

CONCESIONARIA DEL GUAYAS CONCEGUA S.A.
INFORME DE PRESIDENCIA EJECUTIVA A JUNTA GENERAL
AÑO 2017

Señores Accionistas:

Por medio de la presente me es grato dirigirnos a ustedes a fin de dar cumplimiento a lo establecido en el Art. Trigésimo Segundo, literal I, que dispone que el Presidente Ejecutivo presente anualmente su Informe a Junta General, por lo cual procedo a indicar a ustedes los hechos más relevantes Administrativos, Operacionales y otros ocurridos durante el ejercicio de 2017:

PRINCIPALES EVENTOS ADMINISTRATIVOS 2017

La concesionaria en el periodo 2017, continúa cumpliendo con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en lo relacionado a la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF), para la elaboración de sus estados financieros.

A continuación se presenta el estado de resultados por el período terminado al 31 de Diciembre del 2017, comparado con el año 2016:

	2017	2016	%
	(en U.S. Dólares)		Variación
Ingresos por Recaudación	\$ 29,863,764.84	\$ 27,980,737.61	6.73%
Ingresos por Obra	\$ 35,766,006.99	\$ 21,906,916.59	63.26%
Total de Ingresos	\$ 65,629,771.83	\$ 49,887,654.20	31.56%
Costos de Rehabilitación de Red Vial	\$ 50,628,476.86	\$ 39,808,075.85	27.18%
Costos de Explotación de Red Vial	\$ 3,751,667.04	\$ 3,891,846.49	-3.60%
Total de Costos	\$ 54,380,143.90	\$ 43,699,922.34	24.44%
UTILIDAD BRUTA	\$ 11,249,627.93	\$ 6,187,731.86	81.81%
(-) Gastos de Administración	\$ 2,421,905.42	\$ 1,925,069.14	25.81%
(-) Gastos Financieros	\$ 7,108.51	\$ 7,442.18	-4.48%
(-) Otros Gastos	\$ 2,015,087.42	\$ 1,974,760.86	2.04%
Total Gastos	\$ 4,444,101.35	\$ 3,907,272.18	13.74%
UTILIDAD OPERACIONAL	\$ 6,805,526.58	\$ 2,280,459.68	198.43%
(+) Ingresos No Operacionales	\$ 137,315.36	\$ 65,614.36	109.28%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	\$ 6,942,841.94	\$ 2,346,074.04	195.93%
15% Participación Trabajadores	\$ 1,041,426.29	\$ 351,911.11	196.93%
Impuesto a la Renta Corriente	\$ 697,885.61	\$ 409,159.67	70.82%
Impuesto a la Renta Diferido	\$ 760,560.28	\$ 241,185.36	215.34%
UTILIDAD NETA	\$ 4,443,169.75	\$ 1,343,817.90	230.64%

Regulaciones Tributarias y Societarias más relevantes.-

Al igual que el año anterior, la compañía ha acatado la disposición, que el Servicio de Rentas Internas impuso a las compañías de realizar un informe y/o anexo de Precios de Transferencia por las transacciones realizadas con partes relacionadas locales durante el año 2017 con el objetivo de determinar si los precios pactados entre relacionadas cumplen el principio de plena competencia, es decir que se hicieron a precios similares a los que se hubiera realizado entre partes independientes, contratándose para este objeto a la compañía Latinconsulting S.A., cuyo informe preliminar, indica que no hay evidencias materiales, de incumplimiento al "principio de plena competencia" y por ende no fue necesario realizar ajustes por este concepto en la conciliación tributaria del año 2017 de Concesionaria del Guayas Concegua S.A.

De acuerdo con resoluciones emitidas por la Unidad de Análisis Financiero, la compañía ha venido informando sobre las transferencias recibidas por servicios de construcción y que superen el umbral de \$10,000.00. Así mismo, la compañía mantiene vigente un Manual de Prevención de Lavado de Activos y se ha capacitado al personal en cuanto a su implementación y se han cumplido con las disposiciones que en cuanto a este tema han sido establecidas por la Unidad de Análisis Financiero.

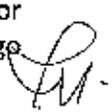
Conforme con la Resolución NAC-DGERCGC16-00000138, emitida por el Servicio de Rentas Internas en Marzo del 2016, la compañía ha reconocido en el Estado de Situación Financiera un pasivo por impuesto a la Renta diferido de \$1,00MM, que se genera por el reconocimiento de \$21.98MM de Ingresos por planillas de trabajos de construcción del Contrato de Obra Nueva, que al cierre del año 2017 se encontraban pendientes de aprobar por parte del Gobierno Provincial del Guayas.

