

**CONCESIONARIA NORTE CONORTE S.A.**  
**INFORME DE PRESIDENCIA EJECUTIVA A JUNTA GENERAL**  
**AÑO 2017**

Señores Accionistas:

Por medio de la presente me es grato dirigirme 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 2017:

**PRINCIPALES EVENTOS ADMINISTRATIVOS 2017**

La concesionaria en el periodo 2017, 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 en miles de dólares por el período terminado al 31 de Diciembre del 2017, comparado con el año 2016:

<b>INGRESOS</b>		<b>dic-17</b>	<b>dic-16</b>	<b>Variación %</b>
Ingresos por Estaciones de Peaje	\$	38,428.4	\$ 35,950.0	6.89%
Ingresos Pontazgo PAN	\$	10,044.8	\$ 9,243.0	8.67%
Ingresos por Obra	\$	8,123.4	\$ 36,423.9	-77.70%
Ingresos por Compensación	\$	8,450.0	\$ 8,708.3	-2.97%
<b>VENTAS NETAS</b>	<b>\$</b>	<b>65,046.71</b>	<b>\$ 90,325.28</b>	<b>-27.99%</b>
<b>COSTOS OPERATIVOS</b>				
Costo de Operación Vial	\$	4,761.57	\$ 4,924.17	-3.80%
Costos de Rehabilitación Vial	\$	50,911.53	\$ 75,121.33	-32.23%
<b>(-) COSTOS OPERATIVOS</b>	<b>\$</b>	<b>55,673.09</b>	<b>\$ 80,045.50</b>	<b>-30.45%</b>
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>\$</b>	<b>9,373.61</b>	<b>\$ 10,279.78</b>	<b>-8.82%</b>
Gastos Administrativos	\$	3,823.49	\$ 3,147.01	21.50%
Otros Gastos	\$	971.18	\$ 1,171.62	-17.11%
<b>Resultados de Operación</b>	<b>\$</b>	<b>4,578.94</b>	<b>\$ 5,961.15</b>	<b>-23.19%</b>
Otros Ingresos	\$	56.096	\$ 47.737	17.51%
<b>Utilidad Antes de Particip. e Impuestos</b>	<b>\$</b>	<b>4,635.04</b>	<b>\$ 6,008.89</b>	<b>-22.86%</b>
15% Participación Trabajadores	\$	695.26	\$ 901.33	-22.86%
Impuesto a la Renta Corriente	\$	1,032.40	\$ 1,047.28	-1.42%
Impuesto a la Renta Diferido	\$	(119.64)	\$ 119.64	
<b>Utilidad Neta</b>	<b>\$</b>	<b>3,027.02</b>	<b>\$ 3,940.63</b>	<b>-23.18%</b>



### **Regulaciones Tributarias y Societarias más relevantes.-**

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 2017 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 2017 de Concesionaria Norte Conorte 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.

### **Contratos Relevantes.-**

El contrato de Operación vial celebrado con Opevial S.A. disminuyó en 3.30% el año 2017, respecto al año 2016.

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. En enero 18 de 2016, fue realizada reforma al contrato complementario de obra nueva, difiriendo el pago de \$2,000,000.00 para el año 2018, por lo cual Conorte S.A. no recibió pagos de parte del H.GPG por concepto de este contrato en el año 2017.

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. Debido a la reforma previamente mencionada en el Contrato de Obra Nueva celebrada con el Gobierno Provincial del Guayas, el plazo de ejecución y de pago se extendió hasta el año 2018. Respecto a ello Conorte S.A., no realizó pagos a Hidalgo e Hidalgo S.A. durante el año 2017 por este contrato.

En Diciembre del 2017 se celebró el contrato de Obra Nueva 2018-2019 con el Gobierno Provincial del Guayas, mismo que prevé pagos por \$52,246,916.56 que serán cancelados del año 2017 al año 2020. Por concepto de este contrato, Conorte S.A. recibió un anticipo de \$500,000 a finales del año 2017.

