

Guayaquil, 27 de Marzo del 2015

INFORME DE PRESIDENCIA EJECUTIVA A JUNTA GENERAL **AÑO 2014**

Señores Directores:

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 durante el ejercicio de 2014:

PRINCIPALES EVENTOS ADMINISTRATIVOS 2014

La concesionaria en el periodo 2014, continúa cumpliendo con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en lo relacionado a la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF), en los estados financieros de la compañía.

A continuación se presenta el estado de resultados para el año 2014 comparado con el año 2013:

INGRESOS	dic-14	dic-13	Variación %
Ingresos por Estaciones de Peaje	\$ 36,881.6	\$ 34,427.4	7.13%
Ingresos Pontazgo PAN	\$ 9,001.9	\$ 8,174.0	10.13%
Ingresos por Obra	\$ 19,294.6	\$ 18,720.5	3.07%
Ingresos por Compensación	\$ 2,058.3	\$ 2,375.0	
VENTAS NETAS	\$ 67,236.48	\$ 63,696.84	5.56%
COSTOS OPERATIVOS			
Costo de Operación Vial	\$ 4,377.61	\$ 4,015.64	9.01%
Costos de Rehabilitación Vial	\$ 52,871.73	\$ 47,192.39	12.03%
(-) COSTOS OPERATIVOS	\$ 57,249.34	\$ 51,208.03	11.80%
Utilidad Bruta	\$ 9,987.13	\$ 12,488.81	-20.03%
Gastos Administrativos	\$ 3,283.71	\$ 6,026.76	-45.51%
Otros Gastos	\$ 1,278.77	\$ 1,390.08	-8.01%
Resultados de Operación	\$ 5,424.65	\$ 5,071.98	6.95%
Otros Ingresos	\$ 46.01	\$ 37.03	24.24%
Utilidad Antes de Particip. e Impuestos	\$ 5,470.66	\$ 5,109.01	7.08%
15% Participación Trabajadores	\$ 820.60	\$ 766.25	7.09%
Impuesto a la Renta	\$ 1,059.96	\$ 1,144.83	-7.41%
Utilidad Neta	\$ 3,590.10	\$ 3,197.93	12.26%

Al igual que el año anterior, la compañía ha acatado la disposición, que el Servicio de Rentas Internas impusiera 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 2014 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 Business Advisor Network Buadnet 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 2014 de Concesionaria Norte Conorte S.A.

El contrato de Operación vial celebrado con Opevial S.A. se incrementó en un 9% el año 2014, respecto al año 2013.

En junio del 2014, se firmó un contrato de obra nueva con el Gobierno Provincial del Guayas, para ejecutarlo en 3 años, por un monto de \$28,951,690.70 más I.V.A., por lo cual dicha entidad fideicomisó sus rentas por similar valor, los cuales serán cancelados en cuotas mensuales de Julio del 2014 a Diciembre del 2017. Respecto a ello, Conorte S.A. ejecutó obras y recibió en el año 2014 pagos de parte del H.GPG por el valor de \$ 2,055,520.69.

En junio del 2014, Conorte S.A. celebró con Hidalgo e Hidalgo S.A. un Contrato de Construcción de Obras Nuevas por el monto de \$24, 608,937.10, los cuales serán cancelados en cuotas mensuales de Julio del 2014 a Diciembre del 2017. Respecto a ello Conorte S.A., canceló a Hidalgo e Hidalgo S.A. durante el año 2014, la cantidad de \$1,747,192.58, por este contrato.

Los costos de rehabilitación vial, que incluyen pagos realizados a Hidalgo e Hidalgo S.A. y a otros proveedores durante el año 2014, por la Rehabilitación de las Vías concesionadas a Conorte S.A. se incrementaron en el 12.03% respecto al año 2013.

A la fecha Conorte S.A. no mantiene valores pendientes de pago a la Administración Tributaria.

Con fecha 5 de Diciembre del 2014, y luego de los trámites correspondientes ante el Ministerio de Relaciones Laborales, mediante resolución No. 0684, resuelven considerar como una sola empresa a Concegua S.A., Conorte S.A. y Opevial S.A., para efectos del reparto de participación y distribución de utilidades a favor de las y los trabajadores de las referidas empresas.

MANTENIMIENTOS Y OBRAS 2014

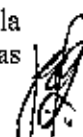
El éxito de la conservación de nuestras vías está en que se realizan los programas de mantenimiento Rutinario en forma continua y en ciertos tramos donde los pavimentos requieren intervención en sus calzadas se realizan los mantenimientos Periódicos. Así mismo se ha ejecutado los mantenimientos Emergentes y los Preventivos de invierno.

Durante el año 2014, se ejecutó **MANTENIMIENTO RUTINARIO**, en los 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 2014 fue de US \$ 3, 180,892.56.

Durante el año 2014, se ejecutaron en **MANTENIMIENTO PERIÓDICO**, en los rubros de recapeo asfáltico de varios tramos en las vías Aurora – Samborondon, Duran – Jujan, Guayaquil – El Empalme, P.A.N., y la Vía Redondel Aurora – T Las Maravillas – salitre - Daule. El Monto total invertido en Mantenimiento Periódico durante el año 2013 fue de US \$ 2, 656,819.82.

