

CONCESIONARIA DEL GUAYAS CONCEGUA S.A.
INFORME DE PRESIDENCIA EJECUTIVA A JUNTA GENERAL
AÑO 2019

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 2019:

PRINCIPALES EVENTOS ADMINISTRATIVOS 2019

La concesionaria en el periodo 2019, 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 2019, comparado con el año 2018:

	2019	2018	%
	(en U.S. Dólares)		Variación
Ingresos por Recaudación	\$ 32,374,534.65	\$ 32,569,067.23	-0.60%
Ingresos por Otra	\$ 26,087,361.43	\$ 33,466,664.45	-22.05%
Total de Ingresos	\$ 58,461,898.08	\$ 66,035,731.68	-11.47%
Costos de Rehabilitación de Red Vial	\$ 39,814,897.77	\$ 51,390,907.56	-22.53%
Costos de Explotación de Red Vial	\$ 4,046,513.42	\$ 3,897,159.32	3.83%
Total de Costos	\$ 43,861,211.19	\$ 55,288,066.88	-20.67%
UTILIDAD BRUTA	\$ 14,600,684.89	\$ 10,747,664.80	35.85%
(-) Gastos de Administración	\$ 3,497,554.11	\$ 3,749,161.81	-6.71%
(-) Gastos Financieros	\$ 12,377.77	\$ 11,732.39	5.50%
(-) Otros Gastos	\$ 2,562,698.12	\$ 2,257,046.37	13.54%
Total Gastos	\$ 6,072,630.00	\$ 6,017,940.57	0.91%
UTILIDAD OPERACIONAL	\$ 8,528,054.89	\$ 4,729,724.23	80.31%
(+) Ingresos No Operacionales	\$ 429,396.29	\$ 442,861.90	-3.04%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	\$ 8,957,451.18	\$ 5,172,586.13	73.17%
15% Participación Trabajadores	\$ 1,343,617.58	\$ 775,887.92	73.17%
Impuesto a la Renta Corriente	\$ 1,710,903.85	\$ 884,301.60	93.48%
Impuesto a la Renta Diferido	\$ 219,523.13	\$ 793,465.29	-72.33%
UTILIDAD NETA	\$ 5,683,406.52	\$ 2,718,931.32	109.03%

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 2019 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 2019 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 y Económico.

Conforme con la Resolución NAC-DGERGCG16-00000138, 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 \$1.25MM, que se genera por el reconocimiento de Ingresos por planillas de trabajos de Obra Nueva de Noviembre 2017, que al cierre del año 2019 se encontraban pendientes de aprobar por parte del Gobierno Provincial del Guayas. En el año 2019 el Impuesto a la Renta corriente se incrementó en un 93.48% respecto al año anterior.

Contratos Relevantes.-

El contrato de Operación vial celebrado con Opevia S.A. Incrementó en un 3.83% el año 2019, respecto al año 2018.

En Noviembre del 2017 se celebró el contrato de Obra Nueva 2018-2019 con el Gobierno Provincial del Guayas, por el monto de \$40,72MM que serán cancelados del año 2017 al año 2020. Este contrato tuvo un adendum de fecha 11 de Octubre del 2018, debido al incremento de las obras a construirse con lo cual el monto total del contrato se incrementó en \$11,02MM, estableciéndose un nuevo valor total del contrato de \$51,75MM. Debido a ello, la Compañía recibió en el año 2019 la cantidad de \$20.00MM.

Con fecha Mayo 4 del 2018, la compañía celebró un contrato para la Adquisición, Implementación, Administración, Control, Soporte y Mantenimiento del Sistema Inteligente de Cobro y Recaudación SIRYC, con la compañía Opevia S.A. El monto total de este contrato es de \$2,99MM más IVA, y el objeto del mismo comprende el compromiso de Opevia S.A. a favor de Concesionaria del Guayas Concegua S.A. en la instalación e implementación del sistema SIRYC en todas las estaciones de peaje de Concegua y en proveer administración, control, soporte y mantenimiento del sistema SIRYC. Producto de este contrato la compañía canceló durante el año 2019 la cantidad de \$1,61MM (Incluye IVA).

Ingresos y Egresos más Relevantes.-

Los Ingresos por Recaudación del año 2019, se contrajeron en -0.60% respecto al año 2018 en el caso de las recaudaciones de Concegua. Para el año 2019, el escenario económico sufrió una contracción; esto en gran medida se debe a varias medidas económicas adoptadas por el gobierno central y el paro nacional de Octubre 2019, todo esto influyó en un decrecimiento de las importaciones en un -2,7% de los cuales las no petroleras decrecieron en un -4.2%; de la misma manera las exportaciones no petroleras decrecieron en -1,4%; productos como el camarón, enlatados de pescado, madera y el banano mantuvieron un crecimiento positivo en su volumen exportado del 26%, 8%, 5% y 0.1% respectivamente, lo cual contribuyó a que la pérdida por la paralización de Octubre sea más manejable. El sector automotriz, tuvo una baja durante este 2019 cerrando sus ventas en 132.208 unidades vendidas, es decir un 4% menos que el año 2018 lo que

afecto al tráfico liviano. De manera General la economía ecuatoriana en el año 2019 se mantuvo estática con un 0.054% de crecimiento.

