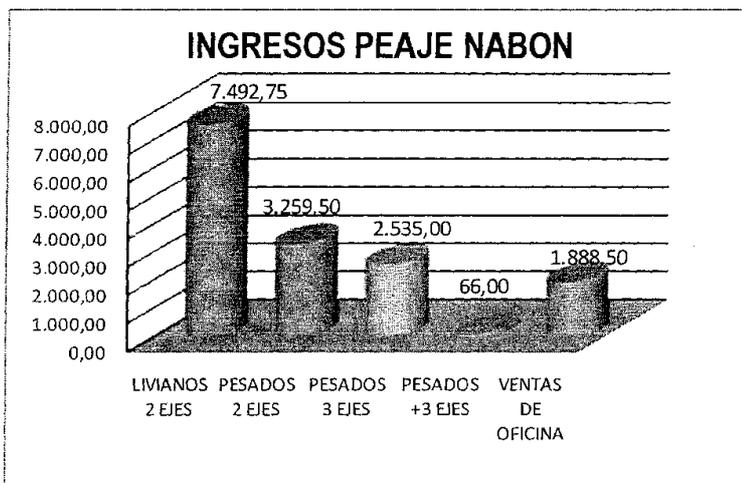
TIPO DE INGRESOS	PRESUPUESTADO	RECAUDACION	VARIACION	% EJECUTADO
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>				
LIVIANOS 2 EJES	1.055.799,25	1.114.041,00	58.241,75	105,52%
PESADOS 2 EJES	382.053,24	381.742,40	-310,84	99,92%
PESADOS 3 EJES	88.410,75	105.238,50	16.827,75	119,03%
PESADOS +3 EJES	26.664,15	32.856,00	6.191,85	123,22%
VENTAS DE OFICINA	42.438,33	41.983,83	-454,50	98,93%
<b>TOTAL INGRESOS CHAQUILLCAY</b>	<b>1.595.365,72</b>	<b>1.675.861,73</b>	<b>80.496,01</b>	<b>105,05%</b>



Del **Cuadro 1.1** se observa que los ingresos estimados en el presupuesto para la Estación de Peaje Chaquillcay, se han ejecutado en un 105,05%, es decir, que los ingresos recaudados superaron a los estimados debido al incremento en el tráfico vehicular, en los días de feriados de carnaval, vacaciones y navidad, con respecto a los períodos anteriores.

**CUADRO 1.2**  
**INGRESOS NO PRESUPUESTADOS ESTACION DE PEAJE**  
**LA RAMADA-NABON**

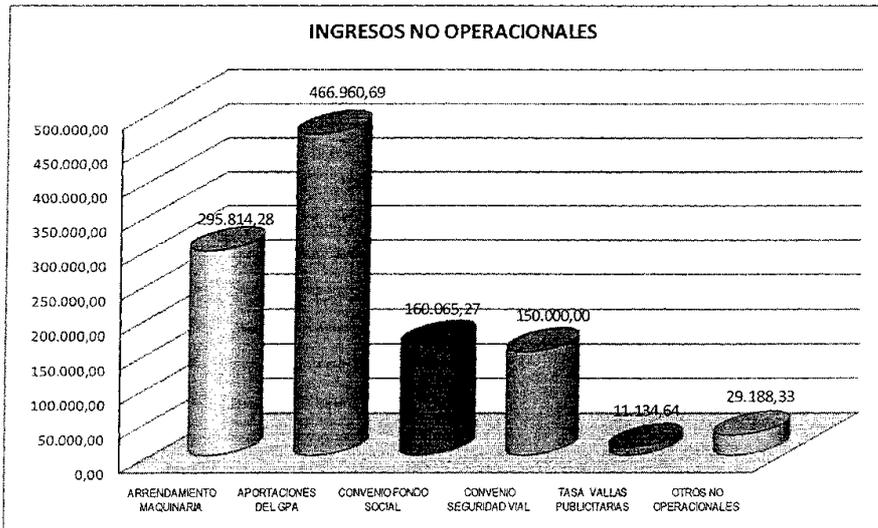
CATEGORIA DE VEHICULOS	RECAUDACION
LIVIANOS 2 EJES	7.492,75
PESADOS 2 EJES	3.259,50
PESADOS 3 EJES	2.535,00
PESADOS +3 EJES	66,00
VENTAS DE OFICINA	1.888,50
<b>TOTAL INGRESOS NABON</b>	<b>15.241,75</b>



