
Ing. Raúl Martillo

COMISARIO

*Gallegos Lara # 806 y Huancavilca,
Telf.: 510-1537, Cel. (09)2-113156 Email: rmartillo7@msn.com
Guayaquil - Ecuador*

Concesionaria Norte CONORTE S.A.

*Estados financieros por los Años Terminados el 31 de
diciembre del 2016 y 2015
e Informe del Comisario*

Contenido

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	3
Estado de Resultados	4
Estado de Cambios en el Patrimonio	5
Estado de Flujos de Efectivo	6
Conciliación de la Utilidad neta del Ejercicio con las Actividades de Operación	7
Notas a los Estados Financieros	8
I. Comentario sobre las Operaciones del año	8
1 - Marco referencial	8
2 - Principales Actividades de la Compañía	8
II. Análisis Comparativo	8
3 - Efectivo en caja y bancos	8
4 - Activos financieros	9
5 - Existencias	9
6 - Activos por impuesto corrientes	9
7 - Servicios y otros pagos anticipados	10
8 - Propiedades y Equipo	10
9 - Cuentas por cobrar a largo plazo	10
10 - Derecho de concesión en red vial	10
11 - Pasivos financieros	11
12 - Pasivos por impuestos corrientes	11
13 - Otras obligaciones corrientes	11
14 - Cuentas por pagar a largo plazo	12
15 - Jubilación patronal y desahucio	12

16 – Patrimonio de Accionistas	12
17 – Ingresos	13
18 – Costos.....	13
19 – Gastos de operación.....	14
20 - Participación de trabajadores e impuesto a la renta	15
III. Índices Financieros.....	16
21 - Índices de liquidez	16
22 - Índices de Endeudamiento.....	16
23 - Índices de Rentabilidad.....	17
Anexo 1 – Derecho de concesión en red vial.....	18
Anexo 2 – Propiedades y equipo	19

Abreviaturas usadas

HCPG Honorable Consejo Provincial del Guayas
REEF Restablecimiento del Equilibrio Económico Financiero
US\$ Dólares de Estados Unidos de América
TIR Tasa Interna de retorno
NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera
NIC - Normas Internacionales de Contabilidad

Ing. Raúl Martillo

*Gallegos Lara # 806 y Huancavilca,
Telf.: 510-1537, Cel. (09)2113156 Email: rmartillo7@msn.com
Guayaquil - Ecuador*

Informe de Comisario al 31 de diciembre del 2016 y 2015

**A los Señores Accionistas
de *Concesionaria Norte CONORTE S.A.***

En Cumplimiento con la obligación de Comisario que ustedes, señores accionistas, me asignaron, a continuación, informo el resultado de mi gestión durante el año que terminó 31 de diciembre del 2016 y 2015.

1. Durante el ejercicio que informo, he actuado de acuerdo con las atribuciones del Art. 321 de la Ley de Compañías y el reglamento para requisitos de información promulgada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución 92.1.4.3.014 de septiembre 18 de 1992.
2. Los estados financieros de Concesionaria Norte CONORTE S.A., concuerdan con los importes registrados en los libros de contabilidad, los cuales han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y Normas Internacionales de Contabilidad NIC.
3. Cuantas veces he considerado necesario, me he reunido con los funcionarios de la Compañía, para tratar lo que ha sido conveniente en las circunstancias, particularmente luego de recibir los estados financieros.
4. Los administradores han cumplido con las disposiciones y normas legales, estatutarias, reglamentarias y las políticas establecidas por el directorio. Concordamos con el informe del Presidente Ejecutivo que se presentará a consideración de ustedes, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2016 y 2015.
5. La Compañía mantiene vigente las pólizas de seguro necesarias para proteger sus activos.
6. Los libros de actas de Junta General de Accionistas y del Directorio, libro de acciones, comprobantes de contabilidad, se llevan y se conservan de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.
7. He cumplido con las obligaciones legales y profesionales, con absoluta independencia de criterio, y ejercido el derecho ilimitado de inspección y vigilancia, en forma razonable, sobre las operaciones de la Compañía, sin dependencia de la administración y en interés de ustedes, señores accionistas.

