

---

**Ing. Raúl Martillo**

---

**COMISARIO**

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

# Concesionaria Norte CONORTE S.A.

*Estados financieros por los Años Terminados el 31 de  
diciembre del 2018 y 2017  
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
Notas a los Estados Financieros .....	7
I. Comentario sobre las Operaciones del año.....	7
1 - Marco referencial.....	7
2 - Principales Actividades de la Compañía.....	7
II. Análisis Comparativo. ....	7
3 - Efectivo en caja y bancos.....	7
4 - Activos financieros.....	8
5 - Existencias .....	8
6- Activos por impuesto corrientes.....	8
7 - Servicios y otros pagos anticipados.....	9
8 - Propiedades y Equipo.....	9
9 - Cuentas por cobrar a largo plazo .....	9
10 - Derecho de concesión en red vial .....	9
11 - Pasivos financieros.....	9
12 - Pasivos por impuestos corrientes.....	10
13 - Otras obligaciones corrientes.....	10
14 - Cuentas por pagar a largo plazo.....	11
15 - Jubilación patronal y desahucio.....	11
16 - Patrimonio de Accionistas .....	11

---

# Ing. Raúl Martillo

---

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

## *Informe de Comisario al 31 de Diciembre del 2018 y 2017*

---

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 2018 y 2017.

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 2018 y 2017.
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 1 del 2019

# CONCESIONARIA NORTE CONORTE S.A.

## ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(EXPRESADO EN US DÓLARES)

<b>ACTIVOS</b>	<b>Notas</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo en caja y bancos	3	9.287.749	399.794
Activos financieros	4	39.206.568	17.357.893
Existencias	5	102.979	83.528
Activos por impuestos corrientes	6	6.087.452	2.857.779
Servicios y otros pagos anticipados	7	1.956.174	85.627
Otros activos corrientes		17.478.184	3.857.155
<b>Total activos corrientes</b>		<b>74.119.106</b>	<b>24.641.776</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedades y equipo, neto	8	751.795	447.037
Cuentas por cobrar a largo plazo	9	1.588.055	1.418.871
Inversión en red vial, neto	10	4.689.617	5.308.028
Activo por impuesto diferido		3.703	
Otros activos no corrientes		294.770	14.620
		81.447.047	31.830.331
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVO</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Pasivos financieros	11	51.789.480	7.297.632
Pasivo por impuestos corrientes	12	1.086.401	2.021.271
Otras obligaciones corrientes	13	1.162.669	739.679
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>54.038.550</b>	<b>10.058.582</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Cuentas por pagar a largo plazo	14	3.240.199	3.240.199
Pasivo por impuesto diferido		615.412	
Jubilación patronal y desahucio	15	41.419	34.442
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>3.897.030</b>	<b>3.274.641</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>57.935.580</b>	<b>13.333.223</b>
<b>PATRIMONIO</b>	16		
Capital social		6.800.000	6.800.000
Reservas		12.741.400	11.365.396
Resultados acumulados		3.970.067	331.713
		81.447.047	31.830.331

---

## CONCESIONARIA NORTE CONORTE S.A.

---

### ESTADO DE RESULTADOS

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

(EXPRESADO EN US DÓLARES)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Ingresos</b>	<b>17</b>	86.220.518	65.046.706
<b>(-) Costos</b>	<b>18</b>	<u>( 72.628.445)</u>	<u>( 55.673.094)</u>
Utilidad bruta		13.592.074	9.373.611
<b>Gastos operacionales:</b>			
(-) Gastos de administración	<b>19</b>	( 6.494.800)	( 4.367.682)
(-) Depreciaciones y amortizaciones		( 885.411)	( 971.183)
(-) Gastos financieros		( 8.823)	( 151.060)
(+) Otros ingresos		113.189	56.096
<b>Total</b>		<u>( 7.275.845)</u>	<u>( 5.433.829)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		6.316.228	3.939.782
<b>Menos, Gasto de impuesto a la renta:</b>			
Corriente		1.031.530	1.032.405
Diferido	<b>20</b>	<u>611.709</u>	<u>( 119.642)</u>
<b>Total</b>		<u>1.643.239</u>	<u>912.763</u>
Utilidad del ejercicio	<b>20</b>	4.672.990	3.027.020
<b>Otro resultado integral</b>			
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios sociales		( 541)	19.313
<b>Total Resultado Integral del Año</b>		<u>4.672.449</u>	<u>3.046.333</u>