En el **Cuadro 1.2** se observa los ingresos de Nabon, que asciende a US\$ 15.241,75, este valor corresponde a la recaudación desde el 26 de julio de 2008, fecha de funcionamiento de esta estación de peaje, el ingreso más relevante se genera en la categoría de vehículos livianos 2 ejes por un monto de US\$7.492,75, que representan el 49% con respecto a la recaudación total de esta estación.

CUADRO 1.3 INGRESOS NO OPERACIONALES

TIPO DE INGRESOS	RECAUDACION
ARRENDAMIENTO MAQUINARIA	295.814,28
APORTACIONES DEL GPA	466.960,69
CONVENIO FONDO SOCIAL	160.065,27
CONVENIO SEGURIDAD VIAL	150.000,00
TASA VALLAS PUBLICITARIAS	11.134,64
OTROS NO OPERACIONALES	29.188,33
<b>TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>1.113.163,21</b>



En los ingresos no Operacionales que se presenta en el **Cuadro 1.3**, observamos que la mayor fuente de ingreso está representada por las aportaciones del Gobierno Provincial del Azuay, las mismas que están destinadas a financiar los trabajos de Construcción de las Estaciones de Peaje de Nabon y Girón; recuperación de la Vía Girón-San Fernando; y, recuperación, mantenimiento, pavimento rígido y construcción de subdrenes de la Vía La Ramada-Nabon.

Estos ingresos se generan en virtud de los convenios celebrados entre el Gobierno Provincial del Azuay y EMVIAL tales como:

- Convenio No. 8-2008: para la construcción de las Estaciones de Peaje en las vías Girón-San Fernando y La Ramada-Nabon por un valor de US \$67.200,00
- Convenio No. 23-2007: para la rehabilitación y mantenimiento de la vía Girón-San Fernando con fecha 19 de agosto de 2008. Por un valor de US \$102.000,00