8. La infraestructura funcional de Concesionaria Norte CONORTE S.A. ha sido diseñada para disponer de un control interno contable y administrativo adecuado en un grado razonable de seguridad de que los activos están salvaguardados contra pérdida por uso o disposición no autorizados, y que las transacciones han sido efectuadas adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIFs.
9. En mi opinión la administración de Concesionaria Norte CONORTE S.A. ha cumplido razonablemente las normas legales, estatutarias, así como todas aquellas resoluciones dictadas por la Junta General de Accionistas y por el Directorio de la Compañía.

Este informe es exclusivo para los Accionistas, Directores y Administradores de Concesionaria Norte CONORTE S.A., así como para la Superintendencia de Compañías del Ecuador, y no puede ser utilizado para otro propósito.

De los señores Accionistas muy atentamente



Ing. Raúl Martillo
Comisario

Guayaquil, marzo 7 del 2016

CONCESIONARIA NORTE CONORTE S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****(EXPRESADO EN US DÓLARES)**

ACTIVOS	Notas	2016	2015
Activos corrientes			
Efectivo en caja y bancos	3	1.314.640	3.491.224
Activos financieros	4	12.447.176	8.719.442
Existencias	5	138.396	27.021
Activos por impuestos corrientes	6	2.301.948	152.948
Servicios y otros pagos anticipados	7	22.488.612	37.280.672
Total activos corrientes		38.690.773	49.671.308
Activos no corrientes			
Propiedades y equipo, neto	8	525.271	1.047.303
Cuentas por cobrar a largo plazo	9	1.418.871	1.433.478
Inversión en red vial, neto	10	6.083.168	6.970.257
Otros activos no corrientes		14.620	18.599
		46.732.702	59.140.944
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVO			
Pasivos corrientes			
Pasivos financieros	11	10.486.207	27.519.114
Pasivo por impuestos corrientes	12	1.191.801	639.837
Otras obligaciones corrientes	13	937.441	935.573
Total pasivos corrientes		12.615.449	29.094.525
Pasivos no corrientes			
Cuentas por pagar a largo plazo	14	3.240.199	3.240.199
Pasivo por impuesto diferido		119.642	
Jubilación patronal y desahucio	15	43.302	25.154
Total pasivos no corrientes		3.403.143	3.265.353
Total pasivos		16.018.592	32.359.878
PATRIMONIO			
	16		
Capital social		6.800.000	6.800.000
Reservas		21.107.281	17.210.194
Resultados acumulados		2.806.830	2.770.873
		46.732.702	59.140.944

CONCESIONARIA NORTE CONORTE S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(EXPRESADO EN US DÓLARES)

	Notas	2016	2015
Ingresos	17	90.325.285	64.497.943
(-) Costos	18	(80.045.500)	(54.173.444)
Utilidad bruta		10.279.784	10.324.499
Gastos operacionales:			
(-) Gastos de operación	19	3.142.978	3.244.160
(-) Depreciaciones y amortizaciones		1.171.624	1.203.170
(-) Gastos financieros		4.030	3.941
Total		4.318.631	4.451.271
Utilidad operacional		5.961.153	5.873.229
(+) Otros Ingresos		47.737	62.270
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		6.008.890	5.935.498
Menos: 15% de participación trabajadores en utilidades	20	(901.333)	(890.325)
Utilidad antes de Impuesto a la renta		5.107.556	5.045.174
Menos: 22% de impuesto a la renta	20	(1.047.280)	(1.148.087)
Utilidad neta del ejercicio		4.060.276	3.897.087
Utilidad básica por acción (dólares)		0,60	0,57

CONCESIONARIA NORTE CONORTE S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(EXPRESADO EN US DÓLARES)