Los ingresos por obra, disminuyeron en un 22.05% debido principalmente, a la disminución de los ingresos por trabajos de construcción del contrato de obra nueva de Junio del 2014 celebrado con el Gobierno Provincial del Guayas. Por su parte, también fueron reconocidos los Ingresos por el Contrato de Obra Nueva de Noviembre 2017 en función del avance realizado durante el año 2019. Estos reconocimientos fueron realizados de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad y a resoluciones del Servicio de Rentas Internas.

Los costos de rehabilitación vial, que incluyen principalmente, pagos realizados a Hidalgo e Hidalgo S.A. y a otros proveedores durante el año 2019 por la rehabilitación de las vías concesionadas a Concegua S.A. y por costos de construcción de obras nuevas, disminuyeron en un 22.53% respecto al año 2018.

Los Otros Ingresos No Operacionales, disminuyeron en un 3.04% debido principalmente a la disminución de los Intereses incluidos en la liquidación del Acto de Autoridad.

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 2019 de manera unificada, el 15% de las utilidades producidas en el año 2018 por las compañías Conorte S.A., Opevia S.A. y Concegua S.A.

La compañía, de los fondos disponibles en las cuentas operativas, invirtió la cantidad de \$10.63MM en Certificados de Depósito a Plazo, los cuales generaron a favor de la Concesionaria intereses de \$303.00M durante el año 2019.

MANTENIMIENTOS Y OBRAS 2019

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 2019, 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 \$ 7, 262,268.18** (incluido reajuste).

Durante el año 2019, se ejecutaron en **MANTENIMIENTO PERIÓDICO**, recapeo asfáltico de varios tramos en las vías Duran - El Triunfo - Bucay, Duran - Boliche, 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 \$ 4, 904,768.00** (incluido reajuste).

Durante el año 2019, se continuó con las obras del **Contrato Complementario de junio 2014** trabajándose en: Construcción del Paso Lateral El Triunfo. El Monto de inversión durante el año fue de **US \$ 3, 258,751.61** (incluido reajuste).

Durante el año 2019, se ejecutó dentro del **Contrato Complementario de noviembre 2017** obras en: Canalización de AALL. Al Estero San Enriquez; Ampliación en la vía Duran - Bucay zona industrial abscisas 1+700-2+350; Ampliación en la vía Duran - Boliche tramo de abscisas 3+220-6+220; Ampliación en la vía Km 26 - Naranjal abscisas: 3+700-10+560, 29+080-29+360, 31+120-35+600 y 36+210-37+320; Ampliación en la vía Km 26 - Milagro; Ampliación en la vía Milagro-Naranjito-Bucay abscisas 12+800-14+800. El Monto de inversión en este grupo de obras fue de **US \$ 16,115,176.52** (incluido reajuste).

Finalmente, los Montos totales invertidos en el presente año 2019 por la Concesionaria fueron de US \$ 34, 395,753.55 (incluido reajuste)

PRINCIPALES ASPECTOS OPERACIONALES 2019

Se ejecutaron diferentes planes de acción en apoyo al Proyecto de Implementación del Sistema de Recaudación y Cobro SIRYC, entre los cuales se puede mencionar los siguientes:

- Se renovó el cableado eléctrico / voz y datos de las estaciones de peaje de Concegua S.A.
- Se renovó el sistema telefónico de las estaciones de peaje.
- Se brindó el mantenimiento y soporte a las impresoras de vía para la emisión de tickets/facturas.

Se crea el Servicio de Monitoreo y Control a las estaciones de peaje de Concegua S.A., el cual hace uso de los equipos tecnológicos del antiguo sistema de recaudación TCP-Toll, dando inicio a los siguientes servicios:

- Monitoreo y Control de las colas de tránsito, a través de cámaras en las techadas de las estaciones.
- Monitoreo y Control del accionar operativo, a través de cámaras externas en las vías de cobro.

Como apoyo al Plan de Recuperación de Desastres (DRP) se virtualizaron todos los servidores TCP-Toll de las estaciones de peaje, lo cual permitió optimar y reutilizar el hardware en la creación/actualización de los servicios tecnológicos de Concegua S.A.

Se renovó el plan de seguridad informática aplicado a Concegua S.A. a través de la centralización de eventos de seguridad en la plataforma FortiNet. (FortiGate + FortiClient + FortiAnalyzer).

Se llevó a cabo una reestructuración funcional del Dpto. de Sistemas Tecnológicos, el cual trajo consigo una reducción del 32% del presupuesto de la nómina del departamento.

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 2019.

El Informe de Auditoria 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 2019, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)".

El informe realizado por los auditores externos XP AUDIT SOLUTIONS KPASOL 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.**