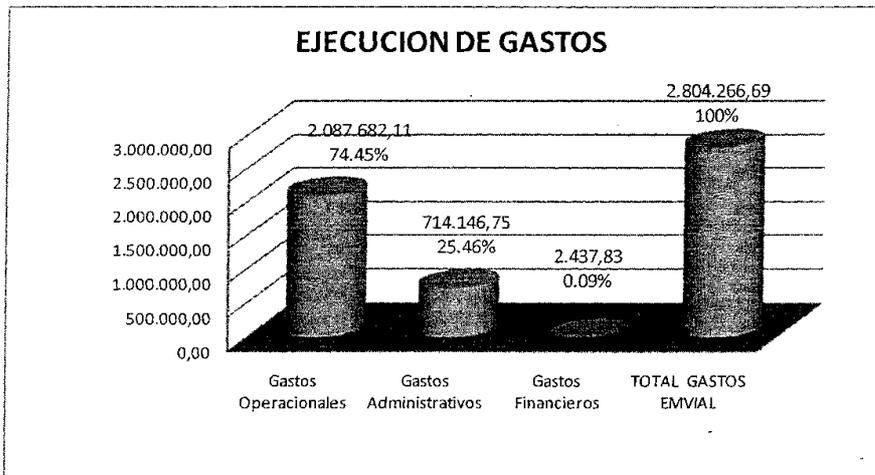
- Convenio No. 25-2007: para la rehabilitación y mantenimiento de la vía La Ramada-Nabon, con fecha 19 de agosto de 2008. Por un valor de US \$187.916,24
- Convenio No. 97-2008; para la realización del mantenimiento rutinario de la vía La Ramada – Nabón, con fecha 29 de mayo del 2008. Por un valor de US \$86.384,31 de los cuales \$49.844,31 es aporte del Gobierno Provincial y la diferencia se estima provendrá de la recaudación de la Estación de Peaje
- Convenio No. 342-2008; para la construcción de subdrenes, bacheo asfáltico en la vía y colocación de pavimento rígido en la estación de peaje, con fecha 25 de noviembre de 2008, con aporte del Gobierno Provincial del Azuay por US\$ 60.000,00 quedando un valor pendiente de US\$25.690,00
- Convenio No. 33-2008 de Arrendamiento de Maquinaria propiedad de EMVIAL al GPA cuyo ingreso fue de US\$ 295.814,28
- Convenio NO. 121-2007 de Cooperación Interinstitucional para la Administración del Fondo Social a fin de que el 5% de los ingresos por el cobro de peaje sean administrados directamente por EMVIAL s.a., en base a una planificación anual y su debida aprobación por parte del Gobierno Provincial del Azuay, para la ejecución de obras sociales el mismo que fue de US\$160.065,27, que comprende al ingreso acumulado del periodo 2006-2008.
- Convenio No. 314-2008 de Seguridad Vial para la ejecución del proyecto de seguridad vial y ciudadana cuyo valor es de US\$ 150.000,00
- Por último, se considera dentro de este grupo de ingresos la recaudación por concepto de Tasa por instalación, colocación y control de anuncios y vallas publicitarias en la vía según la Ordenanza del GPA publicada en el Registro Oficial 278 del 20 febrero de 2008 que ascienden a US\$11.134,64 y Otros Ingresos por US\$ 29.188,33.

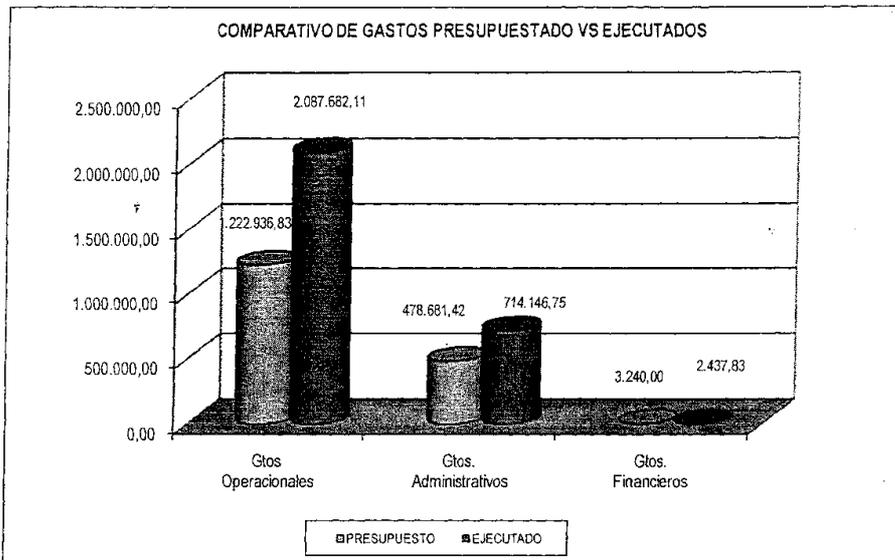
## 2. GASTOS

El presupuesto total de gastos para el año 2008, fue de US. \$1.704.858,25 sin embargo a finales del periodo se pudo observar que de manera similar a los ingresos estos muestran un nivel superior de gastos ejecutados frente a los estimados, pues estos ascendieron a US\$ 2.804.266,69, incluyendo gastos operacionales, administrativos y financieros, lo que generó una variación de US\$ 1.099.408,45, representando el 64.49%.

