

## INFORME DEL COMISARIO EJERCICIO 2010

A los accionistas de:

PAVIMENTOS Y CONSTRUCCIONES VIALES PCV CIA. LTDA.

En mi calidad de Comisario Principal de la Compañía Pavimentos y Construcciones Viales PCV Cía. Ltda. y en cumplimiento a las atribuciones de la Ley de Compañías señala expresamente en el artículo No. 321, he ejercido el derecho de inspección y vigilancia de la mencionada Compañía; emitiendo los siguientes comentarios:

### 1.- DE LA ADMINISTRACIÓN EN GENERAL

Debo manifestar que la Administración de Pavimentos y Construcciones Viales PCV Cía. Ltda. Fue cambiada, dándole mas importancia a esta actividad de la empresa, Se ha adquirido un programa que permite hacer un mayor seguimiento al presupuesto y al avance de obra. Se han observado y se han regido a las normas legales y decisiones de la Junta General de Accionistas, cumpliendo con todos los requisitos solicitados por los organismos de control, y han brindado las facilidades al comisario para ejercer su función.

Debo manifestar también que no he encontrado actos dolosos ni conflictos de intereses, extendiendo más bien predisposición a solucionar los problemas y a mejorar políticas y procedimientos

### 2.- DEL CONTROL INTERNO

En función al análisis efectuado del manejo y control de los activos que posee Pavimentos y Construcciones Viales PCV Cía. Ltda. puedo indicar que ha mejorado el control interno, se ha incluido en las hojas de costos por obra, la mayor cantidad de rubros que pertenecen a cada obra, para evitar que se registren gran cantidad de costos al CIF, que dificultaba el análisis correcto de los costos y seguimiento de márgenes por obra. Las áreas de cartera y costos han mejorado sin embargo, merecen atención permanente.

### 3.- DE LA CONTABILIDAD

Se ha realizado un análisis en las diferentes cuentas del Balance General y del Estado de Pérdidas y Ganancias, utilizando técnicas de Auditorias para la determinación de los saldos y la razonabilidad en la aplicación de los procedimientos contables y legales.

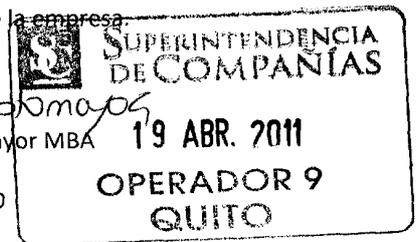
En mi opinión, los estados financieros reflejan razonablemente, en todo aspecto significativo, la situación financiera y los resultados de sus operaciones, de Pavimentos y Construcciones Viales PCV Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2010 de acuerdo con Principios de Contabilidad generalmente aceptados en Ecuador.

Adjunto análisis financiero de liquidez, endeudamiento y rentabilidad de la empresa.

Quito, marzo 25 del 2011

  
Ana María Sotomayor MBA

COMISARIO



**PAVIMENTOS Y CONSTRUCCIONES VIALES PCV CIA. LTDA.**

**ANALISIS FINANCIERO**

• **INDICES DE LIQUIDEZ**

Activo Corriente		71.481		
-----	=	-----	=	1.01
Pasivo Corriente		70.584		

• **INDICE ACIDO**

Activo Corriente - Inventario		62.886		
-----	=	-----	=	0.89
Pasivo Corriente		70.584		

• **PRUEBA DE FUEGO**

Caja Bancos		7.268		
-----	=	-----	=	0.10
Pasivo Corriente		70.584		

Estos índices indican la capacidad que la empresa tiene para cubrir cada dólar de deuda.

• **INDICE DE ROTACION DE CUENTAS POR COBRAR**

Ventas a Crédito		404.776		
-----	=	-----	=	7.48
Ctas. X Cobrar a Promedio		54.075		

Este índice indican que la cartera ha rotado 7.43 veces en el año, es decir cada 49 días.

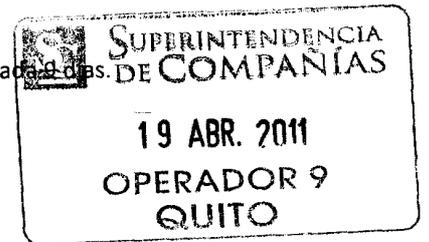
• **INDICE DE ROTACION DE INVENTARIOS**

Costo de Ventas		332.875		
-----	=	-----	=	39
Inventario Promedio		8.595		

Este índice indica que los inventarios han rotado 39 veces en el año, es decir cada 9 días.

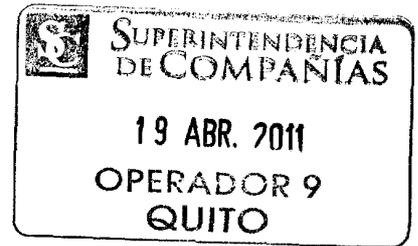
• **INDICES DE ENDEUDAMIENTO**

Pasivo Total		70.584		
-----	=	-----	=	30%
Activo Total		233.278		



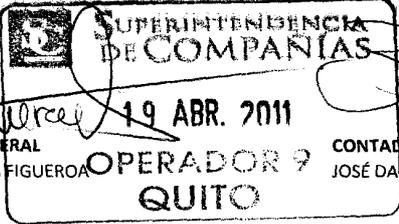
Pasivo Total		70.584	
-----	=	-----	= 43%
Patrimonio		162.693	

Estos índices nos muestran el nivel de endeudamiento de la empresa en relación al total de activos y al patrimonio de los socios.



