

INFORME DE PRESIDENTE EJECUTIVO EJERCICIO ECONOMICO AÑO 2000

CONCEGUA S. A.

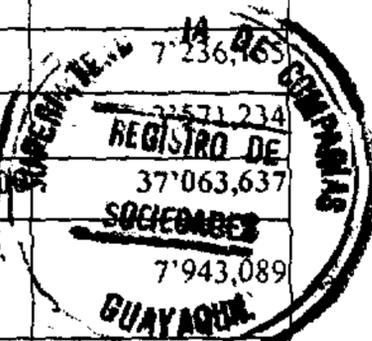
De acuerdo al literal I del artículo Trigésimo Segundo de los Estatutos, el Presidente Ejecutivo debe presentar anualmente el Informe del Ejercicio Económico a la Junta General, por tal razón se presenta a consideración del Directorio el presente Informe y posteriormente al Organismo Superior.

Obras:

En el primer trimestre del año 2000, se continuaron los trabajos de la Etapa I así como los Estudios Definitivos del contrato de concesión. Lo referido tiene que ver con la terminación de los Trabajos Iniciales, Obras de Rehabilitación Anticipada, Construcción y Automatización de Estaciones de Peaje Adelantada 50% y Servicios Adelantados 50%. Vale mencionar que a la finalización de dichos trabajos se suscribió, el 20 de marzo del 2000, con el H. Consejo Provincial del Guayas, el Acta de Terminación de la Etapa I e Inicio de la Etapa II en dicho documento se acordó que alguna inversión de la Etapa I pase a ejecutarse en el desarrollo de los trabajos de la Etapa II.

Los trabajos de la Etapa II se iniciaron el mes de mayo del 2000 y se refieren a obras de Reconstrucción, Mantenimiento Rutinario de los trabajos de la Etapa I, Actividades no previstas, Obras Nuevas, Construcción y Automatización de Estaciones de Peaje Restante 50% y Servicios restantes 50%, de acuerdo al Presupuesto General, de los Estudios Definitivos, que fueron discutidos, analizados y aprobados por la UNICON del H. Consejo Provincial del Guayas, por un monto de US \$ 46'771,244 cuyo resumen se presenta en el cuadro siguiente:

ETAPA II:	CONCESIONARIO	CONCEDENTE	SUMA
	Presupuesto Etapa II US \$	Inversión Etapa II US \$	Concesionario + Concedente (US \$)
Reconstrucción	20'062,423		20'062,423
Peaje Etapa II		3'528,000	3'528,000
Mantenimiento Rutinario de trabajos ejecutados Etapa I	2'665,815		2'665,815
Actividades no previstas	7'236,165		7'236,165
Obras Nuevas Etapa II	3'571,234		3'571,234
Subtotal A	33'535,637	3'528,000	37'063,637
Construcción y Automatización de Estaciones de Peaje 50% Restante	7'943,089		7'943,089
Servicios Etapa II 50% Restante	764,518		764,518
Expropiaciones:	1'000,000		1'000,000
Subtotal B	9'707,607	0	9'707,607
TOTAL ETAPA II	43'243,244	3'528,000	46'771,244



La inversión reconocida por el H. Consejo Provincial del Guayas al 31 de Diciembre del 2000 es del orden de US \$ 26'427.631, de acuerdo al cuadro que se desglosa así:

ETAPA II:	CONCESIONARIO	
	Inversión a Dic/2000 (US \$)	
Reconstrucción	14,837,166	
Peaje Etapa II		
Mantenimiento Rutinario de trabajos ejecutados Etapa I	440,035	
Actividades no previstas	2,166,391	
Obras Nuevas Etapa II	910,321	
Subtotal A	18,353,913	
Construcción y Automatización de Estaciones de Peaje 50% Restante	5,293,284	
Servicios Etapa II 50% Restante	764,518	
Expropiaciones:	1,000,000	
Subtotal B	7,057,802	Acta N°1 REEF
TOTAL ETAPA II (US \$)	26,427,631	13,899,793

Cabe anotar que ha sido necesario solicitar prórrogas de los trabajos de la Etapa II, esto es, en el presente ejercicio, a marzo del 2001 y posteriormente a junio del 2001, justificado por el inicio tardío del cobro de peaje, atrasos en el programa de señalización por vandalismo y sustracción de las señales instaladas, atrasos en los aportes del Concedente, incremento de las inversiones y posteriormente fuerte etapa invernal.