## CONCESIONARIA NORTE CONORTE S.A.

### ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (EXPRESADO EN US DÓLARES)

	Reservas			Resultados acumulados		
	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Por aplicación inicial de NIIF	Otros resultados integrales	Total
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2016</b>	6.800.000	2.873.249	18.234.032	(1.067.933)	4.328	30.714.111
Resoluciones de la Junta de Accionistas del 2017:						
Pago de dividendos			(13.612.319)			(13.612.319)
Apropiación reservas, sobre resultados del 2016		406.028	3.464.407			(3.870.435)
Ajuste de años anteriores						(1.600.577)
Ganancia (pérdidas) actuariales					19.313	(50.439)
Utilidad neta y resultado integral del año						3.027.020
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2017</b>	6.800.000	3.279.277	8.086.119	(1.067.933)	23.641	18.497.109
Resoluciones de la Junta de Accionistas del 2018:						
Apropiación reservas, sobre resultados del 2017		302.702	2.724.318			(3.027.020)
Ajuste de años anteriores						177.032
Transferencias			(1.651.016)			1.651.016
Beneficio de remisión tributaria						438.350
Pago diferencias en declaraciones						(265.432)
Otros						(8.041)
Ganancia (pérdidas) actuariales					(541)	(541)
Utilidad neta y resultado integral del año						4.672.990
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2018</b>	6.800.000	3.581.979	9.159.421	(1.067.933)	23.100	23.511.467

---

## CONCESIONARIA NORTE CONORTE S.A.

---

### ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

(EXPRESADO EN US DÓLARES)

	<u>2118</u>	<u>2017</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>		
Efectivo recaudado por peajes y obras	86.645.508	62.467.142
Pago a proveedores	( 74.815.457)	( 49.551.228)
Otros ingresos	113.189	56.096
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>11.943.240</u>	<u>12.972.010</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>		
Adquisición de propiedades y equipo	( 555.285)	( 274.538)
Inversiones temporales	( 2.500.000)	
Efectivo utilizado en las actividades de inversión	<u>( 3.055.285)</u>	<u>( 274.538)</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>		
Pago de dividendos		( 13.612.319)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>( 13.612.319)</u>
<b>Incremento (disminución) neto de efectivo en caja y bancos</b>	8.887.955	( 914.847)
<b>Efectivo en caja y bancos al inicio del año</b>	<u>399.794</u>	<u>1.314.641</u>
<b>Efectivo en caja y bancos al final del año</b>	<u>9.287.749</u>	<u>399.794</u>

---

# CONCESIONARIA NORTE CONORTE S.A.

---

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

### *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 (CINIIF y SIC por sus siglas en inglés).

#### **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	21.40
2	Durán - Jujan	45.50
3	Km. 35 (Nobol) - La Cadena	48.30
4	Guayaquil - El Empalme	143.00
5	La “T” (Yaguachi) - Milagro	8.00
	Longitud Total:	266.20

### *II. Análisis Comparativo.*

#### **3 - Efectivo en caja y bancos**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 las variaciones son como sigue:

---

## CONCESIONARIA NORTE CONORTE S.A.

---

	2018	2017
Caja	4.682	3.682
Bancos	9.283.067	396.111
	9.287.749	399.794

### 4 – Activos financieros

Está compuesto como sigue:

	2018	2017
Inversiones fiduciarias	8.028.331	16.039.798
Certificado de depósito	2.500.000	-
Clientes	1.053.008	975.051
GADPG por obra nueva (2014)	5.178.292	-
GADPG por obra nueva (2018)	22.086.346	-
Deudores varios	247.578	215.288
Empleados y otras	113.014	127.757
	39.206.568	17.357.893

**Inversiones fiduciarias**, 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.

**Certificado de depósito**, corresponde a inversión en certificado de depósito a 61 días plazo e interés de 6,25% anual.