	Capital social	Reservas		Resultados acumulados			Total
		Reserva legal	Reserva facultativa	Por aplicación Inicial de NIIF	Otros resultados Integrales	Resultados	
Saldo al 31 de diciembre del 2014	6.800.000	2.124.530	11.495.562	(1.067.933)	[85]	3.525.102	22.877.176
Resoluciones de la Junta de Accionistas del 2014:							
Apropiación reservas, sobre resultados del 2014		359.010	3.231.091			(3.590.102)	
Ganancia (pérdidas) actuariales					6.804		6.804
Utilidad neta y resultado integral del año						3.897.087	3.897.087
Saldo al 31 de diciembre del 2015	6.800.000	2.483.540	14.726.653	(1.067.933)	6.719	3.832.087	26.781.067
Resoluciones de la Junta de Accionistas del 2015:							
Apropiación reservas, sobre resultados del 2015		389.709	3.507.378			(3.897.087)	
Impuesto diferido						(119.642)	(119.642)
Ganancia (pérdidas) actuariales					(2.391)	(5.199)	(7.590)
Utilidad neta y resultado integral del año						4.060.276	4.060.276
Saldo al 31 de diciembre del 2016	6.800.000	2.873.249	18.234.032	(1.067.933)	4.328	3.870.435	30.714.111

CONCESIONARIA NORTE CONORTE S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(EXPRESADO EN US DÓLARES)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recaudado por peajes y obras	71.024.850	89.761.826
Pago a proveedores	(73.218.000)	(86.565.338)
Otros ingresos	47.737	62.270
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>(2.145.403)</u>	<u>3.258.758</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades y equipo	(31.181)	(267.745)
Venta de propiedades y equipo		1.624
Efectivo utilizado en las actividades de inversión	<u>(31.181)</u>	<u>(266.121)</u>
Incremento (disminución) neto de efectivo en caja y bancos	(2.176.584)	2.992.637
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	3.491.224	498.587
Efectivo en caja y bancos al final del año	<u>1.314.641</u>	<u>3.491.224</u>

CONCESIONARIA NORTE CONORTE S.A.

CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

	2016	2015
Utilidad neta del año	4.060.276	3.897.087
Ajustes para conciliar la utilidad neta del año con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciaciones y amortizaciones	1.436.692	1.202.808
Provisiones	7.526	5.290
Provisión Impuesto a l renta	1.047.280	1.148.087
Provisiones participación de trabajadores	901.333	890.234
Reconocimiento de ingresos NIC No. 11	(2.359.029)	
Provisión para jubilación patronal, desahucio y otros	11.853	6.804
Cambios en activos y pasivos:		
(Aumento) Disminución		
Activos financieros	(1.368.706)	(2.475.934)
Activos por impuestos corrientes	(2.149.000)	(139.040)
Seguros y otros pagos nticipados	14.792.060	(24.998.827)
Existencias	(111.375)	14.623
Otros activos corrientes	14.606	2.000
Otros activos no corrientes		(12.747)
Aumento (Disminución)		
Pasivos financieros	(17.032.907)	25.258.325
Otras obligaciones corrientes	(1.394.782)	(2.139.093)
Jubilación patronal y desahucio	(1.230)	(1.308)
Total ajustes	(6.205.679)	(638.780)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	(2.145.403)	3.258.307

CONCESIONARIA NORTE CONORTE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

I. Comentario sobre las Operaciones del año

1 - Marco referencial.

El 13 de marzo del 2000, fue aprobada la Ley Fundamental para la Transformación Económica del Ecuador, mediante la cual se estableció el reemplazo de circulación del sucre ecuatoriano por el dólar norteamericano. Los procedimientos de ajuste fueron promulgados en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad – NEC No. 17 “Conversión de Estados Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización” y fueron aplicados a esa fecha.

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF, emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIF y SIC por sus siglas en inglés). Hasta el 31 de diciembre del 2010, los estados financieros fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), sin embargo al 1 de enero del 2011, los mismos fueron ajustados en cumplimiento con las NIIF y NIC..