También es necesario informar que la inversión de la Etapa II realizada hasta el 31 de Diciembre del 2000 supera en un 104% a lo previsto en el Acta N° DE del Restablecimiento del Equilibrio Económico - Financiero. Al término de la etapa II se suscribirá con el H. Consejo Provincial del Guayas el Acta de Terminación respectiva. Es por esta razón que al cierre del Ejercicio Económico terminado al 31 de Diciembre del 2000 existen trabajos realizados por la empresa Contratista "Hidalgo e Hidalgo", cuya recepción de obra no ha sido efectuada todavía al cierre de este ejercicio y dependerá de la recepción de obras del H. Consejo Provincial del Guayas a la Concesionaria.

Financiero:

A continuación se presenta un resumen de los aspectos más importantes del Ejercicio Económico del Año 2000:



➤ Balance General al 31 de Diciembre del 2000:

ACTIVOS	US \$
Activos Corrientes:	7'321.819
Activos No Corrientes:	7'553.580
Total Activos:	14'875.399

PASIVOS Y PATRIMONIOS	US \$
Pasivos Corrientes:	13'294.012
Patrimonio de los Accionistas:	1'581.387
Total Pasivos y Patrimonio:	14'875.399

- El Estado de resultados para el año 2000 arroja un Superávit de US \$ 57.789
- El Estado de Evolución del Patrimonio de los accionistas se resume en lo siguiente:

Saldo al 31 de Diciembre del 2000

Capital Social	600,000
Reserva de Capital	923,598
Resultado acumulado	57,789
Total: US \$	

A continuación se resume una tabla de indicadores en el balance del presente Ejercicio:

Liquidez

Razón del Circulante	0,55
Prueba Acida	0,55

Apalancamiento Financiero

Razón de Endeudamiento (Activo)	89,36%
Razón de Endeudamiento (Capital)	2.215,66%

27 ABR. 2001



Las inversiones en vías contabilizadas al 31 de Diciembre del 2000 suman US \$ 4'036.793.

El valor de los aportes acumulados realizados por el H. Consejo Provincial del Guayas, al cierre del balance al 31 de Diciembre del 2000, asciende a US \$ 11'246.531 destinados para la inversión en vías, restableciendo el Equilibrio Económico de acuerdo al Acta N° 1 REEF. Valores que fueron liquidados con la preparación del Estado de Resultados cortado al 31 de Diciembre del 2000, dentro del rubro INGRESOS POR OBRAS REALIZADAS EN VIAS CONCESIONADAS.

En el Ejercicio Económico del Periodo 2000 en el mes de Enero se aplicó el cambio de moneda en el Ecuador, pasando de Sucres a US Dólares, estableciéndose el equivalente de US \$ 1,00 en S/. 25.000,00 sucres, por tal razón desde el 01 de Abril del 2000 los Estados Financieros y Registros contables se realizan en dólares.

El valor de las cuentas por cobrar al término del Ejercicio es de US \$ 6'786.994.

Las cuentas por pagar de US \$ 13'008.478, a los accionistas, se producen por planillas o facturas de obras realizadas durante la Etapa I de acuerdo a lo establecido en el Acta N° 1 REEF, y están siendo consideradas por la administración como aportes para futuro aumento de capital.

En el presente año se terminó el contrato de Fideicomiso mercantil de los fondos de ingreso por peaje, con INTERFONDOS, pasando este a partir del 1 de Enero del 2001 a la compañía FIDELITY TRUST.

Vale mencionar, que en los Estados Financieros del año 2000 la Compañía reconoció como resultado de operación Activos y Pasivos, que en el año anterior fueron interpretados como amortizables en periodos futuros (diferidos).

Tal como se indica en el informe de los Auditores externos, salvo lo anotado en el párrafo anterior, "los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación Financiera de CONCEGUA S. A. al 31 de Diciembre del 2000, los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo.

Informe que se pone a consideración de la Junta General, sujeto a sus observaciones.

Atentamente,



Ing. Rafael Menoscal Valarezo
Presidente Ejecutivo CONCEGUA S. A.

CERTIFICO: De conformidad con el Numeral 5to. del Art. 18 de la Ley Notarial reformada mediante Dec. Sup. N° 2386 del 31 de Marzo de 1978, publicada en el R.O. N° 564 de Abril 12 de 1978, DOY FE que la copia precedente que consta de foja, es igual al documento que se me exhibe, quedando en mi archivo fotocopia igual.

Guayaquil, a

27 ABR 2001

DR. PIERO AYCART VINCENZINI
NOTARIO TRIGESIMO DAL CANTON GUAYAQUIL