**GADPG por obra nueva**, representa planillas de obras de construcción pendientes de aprobación al 31 de diciembre de 2018

### 5 – Existencias

Al 31 de diciembre del 2018 corresponde principalmente a importaciones en tránsito de software de modulo vía manual para la estación Colimes y Yaguachi..

### 6- Activos por impuesto corrientes

Está compuesto como sigue:

	2018	2017
IVA sobre compras (12) %	5.163.119	1.957.236
Retencion IVA clientes	924.333	900.543
	6.087.452	2.857.779

---

## CONCESIONARIA NORTE CONORTE S.A.

---

### 7 - Servicios y otros pagos anticipados

Al 31 de diciembre de 2018, corresponde principalmente a anticipos entregados a Opevial S.A., por US\$1.806 millones, en relación al pago del 40% del contrato celebrado por la implementación del sistema Siryc en las estaciones de Peaje de CONORTE.

### 8 - Propiedades y Equipo

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

### 9 - Cuentas por cobrar a largo plazo

	2018	2017
CONCEGUA S.A.	1.348.478	1.348.478
OPEVIAL	169.184	-
Ing. Hidalgo Zavala Aurelio	70.394	70.394
	1.588.055	1.418.871

**Concegua**, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan cuentas por cobrar a largo a Concesionaria del Guayas Concegua S.A., los cuales no generan intereses y no tiene fecha de vencimiento

**Opevial**, corresponde a saldo por cobrar por venta de terrenos a Opevial S.A., con vencimientos hasta abril 30 de 2027.

### 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:

---

## CONCESIONARIA NORTE CONORTE S.A.

---

	2018	2017
Anticipo de clientes	28.653.336	6.414.188
Contratista	22.674.818	428.565
Proveedores	113.443	102.993
Accionista	340.308	340.308
Acreedores varios	7.575	11.578
	51.789.480	7.297.632

**Anticipo de clientes**, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los anticipos de clientes corresponden al saldo de importes entregados por el GADPG por el proyecto que mantiene la Compañía denominado Acto de Autoridad, Obras Nuevas 2014 y 2018.

**Contratista**, al 31 de diciembre de 2018, corresponde a valore por cancelar a la compañía Hidalgo e Hidalgo S.A., por el avance en la construcción de obras nuevas en los corredores viales Aurora-Samborondón-Duran-Jujan-Nobol-Cadena.

### 12 – Pasivos por impuestos corrientes

Está compuesto como sigue:

	2018	2017
Impuesto a la renta	550.520	381.530
Retención en la fuente de impuesto a la renta	126.077	86.386
Retención en la fuente de imp. al valor agregado	409.804	283.893
Otros	-	1.269.462
	1.086.401	2.021.271

### 13 – Otras obligaciones corrientes

Está compuesto como sigue:

---

## CONCESIONARIA NORTE CONORTE S.A.

---

	2018	2017
Beneficios sociales		
Participación de trabajadores en las utilidades	1.114.629	695.256
Vacaciones	26.075	25.529
Décimo tercer sueldo (Bono navideño)	2.413	1.864
Décimo cuarto sueldo (Bono escolar)	6.209	5.993
Fondo de reserva	1.448	844
Subtotal	1.150.773	729.486
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social		
Aportes al IESS	8.003	6.403
Préstamo quirografario	2.440	2.336
Préstamo hipotecario	1.454	1.454
Subtotal	11.896	10.193
	1.162.669	739.679