2 - Principales Actividades de la Compañía

En octubre de 1998 la Compañía suscribió un contrato de Concesión de Obra Pública para la Rehabilitación, Mantenimiento, Mejoramiento, Explotación y Administración de las carreteras de la Provincia del Guayas del Grupo No. 1 que incluye:

No.	Vía	Longitud (Km.)
1	La Aurora - Zamborondón	21.19
2	Durán - Jujan	47.55
3	Km. 35 (Nobol) - La Cadena	48.00
4	Guayaquil - El Empalme	139.72
5	La "T" (Yaguachi) - Milagro	7.77
Longitud Total:		264.23

II. Análisis Comparativo.

3 - Efectivo en caja y bancos

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 las variaciones son como sigue:

CONCESIONARIA NORTE CONORTE S.A.

	2016	2015
Caja	3.682	3.682
Bancos	1.310.958	3.487.542
	1.314.640	3.491.224

4 – Activos financieros

Está compuesto como sigue:

	2016	2015
Inversiones fiduciarias	9.891.191	8.554.913
GADPG por obra nueva	2.359.028	-
Deudores varios	196.957	164.529
	12.447.176	8.719.442

Cuentas por cobrar Fidelcomiso, representan fondos disponibles en el Fideicomiso Mercantil CONORTE Y PAN, originados por la diferencia entre los ingresos por recaudación de peajes y pontazgos, ingresos por obras y costos y gastos incurridos en la operación. Estos fondos son administrados por Fides Trust Administradora de Negocios Fiduciarios Fitrust S.A..

Deudores varios a diciembre de 2016 incluye cargos bancarios efectuados por el Banco del Pacífico S.A. por transporte de valores por US\$, 157.840 (US\$ 142.570 al 31 de diciembre de 2015).

5 – Existencias

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 corresponden a materiales y suministros (dispositivos TAGS), que serán comercializados a los usuarios de las estaciones de peaje, registrados al costo promedio que no excede el valor neto de realización. Al 31 diciembre del 2016 incluye también \$ 129.822 por repuestos preventivos para la estaciones de peaje.

6- Activos por impuesto corrientes

Está compuesto como sigue:

	2016	2015
IVA sobre compras (12) %	1.650.968	114.741
30% Retención IVA clientes	650.979	13.539
10% Retención IVA Clientes	2	24.668
	2.301.948	152.948

7 - Servicios y otros pagos anticipados

Está compuesto como sigue:

CONCESIONARIA NORTE CONORTE S.A.

	2016	2015
Anticipo a contratistas y proveedores	22.354.414	37.163.025
Pólizas de seguro	112.788	116.608
Anticipo a proveedores	21.410	1.039
	22.488.612	37.280.672

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los anticipos a contratistas representan principalmente Importes entregados a Hidalgo e Hidalgo S.A. (Accionista) para la ejecución de obras nuevas

8 - Propiedades y Equipo

Las variaciones de las propiedades y equipo se originan principalmente por las adquisiciones de equipo de computación como se demuestra en el Anexo 2.

9 - Cuentas por cobrar a largo plazo

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, representa cuenta por cobrar a Concesionaria del Guayas Concegua S.A., que proviene de años anteriores, la misma que incluye, préstamos para capital de trabajo, que no generan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

10 – Derecho de concesión en red vial

Representa los valores invertidos por la compañía para la rehabilitación, mantenimiento, mejoramiento, explotación y administración de las carreteras de la Provincia del Guayas, ver Anexo 1, e incluye principalmente:

- Los trabajos iniciales corresponden a los costos incurridos desde la firma del contrato de concesión hasta la finalización de la Etapa I.
- La rehabilitación anticipada incluye los rubros de rehabilitación vial, señalización, automatización de estaciones de peaje, estudio y servicios entre otros.
- Las estaciones de peaje incluyen equipos de computación, muebles y enseres, construcción e instalación parcial de los sistemas automatizados para el cobro de peajes.

11 - Pasivos financieros

Está compuesto como sigue:

	2016	2015
Anticipo de clientes	10.378.007	27.319.403
Contratista	-	94.784
Proveedores	100.869	86.785
Acreedores varios	7.331	18.143
	10.486.207	27.519.114

CONCESIONARIA NORTE CONORTE S.A.

Anticipo de clientes representan los valores entregados por el GADPG, para la ejecución del "Contrato Complementario de Obra Nueva Grupo Vial Guayas NORTE".