**CUADRO 2  
GASTOS E INDICES DE EJECUCIÓN**

TIPO DE GASTO	PRESUPUESTADO	GASTOS EJECUTADOS	VARIACION	% EJECUTADO
Gastos Operacionales	1.222.936,83	2.087.682,11	864.745,28	170,71%
Gastos Administrativos	478.681,42	714.146,75	235.465,33	149,19%
Gastos Financieros	3.240,00	2.437,83	-802,17	75,24%
<b>TOTAL GASTOS EMVIAL</b>	<b>1.704.858,25</b>	<b>2.804.266,69</b>	<b>1.099.408,44</b>	<b>164,49%</b>





Se puede indicar que dentro de los gastos operacionales, sustentan lo referente a las obras de mantenimiento vial, señalización, obras civiles, gastos de personal tanto de operación como de mantenimiento vial y demás gastos requeridos para el funcionamiento de las Estaciones de Peaje administradas.

En contraparte, los gastos administrativos sustentan todo lo referente al personal que labora en esta área de la Empresa, así como, gastos de publicidad, mantenimientos de activos fijos, y demás gastos generales.

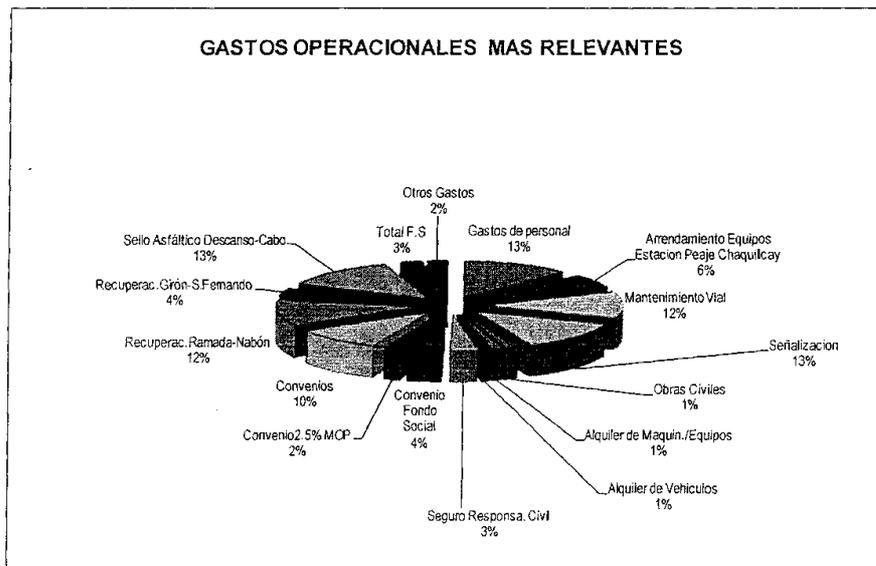
Los gastos financieros hacen referencia a los gastos propios de los movimientos de fondos en las instituciones bancarias, los mismos que no tienen mayor incidencia (0.09%) frente al total de gastos ejecutados, por cuanto los operacionales, representan un 74.45% y los administrativos un 25.46%.

## 2.1 GASTOS OPERACIONALES

**CUADRO 2.1  
GASTOS OPERACIONALES**

DESCRIPCION	PRESUPUESTADO	GASTOS EJECUTADOS	% EJECUCION
Gastos de personal	362.367,10	265.564,13	73,29%
Arrendamiento Equipos Estacion Peaje Chaquillacay	139.942,08	129.421,56	92,48%
Mantenimiento Vial	130.560,00	244.883,05	187,56%
Señalización	146.322,50	268.295,09	183,36%
Obras Cíviles	136.436,72	31.304,73	22,94%
Alquiler de Maquin./Equipos	80.256,00	27.289,72	34,00%
Alquiler de Vehículos (camioneta)	13.200,00	17.393,49	131,77%
Seguro Responsa. Civil	60.000,00	66.205,07	110,34%
Convenio Fondo Social	79.768,29	83.887,50	105,16%
Convenio 2.5% MCP	39.884,14	41.943,76	105,16%
Convenios (Alumbrado Publico y Telecomunicaciones)	0	8.910,65	0,00%
Recuperac. Ramada-Nabón	0	243.130,92	0,00%
Recuperac. Girón-S.Fernando	0	74.134,55	0,00%
Convenio Seguridad Vial	0	202.172,14	0,00%
Sello Asfáltico Descanso-Cabo	0	280.060,72	0,00%
Total F.S	0	52.674,38	0,00%
Mantenimiento Estacion de Peaje	3.960,00	12.579,43	317,66%
Suministros y Materiales Estacion de Peaje	7.800,00	1.503,64	19,28%
Otros Gastos	22.440,00	36.327,58	161,89%
<b>TOTAL DE GASTOS</b>	<b>1.222.936,83</b>	<b>2.087.682,11</b>	<b>170,71%</b>