En el año 2017 el Impuesto a la Renta corriente se incrementó en un 70.52% respecto al año anterior debido principalmente a la reversión de \$241M de Impuesto a la Renta Diferido reconocido en el año 2016 y que en la declaración de impuesto a la renta del año 2017 deben incluirse debido a que las planillas de avance de obra realizadas en el 2016, fueron aprobadas en el año 2017.

Contratos Relevantes.-

El contrato de Operación vial celebrado con Opevial S.A. disminuyó en un 3.60% el año 2017, respecto al año 2016.

En junio del 2014, se firmó contrato de obra nueva con el Gobierno Provincial del Guayas, para ejecutarlo en 3 años, por un monto de \$ 68,759,979.45 más I.V.A., por lo cual dicha entidad fideicomisó sus rentas por similar valor, los cuales serían cancelados en cuotas mensuales de Julio del 2014 a Diciembre del 2017. En enero 18 de 2016, fue realizada una reforma al contrato complementario de obra nueva, difiriendo el pago de \$6,000,000.00 para el año 2018. Concegua S.A. recibió en el año 2017 pagos de parte del H.GPG por el valor de \$ 26,230,608.58 por concepto de este contrato.

En junio del 2014, Concegua S.A. celebró con Hidalgo e Hidalgo S.A. un Contrato de Construcción de Obras Nuevas por el monto de \$ 57,850,982.55, los cuales serían cancelados en cuotas mensuales de Julio del 2014 a Diciembre del 2017. Debido a la reforma previamente mencionada en el Contrato de Obra Nueva celebrada con el Gobierno Provincial del Guayas, el plazo de ejecución y de pago a Hidalgo e Hidalgo S.A. por el Contrato de Obra Nueva, se extendió hasta el año 2018. Respecto a ello, Concegua S.A., canceló a Hidalgo e Hidalgo S.A. durante el año 2017, la cantidad de \$ 20,971,692.31, por este contrato. 

En Diciembre del 2017 se celebró el contrato de Obra Nueva 2018-2019 con el Gobierno Provincial del Guayas, mismo que prevé pagos por \$40,726,933.64 que serán cancelados del año 2017 al año 2020. Por concepto de este contrato, Concegua S.A. recibió un anticipo de \$500,000 a finales del año 2017.

Se informa además que en Septiembre del 2017, se solicitó aprobación a la Junta General de Accionistas de Concesionaria del Guayas Concegua S.A. para la contratación de nuevos auditores externos, recomendación que fue acogida favorablemente, razón por la cual, se celebró contrato de auditoría externa con la firma XP

AUDIT SOLUTIONS XPASOL CÍA. LTDA. quienes emitieron el informe de auditoría de los estados financieros con corte al 31 de Diciembre 2017, mismo que más adelante se expone.

Ingresos y Egresos más Relevantes.-

Los Ingresos por Recaudación del año 2017, se incrementaron respecto al año 2016 en 6.73%. El año 2016 respecto al año 2015 presentó un decremento de 4.62%. En el año 2017, la reducción de las medidas arancelarias impuestas por el Gobierno, trajo consigo una mejora en el comercio exterior más que todo en las compras que Ecuador realiza a sus socios comerciales, lo cual conllevó al incremento positivo e inmediato en el tránsito pesado que circula por las diferentes vías concesionadas del Guayas. También se produjeron efectos en otros sectores que afectan directa e indirectamente al tráfico en general, tales como el sector automotriz, comercial, turismo, transporte y manufacturas.

Los ingresos por obra, se han incrementado en un 63.26% debido principalmente, al reconocimiento de Ingresos por trabajos de construcción del contrato de obra nueva de Junio del 2014 celebrado con el Gobierno Provincial del Guayas. Este reconocimiento es realizado de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad y a resoluciones del Servicio de Rentas Internas.

Los costos de rehabilitación vial, que incluyen pagos realizados a Hidalgo e Hidalgo S.A. y a otros proveedores durante el año 2017 por la rehabilitación de las vías concesionadas a Concegua S.A., se incrementaron en un 27.18% respecto al año 2016.

En base a la resolución No. 0684, emitida por el Ministerio de Relaciones Laborales en Diciembre del año 2014, la concesionaria distribuyó en abril del 2017 de manera unificada, el 15% de las utilidades producidas en el año 2016 por las compañías Conorte S.A., Opevial S.A. y Concegua S.A.

La compañía de los fondos disponibles en las cuentas operativas, desde el mes de mayo del 2017, invirtió la cantidad de \$3.5MM en Certificados de Depósito a Plazo, los cuales generaron a favor de la Concesionaria intereses de \$94M en el año 2017. Adicionalmente, el Fidelcomiso Concegua también realizó esta inversión por el monto de \$3.00MM mismos que generaron intereses de \$81M.