12 – Pasivos por impuestos corrientes

Está compuesto como sigue:

	2016	2015
Impuesto a la renta	221.552	572.598
Retención en la fuente de impuesto a la renta	216.170	21.484
Retención en la fuente de impuesto al valor agregado	754.078	45.600
Impuesto al valor agregado	-	155
	1.191.801	639.837

13 – Otras obligaciones corrientes

Está compuesto como sigue:

	2016	2015
Beneficios sociales		
Participación de trabajadores en las utilidades	901.333	890.325
Vacaciones	19.645	26.885
Décimo tercer sueldo (Bono navideño)	1.745	1.882
Décimo cuarto sueldo (Bono escolar)	5.750	6.363
Fondo de reserva	1.020	901
Subtotal	929.494	926.356
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social		
Aportes al IESS	5.617	6.013
Préstamo quirografario	1.075	1.631
Préstamo hipotecario	1.254	1.572
Subtotal	7.946	9.217
	937.441	935.573

14 – Cuentas por pagar a largo plazo

Representa cuenta por pagar a Hidalgo e Hidalgo S.A. (Accionista) por valores recibidos en años anteriores para capital de trabajo, los cuales no devengan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

15 – Jubilación patronal y desahucio

Está compuesto como sigue:

CONCESIONARIA NORTE CONORTE S.A.

	2016	2015
Jubilación patronal	33.210	18.088
Desahucio	10.092	7.065
	43.302	25.154

El valor presente actuarial al 31 de diciembre de 2016 y 2015, fue determinado con base al método de costo de crédito unitario proyectado.

16 – Patrimonio de Accionistas

Al 31 de diciembre del 2016 el capital social y patrimonio de la compañía está compuesto como sigue:

Accionistas	No. Acciones	% Partic.	Valor
Hidalgo & Hidalgo S.A.	6.630.000	97,50%	6.630.000
Construoca S.A.	170.000	2,50%	170.000
Total Capital Social	6.800.000	100,00%	6.800.000
Reservas			21.107.281
Resultados acumulados			2.806.830
Total Patrimonio			30.714.111

17 – Ingresos

Están compuestos como sigue:

	2016	2015
Recaudación de peaje y pontazgo		
Ing.E/Pje-Yaguachi	8.901.351	8.673.150
Ing.E/Pje-Chivería	11.392.840	11.687.612
Ing.E/Pje-Colímes	3.379.239	3.850.682
Ing.E/Pje-La Cadena	3.332.057	3.214.411
Ing.E/Pje-Samborombom	1.174.933	1.174.794
Ing.E/Pje-Daule	2.241.013	2.075.265
Ing.E/Pje-Guayas Norte	3.245.824	3.527.127
Ing.E/Pje-Pan	7.600.504	7.979.849
Ingresos x Prepagos Ofic. Central	3.925.275	4.027.687
	45.193.035	46.210.577
Ingreso por obra	36.423.916	8.570.026
Compensación de tarifas	8.708.334	9.717.340
	90.325.285	64.497.943

CONCESIONARIA NORTE CONORTE S.A.

18 – Costos

Está compuesto como sigue:

	2016	2015
Costo de rehabilitación de red vial		
Rehabilitación vial Durán - Yaguachi	5.388.607	5.762.336
Rehabilitación vial Chivería	5.443.954	5.361.400
Rehabilitación vial - Colimes	5.151.674	5.260.582
Rehabilitación vial - La Cadena	5.228.053	8.482.528
Rehabilitación vial - Samborombom	5.155.501	5.865.459
Rehabilitación vial - Daule	5.350.425	5.260.582
Rehabilitación vial - Guayas Norte	5.265.574	5.844.924
Rehabilitación vial - Pan	7.613.793	7.604.114
Subtotal	44.597.581	49.441.925
Costo de explotación de red vial		
Gast. Estación peaje -Chivería	1.359.858	1.311.740
Gast. Estación peaje -Samborombom	140.119	131.575
Gast. Estación peaje - Colimes	402.711	431.559
Gast. Estación peaje -La Cadena	397.028	360.740
Gast. Estación peaje - Pam	907.228	894.699
Gast. Estación peaje -Daule	266.562	232.344
Gast. Estación peaje -Guayas Norte	387.099	395.689
Gast. Estación peaje - Yaguachi	1.063.562	973.173
Subtotal	4.924.167	4.731.519
Costo por obras nueva	14.089.465	-
Costo por obras acto de autoridad	13.292.215	-
Otros proyectos	3.142.072	-
	80.045.500	54.173.444