**GASTOS OPERACIONALES MAS RELEVANTES**



El **cuadro 2.1** muestra como están conformados los gastos y su estructura porcentual, del cual podemos observar que los rubros más importantes vienen dados **Sello Asfáltico** en los tramos Descanso – El Cabo, El Cabo – Zhumir y Zhumir – Chictí, **Señalización** y **Gastos de Personal Operativo** con un 13% cada uno; respecto del total de gastos operacionales.

El mantenimiento vial con un porcentaje del 12% que incluye los trabajos de bacheo en las vías delegadas, mantenimiento de áreas verdes y demás gastos en insumos para mantenimiento vial así como también los gastos iniciales de bacheo en la vía

De manera similar con un 12% la recuperación de la vía Ramada-Nabon; que comprende todos los gastos que se han realizado en la Estación de Peaje que van desde la construcción hasta los gastos operativos necesarios para su funcionamiento.

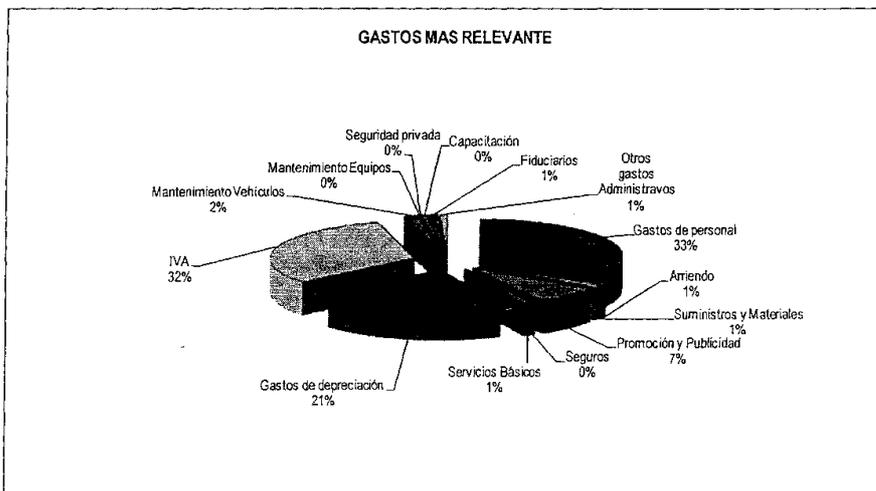
El rubro de convenios está conformado por los convenios de alumbrado público de las vías Descanso-Paute y Gualaceo-Sigsig y el convenio de Telecomunicaciones de postes S.O.S. los mismos que representan un 10%

Los gastos restantes tienen un porcentaje del 27% con respecto de los gastos operacionales totales como se puede apreciar en el cuadro anterior.