Durante el periodo invernal del año 2014, en **MANTENIMIENTO EMERGENTE**, se ejecutaron trabajos de limpieza de cauces existentes y de canales de drenaje. El Monto total invertido en Mantenimiento Periódico durante el año 2014 fue de US \$ 192,186.19.

En cuanto a **OBRAS NUEVAS REEF #5**, se finalizó la construcción del Paso Lateral Palestina, Milagro, de la canalización de tráfico en Lomas de Sargentillo y la ampliación en el Paso por la Población de Yaguachi; estas 2 obras se las ejecutó, en reemplazo de la inversión programada en la ampliación a 4 carriles del redondel de entrada al Paso Lateral Balzar. El Monto total invertido en las Obras REEF #5 durante el año 2014 fue de US \$ 1, 033,022.40.



Durante el año 2014, en cuanto a las **OBRAS NUEVAS ORDENADAS EN EL ACTO DE AUTORIDAD DE NOVIEMBRE DEL 2010** se continuó con la ampliación a 4 carriles de la vía Guayaquil – El Empalme en el tramo Santa Lucía - Palestina, terminándose la ampliación de este tramo. Se inició continuó la construcción del Paso Lateral Nobol – Daule, así como la construcción del nuevo Puente sobre el Río Daule. El Monto total invertido en las Obras del Acto de Autoridad durante el año 2014 fue de US \$ 8, 339,560.19.

Adicionalmente Durante el presente año 2014, el GADPG, autorizó mediante la firma de un Contrato Complementario la construcción de las Obras Nuevas: la Ampliación a 4 carriles de la vía Duran – Jujan en el sector de la T de Yaguachi – Tres Postes, la Ampliación a 4 carriles de la vía T de Yaguachi – Milagro, Paso Elevado en la T de Yaguachi y la Ampliación a 4 carriles de la vía Nobol – La cadena sector de Nobol – Lomas de Sargentillo. Durante el año 2014, se inició la construcción de la Ampliación de la vía a Lomas de Sargentillo, con un Monto de inversión de US \$ 3, 557,976.83.

PRINCIPALES ASPECTOS OPERACIONALES 2014

Los trabajos realizados durante el año 2014, incluyen:

- Implementación de facturación electrónica en las vías de cobro, Supervisiones y Administrativa en conjunto con las empresas Telectrónica-Telsis (Sistema TCP TOLL), Megaredcorp (Portal de Consultas, Envío-Recepción de facturas electrónicas).
- Realización de las tareas de mantenimiento preventivo y correctivo del sistema de cobro.
- Se instalaron cámaras IP para el sistema de video continuo en la estación de peaje Daule, PAN, y Guayas Norte
- Las tareas de mantenimiento preventivo consisten en la revisión y limpieza de equipos partes y piezas del sistema de cobro tanto de periféricos (barreras, semáforos de paso y marqusina, antenas RFID, separadores vehiculares, sensores de altura, cámaras de discrepancias y video continuo) como el equipo de la cabina de cobro (platina, inductivos, computador, impresora, teclado, lector código de barra), la supervisión (servidores, computadores, impresoras, sistema de comunicación) , y, el reemplazo de aquellas que presenten fallas.
- El mantenimiento correctivo a aquellos equipo del sistema de cobro que presentaron algún daño y debieron ser reemplazados inmediatamente para asegurar el funcionamiento del sistema de cobro.
- Cambio de cámaras de discrepancias del sistema de cobro de analógicas a cámaras IP, en las estaciones de peaje Chivoria, Yaguachi, PAN y Guayas Norte

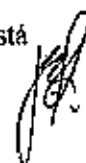
Las inversiones en el presente año fueron del orden de USD \$ 327,000, y, los gastos relacionados con el mantenimiento del sistema de cobro, sistema de comunicación y sistema eléctrico de las estaciones corresponden a la suma de USD \$ 534.000

OPINION DE LOS AUDITORES EXTERNOS

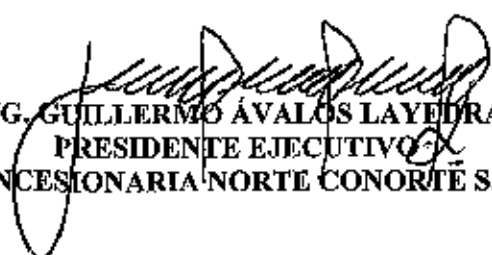
Se ha entregado el informe de los auditores externos, así como el informe del comisario por el año terminado al 31 de Diciembre del 2014.

El Informe de Auditoría externa de Concesionaria Norte Conorte S.A., contiene la opinión de los auditores que indican que **“los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de Concesionaria Norte Conorte S.A. al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)”**.

El informe realizado por los auditores externos MREMOORES Cía. Ltda. es sumamente amplio y está dirigido a los señores accionistas.



Atentamente,



ING. GUILLERMO ÁVALOS LAYEDRA
PRESIDENTE EJECUTIVO
CONCESIONARIA NORTE CONORTE S.A.