19 – Gastos de operación

Está compuesto como sigue:

CONCESIONARIA NORTE CONORTE S.A.

	2016	2015
Honorarios y comisiones	360.349	416.990
Mantenimiento	552.256	636.979
Contribución solidaria	156.557	
Fideicomiso	565.443	558.051
Sueldos y beneficios	382.392	414.904
Otros gastos		164.212
Impuestos y contribuciones	147.828	164.163
Servicios básicos	289.125	259.464
Seguros	170.602	178.442
Arriendos	98.020	95.286
Otros gastos (menores a \$95,000)	420.407	355.668
	3.142.978	3.244.160

20 - Participación de trabajadores e impuesto a la renta

Es determinada como sigue

	2016	2015
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	6.008.890	5.935.498
(-) 15% de participación de trabajadores	(901.333)	(890.325)
(-) otras rentas excentas		(32.797)
(+) Gastos no deducibles	196.636	175.965
(+) Gastos incurridos para generar rentas excentas		29.781
(+) Participación de trabajadores atribuible a ingresos exentos		453
Utilidad tributable	5.304.192	5.218.576
Impuesto causado 22%	1.166.922	1.148.087
Menos, pasivo por impuesto diferido	(119.642)	
Impuesto a la renta causado	1.047.280	1.148.087

CONCESIONARIA NORTE CONORTE S.A.

III. Índices Financieros

Los principales índices financieros del período y su evolución en relación con el período anterior son como sigue:

21 - Índices de liquidez

	2016		2015	
1. Razon corriente				
Activos Corrientes	38.690.772,54		49.671.307,67	
-----		= 3,07	-----	= 1,71
Pasivos Corrientes	12.615.448,67		29.094.524,54	
2. Prueba Ácida				
Act. Ctes. (menos inv.)	38.552.376,51		49.644.286,80	
-----		= 3,06	-----	= 1,71
Pasivos Corrientes	12.615.448,67		29.094.524,54	
3. Porción de Caja				
Caja Bancos + Val. Negoc.	1.314.640,18		3.491.224,38	
-----		= 0,10	-----	= 0,12
Pasivos Corrientes	12.615.448,67		29.094.524,54	

22 - Índices de Endeudamiento

	2016		2015	
4. Razon de Deuda				
Deuda Total	16.018.591,55		32.359.877,57	
-----		= 0,52	-----	= 1,21
Patrimonio	30.714.111,01		26.781.067,01	
5. Índice Patrimonio / Activo				
Patrimonio Neto	30.714.111,01		26.781.067,01	
-----		= 0,66	-----	= 0,45
Activo Total	46.732.702,12		59.140.944,14	

CONCESIONARIA NORTE CONORTE S.A.

23 - Índices de Rentabilidad

	2016		2015
6. Margen Neto			
Utilidad Neta	4.060.275,99		3.897.086,80
-----	-----	= 0,04	----- = 0,06
Ventas	90.325.284,78		64.497.943,12
7. Margen Bruto			
Utilidad Bruta	10.279.784,33		10.324.499,16
-----	-----	= 0,11	----- = 0,16
Ventas	90.325.284,78		64.497.943,12
8. Rentabilidad del Capital			
Utilidad Neta	4.060.275,99		3.897.086,80
-----	-----	= 0,13	----- = 0,15
Patrimonio	30.714.111,01		26.781.067,01

CONCESIONARIA NORTE CONORTE S.A.