***Es muy importante recalcar que la variación total de los gastos operacionales presupuestados frente a los ejecutados se debe principalmente al desarrollo de los proyectos de Construcción de las Estaciones de peaje en las vías La Ramada-Nabon y Girón-San Fernando, al Convenio de Seguridad Vial, a los Gastos provenientes de la ejecución de diferentes obras en comunidades del Fondo Social y valores de inversiones iniciales en la Estación de Peaje Chaquillcay (señalización horizontal y vertical, colocación de adoquín decorativo y sello asfáltico) cuyo incremento total es del 70,71%; el mismo que está financiado por los ingresos no operacionales y los aportes de Gobierno Provincial que generaron un incremento en el ingreso del 48.28% con respecto al ingreso presupuestado.***

**CUADRO 2.2  
GASTOS ADMINISTRATIVOS**

DESCRIPCION	PRESUPUESTADO	GASTOS EJECUTADOS	% VARIACION
Gastos de personal	181.524,20	235.265,08	129,61%
Arrendos	4.209,60	5.296,20	125,81%
Suministros y Materiales	3.000,00	6.224,66	207,49%
Promoción y Publicidad	20.000,00	52.497,28	262,49%
Seguros	2.340,00	2.970,50	126,94%
Servicios Básicos	5.460,00	5.668,84	103,82%
Gastos de depreciación	138.000,00	149.392,81	108,26%
IVA	97.207,62	227.690,92	234,23%
Mantenimiento Vehiculos	6.000,00	10.144,95	169,08%
Mantenimiento Equipos	1.200,00	1.115,42	92,95%
Seguridad privada	240,00	1.006,00	419,17%
Capacitación	1.200,00	2.953,50	246,13%
Fiduciarios	9.000,00	8.006,32	88,96%
Contribuciones Especiales	1.200,00	1.274,13	106,18%
Otros gastos Administrativos	8.100,00	4.640,14	57,29%
<b>TOTAL DE GASTOS</b>	<b>478.681,42</b>	<b>714.146,75</b>	<b>149,19%</b>



El cuadro 2.2 muestra como están conformados los gastos administrativos y su estructura porcentual, del cual podemos observar que los rubros más importantes vienen dados por; gastos de personal el cual representa el 33%, en relación a este rubro es muy importante indicar que por el necesidades de la Empresa se ha requerido de personal que se encargue de la logística y control de las Estaciones de Peaje, provocando que todos los gastos administrativos directamente relacionados con el personal se incrementen como es el caso de los rubros de suministros y materiales y capacitación.

El IVA representa un gasto relativamente alto y tiene vinculación directa tanto con los gastos operacionales como con los administrativos puesto que en toda adquisición de bienes o servicios que la empresa realiza el valor de dicho impuesto se considera como gasto dadas las actividades de la Empresa el impuesto pagado no da derecho a crédito tributario, consecuentemente los incrementos en estos dos grupos de gastos han provocado tal variación adicional de ahí que fue del 134% con respecto a lo presupuestado.

El crecimiento de de activos fijos de la empresa provoco una ejecución de los rubros de seguros y mantenimiento de vehiculos que fue de 126% y 169% respectivamente.

**En conclusión los gastos administrativos se ejecutaron en un 149,19% debido a los incrementos de personal requerido por las necesidades de la empresa.**

#### GASTOS E INVERSIONES EJECUTADAS DEL 5% FONDO SOCIAL

Dentro de los gastos más relevantes que se efectuaron en este periodo podemos mencionar los financiados con el 5% del Fondo Social, que han permitido contribuir con el desarrollo y atender algunas necesidades de las comunidades que están asentadas dentro del área de influencia de la vía delegada.