### 14 – Cuentas por pagar a largo plazo

Representa cuenta por pagar a Hidalgo e Hidalgo S.A. (Accionista), los cuales no devengan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

### 15 – Jubilación patronal y desahucio

Está compuesto como sigue:

	2018	2017
Jubilación patronal	29.305	24.381
Desahucio	12.114	10.060
	41.419	34.442

El valor presente actuarial al 31 de diciembre de 2018 y 2017, fue determinado con base al método de costeo de crédito unitario proyectado.

### 16 – Patrimonio de Accionistas

Al 31 de diciembre del 2018 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
Construroca S.A.	170.000	2,50%	170.000
Total Capital Social	6.800.000	100,00%	6.800.000
Reservas			12.741.400
Resultados acumulados			3.970.067
Total Patrimonio			23.511.467

---

## CONCESIONARIA NORTE CONORTE S.A.

---

### 17 – Ingresos

Están compuestos como sigue:

	2018	2017
Recaudación de peaje y pontazgo		
Ing.E/Pje-Yaguachi	9.350.026	8.918.137
Ing.E/Pje-Chiveria	12.597.955	11.995.324
Ing.E/Pje-Colimes	4.138.432	3.869.200
Ing.E/Pje-La Cadena	3.863.275	3.753.361
Ing.E/Pje-Samborondom	1.279.325	1.184.827
Ing.E/Pje-Daule	2.717.770	2.449.880
Ing.E/Pje-Guayas Norte	4.079.541	3.795.752
Ing.E/Pje-Pan	9.291.807	8.230.362
Ingresos x Prepagos Ofic. Central	3.829.371	4.276.448
Convenio de recaudación	658.002	-
	51.805.506	48.473.290
Ingreso por obra nueva 2018	22.086.346	-
Ingreso por obra nueva (2014)	5.178.292	5.906.797
Ingreso por otros proyectos	542.039	2.216.618
Compensación de tarifas	6.608.335	8.450.000
	86.220.518	65.046.706

### 18 – Costos

Está compuesto como sigue:

## CONCESIONARIA NORTE CONORTE S.A.

	2018	2017
<b>Costo de rehabilitación de red vial</b>		
Rehabilitación vial Durán - Yaguachi	6.286.233	4.932.327
Rehabilitación vial Chivería	4.644.335	4.866.101
Rehabilitación vial - Colimes	4.616.342	4.866.100
Rehabilitación vial - . La Cadena	4.654.007	5.273.554
Rehabilitación vial - Samborondom	5.177.344	4.866.100
Rehabilitación vial -Daule	4.532.998	4.866.100
Rehabilitación vial - Guayas Norte	5.448.680	5.040.061
Rehabilitación vial - Pan	7.591.806	8.059.326
Construcción carriles de acceso	-	-
Subtotal	42.951.745	42.769.668
<b>Costo de explotación de red vial</b>		
Gast. Estación peaje -Chiveria	1.381.717	1.294.075
Gast. Estación peaje -Samborondom	139.836	127.636
Gast. Estación peaje - Colimes	453.398	416.414
Gast. Estación peaje -La Cadena	423.961	405.024
Gast. Estación peaje - Pam	1.017.522	885.377
Gast. Estación peaje -Daule	297.026	263.427
Gast. Estación peaje -Guayas Norte	447.076	408.562
Gast. Estación peaje - Yaguachi	1.025.439	961.051
Subtotal	5.185.978	4.761.565
Costo por obras nueva	24.368.583	5.791.419
Costo por obras acto de autoridad	122.138	156.729
Otros proyectos	-	2.193.714
	72.628.445	55.673.094

### 19 – Gastos de administración

Está compuesto como sigue:

	2018	2017
Honorarios y comisiones	1.242.374	849.714
Participación de trabajadores de las utilidades	1.114.629	695.256
Mantenimiento	1.477.152	807.856
Publicidad	340.445	26.372
Fideicomiso	388.679	597.336
Sueldos y beneficios	495.695	383.098
Impuestos y contribuciones	101.727	129.928
Servicios básicos	228.090	229.174
Seguros	209.366	179.163
Gast. Arriendos	115.918	99.028
Otros gastos (menores a \$95,000)	780.725	370.759
	6.494.800	4.367.682

---

## CONCESIONARIA NORTE CONORTE S.A.

---

### 20 - Impuesto a la renta

Es determinada como sigue

	2018	2017
Utilidad antes impuesto a la renta	6.316.228	3.939.782
(-) otras rentas exentas	( 38.229)	
(+) Gastos no deducibles	285.927	209.138
(+) Gastos incurridos para generar ingresos exent	34.938	
(+) Participación de trabsajadores atribuible a ingi	494	
(-) Deducciones adicionales	- 26.400	
(+) Diferencias temporarias	- 2.446.840	543.827
Utilidad tributable	4.126.118	4.692.748
<b>Impuesto causado</b>	<b>1.031.530</b>	<b>1.032.405</b>

---

## CONCESIONARIA NORTE CONORTE S.A.

---

### III. Índices Financieros

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

#### 21 - Índices de liquidez

	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
1. Razon corriente				
Activos Corrientes	74.119.106,33		24.641.775,58	
-----	-----	= 1,37	-----	= 2,45
Pasivos Corrientes	54.038.550,47		10.058.582,20	
2. Prueba Ácida				
Act. Ctes. (menos inv.)	74.016.127,28		24.558.247,29	
-----	-----	= 1,37	-----	= 2,44
Pasivos Corrientes	54.038.550,47		10.058.582,20	
3. Porción de Caja				
Caja Bancos + Val. Negoc	9.287.749,00		399.793,54	
-----	-----	= 0,17	-----	= 0,04
Pasivos Corrientes	54.038.550,47		10.058.582,20	

#### 22 - Índices de Endeudamiento

	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
4. Razon de Deuda				
Deuda Total	57.935.580,29		13.333.223,31	
-----	-----	= 2,46	-----	= 0,72
Patrimonio	23.511.466,93		18.497.108,68	
5. Índice Patrimonio / Activo				
Patrimonio Neto	23.511.466,93		18.497.108,68	
-----	-----	= 0,29	-----	= 0,58
Activo Total	81.447.046,61		31.830.331,38	

---

## CONCESIONARIA NORTE CONORTE S.A.

---

### 23 - Índices de Rentabilidad

	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
6. Margen Neto				
Utilidad Neta	4.672.989,64		3.027.019,94	
-----	-----	= <b>0,05</b>	-----	= <b>0,05</b>
Ventas	86.220.518,39		65.046.705,53	
7. Margen Bruto				
Utilidad Bruta	13.592.073,66		9.373.611,24	
-----	-----	= <b>0,16</b>	-----	= <b>0,14</b>
Ventas	86.220.518,39		65.046.705,53	
8. Rentabilidad del Capital				
Utilidad Neta	4.672.989,64		3.027.019,94	
-----	-----	= <b>0,20</b>	-----	= <b>0,16</b>
Patrimonio	23.511.466,93		18.497.108,68	

# CONCESIONARIA NORTE CONORTE S.A.

## ANEXO 1 → DERECHO DE CONCESIÓN EN RED VIAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (EXPRESADO EN US DÓLARES)