ANEXO 1 - DERECHO DE CONCESIÓN EN RED VIAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(EXPRESADO EN US DÓLARES)

	Expropiaciones	Trabajos Iniciales	Rehabilitación Anticipada	Rehabilitación Vial 2da. Etapa	Puente Alameda Norte	Estación de peaje vías concesionadas	Servicios estación peaje	Proyecto Paso lateral Nocti-Daule	Total
Año terminado el 31 de diciembre de 2015									
Importe neto en libros inicial	271.393	2.805.574	1.304.732	1.574.376	151.207	922.676	43.304		7.163.261
Afijos								425.406	425.406
Dotación a la amortización	(23.430)	(249.977)	(112.630)	(135.917)	(13.054)	(79.656)	(3.738)		(618.411)
Importe neto en libros final	247.963	2.645.596	1.192.093	1.438.459	138.153	843.020	39.566	425.406	6.970.257
A 31 de diciembre de 2015									
Coste o valoración	445.188	6.603.030	2.975.619	4.148.316	285.097	2.102.323	95.929	425.406	17.080.909
Amortización acumulada	(197.225)	(3.957.434)	(1.783.526)	(2.709.857)	(146.944)	(1.259.303)	(56.363)		(10.110.659)
Importe neto en libros	247.963	2.645.596	1.192.093	1.438.459	138.153	843.020	39.566	425.406	6.970.257
Año terminado el 31 de diciembre de 2016									
Importe neto en libros inicial	247.963	2.645.596	1.192.093	1.438.459	138.153	843.020	39.566	425.406	6.970.257
Dotación a la amortización	(23.429)	(249.978)	(112.639)	(135.917)	(13.054)	(79.656)	(3.738)	(268.678)	(887.099)
Importe neto en libros final	224.534	2.395.618	1.079.454	1.302.541	125.099	763.365	35.827	156.729	6.083.168
A 31 de diciembre de 2016									
Coste o valoración	445.188	6.603.030	2.975.619	4.148.316	285.097	2.102.323	95.929	425.406	17.080.909
Amortización acumulada	(220.654)	(4.207.412)	(1.896.165)	(2.845.775)	(159.998)	(1.338.958)	(60.102)	(268.678)	(10.997.741)
Importe neto en libros	224.534	2.395.618	1.079.454	1.302.541	125.099	763.365	35.827	156.729	6.083.168

CONCESIONARIA NORTE CONORTE S.A.

ANEXO 2 – PROPIEDADES Y EQUIPO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

	Terreno	Maquinaria y equipo	Muebles y equipo de oficina	Equipo de computación	Vehículos	Otros activos	Total
Ejercicio finalizado a 31 de diciembre de 2015							
Importe neto en libros inicial	21.000	81.221	20.982	970.813	253.205	18.721	1.365.942
Altas		32.316	815	234.114			267.245
Bajas			0	(1.624)			(1.624)
Dotación a la amortización		(17.605)	(5.090)	(429.889)	(113.457)	(18.719)	(584.759)
Importe neto en libros final	21.000	96.432	16.708	773.414	139.749	2	1.047.303
A 31 de diciembre de 2015							
Costo o valoración	21.000	215.217	116.376	3.525.201	1.465.067	187.186	5.530.048
Amortización acumulada		(118.785)	(99.668)	(2.751.787)	(1.325.319)	(187.186)	(4.482.745)
Importe neto en libros	21.000	96.432	16.709	773.414	139.749		1.047.303
Ejercicio finalizado a 31 de diciembre de 2016							
Importe neto en libros inicial	21.000	96.432	16.709	773.414	139.749		1.047.303
Altas			1.831	29.350			31.181
Dotación a la amortización		(20.055)	(4.425)	(437.252)	(91.482)		(553.213)
Importe neto en libros final	21.000	76.377	14.115	365.512	48.266		525.271
A 31 de diciembre de 2016							
Costo o valoración	21.000	215.217	118.207	3.564.551	1.465.067	187.186	5.561.229
Amortización acumulada		(138.839)	(104.092)	(3.189.039)	(1.416.801)	(187.186)	(5.035.958)
Importe neto en libros	21.000	76.377	14.115	365.512	48.266		525.271