DESCRIPCION	PRESUPUESTO APROXIMADO	GASTOS EJECUTADOS	% EJECUCION
Comunidad de Ganzhun:			
Maquinaria para canales de drenaje: Tuberia, materiales y maquinaria Cantagallo-Ganguir-La Ramada	9,179.50	4,779.50	52%
Apertura de Camino: Maquinaria Parroquia Divina Misericordia:	5,783.20	5,783.20	100%
Donacion de 2000 sacos de cemento para construccion de Iglesia Com. Bullzhun	11,700.00	9,168.43	78%
Solucion alcantarilla tapada: Donacion de 70 tubos de hormigon Comunidad Estancia	1,440.46	1,440.46	100%
Construccion de 700 metros de veredas Parqueadero El Cabo	5,249.96	5,249.96	100%
Implementacion de parqueadero Llayshatan Bajo	7,792.96	3,206.30	41%
Construccion de puente: Entregado hierro y 100 sacos de cemento Comunidad de Piblia-Sigsig	10,000.00	4,074.58	41%
Sustitucion de 250 metros de tuberia de alcantarillado	5,166.83	5,166.83	100%
Construccion de 6 rompevelocidades vias Descanso-Lumagpamba-Paute-Chicti y Lumagpamba-Gualaceo-Chordeleg-Sigsig	4,927.76	2,915.12	59%
Colocacion de 25 Estaciones de Espera vias Descanso-Lumag-Paute-Chicti y Lumagpamba-Gualaceo-Chordeleg-Sigsig	18,150.00	10,890.00	60%
<b>TOTAL</b>	<b>79,390.67</b>	<b>52,674.38</b>	

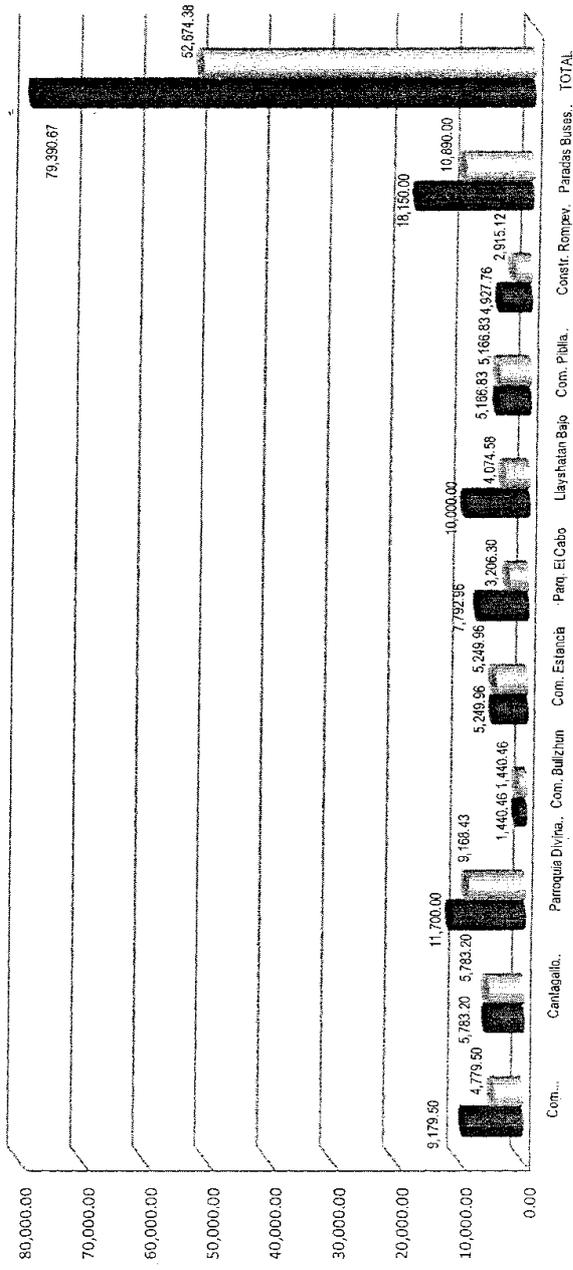
*En conclusión durante el año 2008 la empresa experimento un incremento del 48.28% en los ingresos y del 64.49% en los gastos; como consecuencia de la ejecución de diversos proyectos designados por medio de Convenios entre EMVIAL y el Gobierno Provincial del Azuay; sin embargo tales variaciones tanto en los ingresos como en los gastos son consideradas como transitorias puesto que se generaron como resultado de los proyectos planificados exclusivamente para el ejercicio económico 2008.*