	Expropiaciones		Trabajos iniciales		Rehabilitación anticipada		Rehabilitación vial 2da etapa		Puente Alterno Norte		Estación de peaje - vías concesionadas		Servicios estación de peaje		Proyecto Paso Lateral Nobol - Daule		Total	
<b>Año terminado el 31 de diciembre de 2017</b>																		
Importe neto en libros inicial	224.534	2.395.618	1.079.454	1.302.541	125.099	763.365	35.827	156.729	6.083.168									
Dotación a la amortización	(23.429)	(249.978)	(112.639)	(135.917)	(13.054)	(79.656)	(3.738)	(156.729)	(775.140)									
Importe neto en libros final	201.105	2.145.640	966.816	1.166.624	112.045	683.709	32.089	5.308.028										
<b>A 31 de diciembre de 2017</b>																		
Coste o valoración	445.188	6.603.030	2.975.619	4.148.316	285.097	2.102.323	95.929	16.655.503										
Amortización acumulada	(4.701.473)	(2.008.804)	(2.981.692)	(1.418.614)	(173.052)	(63.840)		(11.347.475)										
Importe neto en libros	445.188	1.901.557	966.816	1.166.624	112.045	683.709	32.089	5.308.028										
<b>Año terminado el 31 de diciembre de 2018</b>																		
Importe neto en libros inicial	445.188	1.901.557	966.816	1.166.624	112.045	683.709	32.089	5.308.028										
Altas					289.472			289.472										
Dotación a la amortización		(273.407)	(112.639)	(135.917)	(27.527)	(79.656)	(3.738)	(632.885)										
Importe neto en libros final	445.188	1.628.150	854.177	1.030.707	373.990	604.054	28.350	4.964.615										
<b>A 31 de diciembre de 2018</b>																		
Coste o valoración	445.188	6.603.030	2.975.619	4.148.316	285.097	2.102.323	95.929	16.655.503										
Amortización acumulada	(4.974.880)	(2.121.442)	(3.117.610)	(1.498.269)	(186.105)	(67.579)		(11.965.886)										
Importe neto en libros	445.188	1.628.150	854.177	1.030.707	98.992	604.054	28.350	4.689.617										

## CONCESIONARIA NORTE CONORTE S.A.

### ANEXO 2 – PROPIEDADES Y EQUIPO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

	Maquinaria y equipo		Muebles y equipo de oficina		Equipo de computación		Vehículos		Otros activos		Total
	Terreno	y equipo	Muebles y equipo de oficina	Equipo de computación	Vehículos	Otros activos	Total				
<b>Ejercicio finalizado a 31 de diciembre de 2017</b>											
Importe neto en libros inicial	21.000	76.377	14.115	365.512	48.266			525.271			
Altas			7.661	266.877				274.538			
Dotación a la amortización		(20.021)	(4.144)	(289.303)	(39.304)			(352.771)			
Importe neto en libros final	21.000	56.356	17.632	343.086	8.963			447.037			
<b>A 31 de diciembre de 2017</b>											
Coste o valoración	21.000	215.217	125.868	3.821.427	1.465.067			5.835.766	187.186		
Amortización acumulada		(158.861)	(108.236)	(3.478.341)	(1.456.105)			(5.388.730)	(187.186)		
Importe neto en libros	21.000	56.356	17.632	343.086	8.963			447.037			
<b>Ejercicio finalizado a 31 de diciembre de 2018</b>											
Importe neto en libros inicial	21.000	56.356	17.632	343.086	8.963			447.037			
Altas		36.523	19.824	310.478	367.076			733.902			
Bajas y transferencias			(15.010)	(8.556)	(153.050)			(176.617)			
Dotación a la amortización		(22.026)	(3.881)	(191.587)	(35.032)			(252.527)			
Importe neto en libros final	21.000	70.853	18.565	453.421	187.956			751.795			
<b>A 31 de diciembre de 2018</b>											
Coste o valoración	21.000	251.740	130.682	4.120.861	1.679.093			6.390.563	187.186		
Amortización acumulada		(180.887)	(112.117)	(3.667.440)	(1.491.137)			(5.638.768)	(187.186)		
Importe neto en libros	21.000	70.853	18.565	453.421	187.956			751.795			