**BALANCE GENERAL**  
**PAVIMENTOS Y CONSTRUCCIONES VIALES PCV Cia. Ltda.**  
Al 31 de Diciembre del 2010

<b>ACTIVO</b>		
ACTIVO CORRIENTE		
1020	BANCO CTAS DOLARES	7.268,39
1030	VALORES NEGOCIABLES	99.308,09
1210	CLIENTES	52.131,89
1218	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	584,00
1220	PRESTAMO PERSONAL	399,83
1310	INVENTARIO MATERIAS PRIMAS	2.580,90
1313	INVENTARIO DE PRODUCTOS EN PROCESO	5.292,50
1315	INVENTARIO PRODUCTO TERMINADO	721,60
1321	PAGOS ANTICIPADOS	2.502,20
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	<u>170.789,40</u>
ACTIVOS FIJOS		
1521	ACTIVOS FIJOS FABRICA	162.302,73
1522	DEPRECIACION ACUM. ACT. FIJOS DE FABRICA	-100.808,91
1525	ACTIVOS FIJOS ADMINISTRACION	5.728,93
1526	DEPRECIACION ACUM. ACT. FIJOS ADMINISTRACION	-4.734,10
	TOTAL ACTIVOS FIJOS	<u>62.488,65</u>
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<u><u>233.278,05</u></u>
<b>PASIVOS</b>		
PASIVOS CORTO PLAZO		
2010	PROVEEDORES LOCALES	27.328,99
2020	ANTICIPO CLIENTES	16.381,13
2040	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1.563,16
2050	RETENCIONES LEGALES	1.261,62
2110	PROVISIONES Y GASTOS POR PAGAR	2.677,16
2120	OBLIGACIONES FISCALES	1.346,80
2130	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	1.650,84
	TOTAL PASIVOS A CORTO PLAZO	<u>52.209,70</u>
PASIVOS A LARGO PLAZO		
2125	DIVIDENDOS POR PAGAR	18.375,00
	TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO	<u>18.375,00</u>
	<b>TOTAL PASIVOS</b>	70.584,70
<b>PATRIMONIO</b>		
3010	ACCIONISTAS	5.000,00
3110	APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES	149.224,40
3210	RESERVA LEGAL	6.000,00
3310	UTILIDADES O PERDIDAS AÑOS PASADOS	26.622,55
3410	RESULTADOS DEL EJERCICIO 2010	-24.153,60
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	162.693,35
	<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<u><u>233.278,05</u></u>


  
 GERENTE GENERAL: ING. JUAN SEBASTIAN FIGUEROA
   
 CONTADOR GENERAL: JOSÉ DAVID BONILLA



**pcv**<sup>®</sup>

Pavimentos y Construcciones Viales

**ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS  
PAVIMENTOS Y CONSTRUCCIONES VIALES PCV Cia. Ltda.  
Al 31 de Diciembre del 2010**

**INGRESOS**

4110	VENTAS NETAS OTROS: RENTA Y	344068,34
4190	TRANSPORTE MEZCLA Y	59902,12
4197	VENTA OTROS	805,66
4710	OTROS INGRESOS NO	44193,58
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	

448.969,70

**COSTOS Y GASTOS**

**COSTOS**

5110	COSTO DE VENTAS	293323,54
5111	COSTO DE MANO DE OBRA	38408,96
5112	RECARGO NOMINA MANO DE OBRA	17002,56
5113	COSTO MANO DE OBRA INDIRECTA	10614,54
5114	RECARGO NOMINA MANO DE OBRA INDIRECTA	4848,33
5115	MATERIALES SUMINISTROS	22,15
5116	SERVICIOS GENERALES PLANTA	1020,74
5117	MANTENIMIENTO PLANTA	7920,64
5118	DEPRECIACION Y AMORTIZACION PLANTA	14972,44
5119	ASESORIA PLANTA	9617,22
5120	GASTOS GENERALES PLANTA	52409,83
5122	COSTOS ESTANDAR	-102312,55
	<b>TOTAL COSTOS</b>	

347.848,40

**GASTOS**

**GASTOS ADMINISTRATIVOS**

5211	SUELDOS Y SALARIOS ADMINISTRATIVOS	17112,02	71.192,38
5212	RECARGO NOMINA ADMINISTRATIVOS	3092,84	
5215	MATERIALES Y SUMINISTROS	291,27	
5216	SERVICIOS GENERALES		
5217	MANTENIMIENTO		
5218	DEPREC. AMORT. ADMINISTRACION		
5219	ASESORIA EXTERNA		
5220	GASTOS GENERALES		

**GASTOS DE VENTAS**

5311	SUELDOS SALARIOS VENTAS	2695,4
5312	RECARGO SOBRE NOMINA VENTAS	1550
5315	SERVICIOS GENERALES VENTAS	84,99
5316	SERVICIOS GENERALES VENTAS	164,92
5317	MANTENIMIENTO VENTAS	45
5319	ASESORIA VENTAS	9801,44
5320	GASTOS GENERALES VENTAS	430,65
5322	GASTOS MERCADEO	1168,32
7410	GASTOS FINANCIEROS	1435,98
7420	OTROS EGRESOS NO OPERACIONALES	31384,49
	<b>TOTAL GASTOS</b>	

119.953,57

PERDIDA DEL EJERCICIO	-18.832,27
GASTOS NO DEDUCIBLES	<u>40.117,57</u>
UTILIDAD GRAVABLE	21.285,30
25% IMPUESTO A LA RENTA	5.321,33
PERDIDA NETA	<u><u>-24.153,60</u></u>

**GERENTE GENERAL**

ING. JUAN SEBASTIAN FIGUEROA

**CONTADOR GENERAL**

JOSÉ DAVID BONILLA