*Durante el segundo semestre del año la empresa incremento sus activos fijos por la compra de una minicargadora-barredora marca bobcat para trabajos de mantenimiento vial compra que ascendió a US \$37.517,84; además se adquirió y equipó una grúa y una ambulancia así como también una camioneta doble cabina para la Estación de Peaje Chaquillcay por un monto total de US. \$99.919,57; además se generaron gastos adicionales por concepto de mantenimientos; valores que se pueden ver reflejados en los rubros de Combustible y mantenimiento maquinaria US. \$19.152,17 y en el caso de mantenimiento de vehículos un incremento de US \$4.144,95 (adicional a lo presupuestado).*

*Las adquisiciones de estos activos fueron financiadas por el ahorro que se consiguió del rubro de Alquiler de Maquinaria y Equipos por US \$ 52.966,28; de manera similar se alcanzo un ahorro US. \$107.323,49 correspondiente a los valores que se cancelaba a la empresa Procelec Cía. Ltda., por concepto de arrendamiento de tales bienes, así como también por la reducción de costos de personal operativo (sueldos y comisiones a tercerizadoras) obtenida a partir de la contratación directa del personal de la Estación de Peaje.*

*En conclusión el ahorro total a partir de estos rubros fue de US. \$160.289,77 y la inversión en activos fijos fue de US. \$ 160.734,53*

**OBRAS EJECUTADAS DEL 5% CONVENIO FONDO SOCIAL**



---

**ANALISIS FINANCIERO**

---

**RATIOS DE LIQUIDEZ****Capital de Trabajo****Capital de Trabajo** = Activos Circulantes – Pasivos Circulantes

$$2008 \quad 684.866,35 - 428.600,26 = 256.266,09$$

Este ratio indica que la empresa cuenta con un capital de trabajo suficiente para cubrir sus compromisos a un año.

**Razón Circulante****Razón Circulante** = Activo Circulante / Pasivo Circulante

$$2008 \quad \frac{684866,35}{333690,49} = 2,05$$

Los valores de solvencia indican un comportamiento adecuado. Al cierre del año 2008, la empresa cuenta con 2.05 dólares disponibles de activo circulante por cada dólar de pasivo circulante. Este indicador nos demuestra que la empresa cuenta con recursos para hacer frente a sus deudas.

**Rotación del Activo Fijo****Rotación del Activo Fijo** = Ventas Netas / Activo Fijo Neto

$$2008 \quad \frac{1691103,48}{692350,94} = 2,44$$

Este indicador manifiesta un crecimiento paulatino que denota la correcta administración de los activos fijos.

**Rotación de Activos Totales**

La Rotación de los Activos Totales mide el grado de eficiencia con que están siendo utilizados los activos para generar ventas. Se calcula a partir de la división de las ventas entre el activo total.

**Rotación de Activos Totales** = Ventas Anuales / Activo total

$$2008 \frac{1691103,48}{1379429,67} = 1,23$$

La relación expuesta concibe la mejora en la eficiencia del manejo de los activos para la generación de ventas.

#### **Razón de Endeudamiento**

La Razón de Endeudamiento mide la intensidad de toda la deuda de la empresa con relación a sus fondos, mide el porcentaje de fondos totales proporcionado por los acreedores.

**Razón de Endeudamiento = Activo Total / Pasivo Total**

$$2008 \frac{1379429,67}{517792,36} = 2,66$$

#### **Razón de Autonomía**

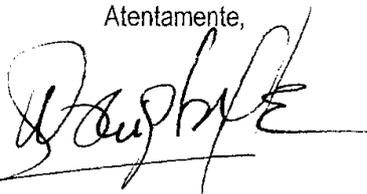
La Razón de Autonomía muestra hasta qué punto la empresa tiene independencia financiera ante sus acreedores. Se determina dividiendo el valor del patrimonio entre el activo total.

**Razón de Autonomía = Patrimonio / Activo Total**

$$2008 \frac{861637,31}{1379429,67} = 0,62$$

La posibilidad de la empresa de financiarse con capital propio es del 62% en el 2008.

Atentamente,



Ing. Oswaldo Pesántez Ochoa  
**GERENTE DE EMVIAL S.A.**