MANTENIMIENTOS Y OBRAS 2017

El éxito de la conservación de nuestras carreteras está, en que se realizan trabajos para su conservación por eso los programas de mantenimiento Rutinario en forma continua y en ciertos tramos donde los pavimentos requieren intervención en sus calzadas se realizan los mantenimientos Periódicos; así mismo se ha ejecutado los mantenimientos Emergentes y los Preventivos de invierno. Adicionalmente también se ha realizado durante el presente año obras nuevas para el mejoramiento del sistema vial, tales como ampliaciones y Paso Lateral.

Durante el año 2017, se ejecutaron en **MANTENIMIENTO RUTINARIO** rubros como bacheo asfáltico, sellado de fisuras, desbroce y limpieza de espaldones, mantenimiento de puentes, reposición de guardavías, señalización horizontal y vertical. El Monto total invertido en Mantenimiento Rutinario durante el año fue de **US \$ 3, 272,459.11** (incluido reajuste).

Durante el año 2017, se ejecutaron en **MANTENIMIENTO PERIÓDICO**, recapeo asfáltico de varios tramos en las vías Duran – El Triunfo - Bucay, Duran – Bolliche, Km. 26 – Puerto Inca – Naranjal, Km 26 – Milagro y Milagro – Naranjito - Bucay. El Monto total invertido en Mantenimiento Periódico durante el año fue de **US \$ 1, 375,739.51** (incluido reajuste).

Durante el periodo invernal del año 2017, en **MANTENIMIENTO EMERGENTE**, se ejecutaron trabajos de limpieza de cauces existentes y de canales de drenaje. El Monto total invertido en Mantenimiento Emergente durante el año fue de **US \$ 171,293.61** (incluido reajuste).

Adicionalmente Durante el presente año 2017, se continuó con las obras del **Contrato Complementario de junio 2014** trabajándose en: Ampliación a 4 carriles de la vía Duran – El Triunfo – Bucay en el sector de la población de Boliche a El Triunfo y Construcción del Paso Lateral El Triunfo. El Monto de Inversión durante el año fue de **US \$ 19, 343,253.56** (Incluido reajuste).

Finalmente, los Montos totales invertidos en el presente año 2017 por la Concesionaria fueron de **US \$ 24, 162,745.79** (incluido reajuste)

PRINCIPALES ASPECTOS OPERACIONALES 2017

Los trabajos realizados durante el año 2017, Incluyen:

- Cambio sistema operativo vías de cobro a Windows 7.
- Ejecución de las tareas de mantenimiento preventivo y correctivo del sistema de cobro.
- Mantenimiento preventivo, revisión y limpieza de equipos, partes y piezas del sistema de cobro, tanto de periféricos (barreras, semáforos de paso y marquesina, antenas RFID, separadores vehiculares, sensores de altura, cámaras de discrepancias y video continuo), como del equipo de cabinas de cobro (platina, inductivos, computador, impresora, teclado, lector código de barra), la supervisión (servidores, computadores, impresoras, sistema de comunicación), el reemplazo de aquellas que presente fallas.
- Mantenimiento correctivo a aquellos equipos del sistema de cobro que tuvieron algún daño y debieron ser reemplazados inmediatamente para asegurar el funcionamiento del sistema de cobro.
- Implementación IRS para controlar funcionamiento de los servidores del sistema de cobro y administrativos.
- Readecuaciones oficinas Coordinación Técnica.

Los gastos relacionados con el mantenimiento del sistema de cobro, sistema de comunicación y sistema eléctrico de las estaciones; y, administración central ascienden a la suma de USD \$ 440.185.

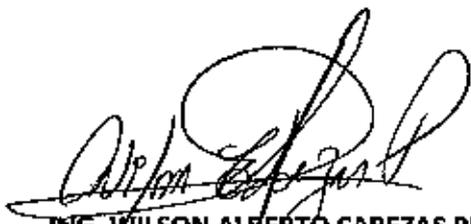
OPINION DE LOS AUDITORES EXTERNOS

Se ha entregado el informe de los auditores externos, así como el Informe del comisario por el año terminado al 31 de Diciembre del 2017.

El Informe de Auditoría externa de Concesionaria del Guayas Concegua S.A., contiene la opinión de los auditores que indican que **“los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales la posición financiera de Concesionaria del Guayas Concegua S.A. al 31 de Diciembre del 2017, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)”**.

El informe realizado por los auditores externos **XP AUDIT SOLUTIONS XPASOL CÍA. LTDA.** es sumamente amplio y está dirigido a los señores accionistas.

Atentamente,


ING. WILSON ALBERTO CABEZAS PROCEL
VICEPRESIDENTE TÉCNICO SUBROGANTE
DEL PRESIDENTE EJECUTIVO
CONCESIONARIA DEL GUAYAS CONCEGUA S.A.

Lu.