Se informa además que en Septiembre del 2017, se solicitó aprobación a la Junta General de Accionistas de Concesionaria del Guayas Concegua S.A. para la contratación de nuevos auditores externos, recomendación que fue acogida favorablemente, razón por la cual, se celebró contrato de auditoría externa con la firma XP AUDIT SOLUTIONS XPASOL CÍA. LTDA. quienes emitieron el Informe de auditoría de los estados financieros con corte al 31 de Diciembre 2017, mismo que más adelante se expone.

### **Ingresos y Egresos más Relevantes.-**

Los Ingresos por Recaudación del año 2017, se incrementaron en 6.89% respecto al año 2016 en el caso de las recaudaciones de Conorte, y las recaudaciones de PAN incrementaron en 8.67%. El año anterior las recaudaciones de Conorte disminuyeron en 1.52% y las de PAN en 4.78%; En el año 2017, la reducción de las medidas arancelarias impuestas por el Gobierno, trajo consigo una mejora en el comercio exterior más que todo en las compras que Ecuador realiza a sus socios comerciales, lo cual

conllevo al incremento positivo e inmediato en el tránsito pesado que circula por las diferentes vías concesionadas. También se produjeron efectos en otros sectores que afectan directa e indirectamente al tráfico en general, tales como el sector automotriz, comercial, turismo, transporte y manufacturas.

Los ingresos por obra, han disminuido en 77.70% debido al decremento de los ingresos reconocidos por concepto de Contrato de Obra nueva de Junio del 2014 y del Acto de Autoridad.

Los costos de rehabilitación vial, que incluyen pagos realizados a Hidalgo e Hidalgo S.A. y a otros proveedores durante el año 2017, por la Rehabilitación de las Vías concesionadas a Conorte S.A. disminuyeron en 32.23% respecto al año 2016.

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 2017 de manera unificada, el 15% de las utilidades producidas en el año 2016 por las compañías Conorte S.A., Opevial S.A. y Concegua S.A.

Se informa también, que los Fideicomiso Conorte y PAN, desde el mes de mayo del 2017, invirtieron la cantidad de \$1.50MM y \$3.5MM respectivamente, en Certificados de Depósito a Plazo, los cuales generaron intereses de \$43M y 95M respectivamente, en el año 2017.

### MANTENIMIENTOS Y OBRAS 2017

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. Adicionalmente también se ha realizado durante el presente año obras nuevas para el mejoramiento del sistema vial, tales como ampliaciones y Distribuidor de Tráfico a Desnivel.

Durante el año 2017, 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 2017 fue de US \$ 5, 164,607.86 (incluido reajuste).

Durante el año 2017, se ejecutaron en MANTENIMIENTO PERIÓDICO, en los rubros de recapeo asfáltico de varios tramos en las vías Duran – Jujan, Km 35 – La Cadena, Guayaquil – El Empalme, La T de Yaguachi – Milagro, P.A.N. y Aurora – T las Maravillas – Salitre – Daule. El Monto total invertido en Mantenimiento Periódico durante el año 2016 fue de US \$ 4, 995,297.87 (incluido reajuste).

Durante el periodo invernal del año 2017, en MANTENIMIENTO EMERGENTE, se ejecutaron trabajos de limpieza de cauces existentes, de canales de drenaje, y reposición de alcantarillas afectadas por la época invernal. El Monto total invertido en Mantenimiento Emergente durante el año 2017 fue de US \$ 1,533,554.11 (incluido reajuste).

Durante el año 2017, en cuanto a las OBRAS NUEVAS ADICIONALES se inició con los trabajos de ampliación de la Estación de Peaje Yaguachi. El Monto total invertido en las Obras nuevas Adicionales durante el año 2017 fue de US \$ 762,438.58 (incluido reajuste).

Adicionalmente, durante el presente año 2017, únicamente se ejecutó dentro del Contrato Complementario de Junio 2014 obras en la Ampliación a 4 carriles de la vía Nobol – La cadena, sector de Nobol – Lomas de Sargentillo. El Monto de inversión en este grupo de obras fue de US \$ 65,549.96 (incluido reajuste).

Finalmente, los Montos totales Invertidos en el presente año 2017 por la Concesionaria fueron de US \$ 12, 511,448.38 (incluido reajuste).



## PRINCIPALES ASPECTOS OPERACIONALES 2017

Los trabajos realizados durante el año 2017, Incluyen:

- Cambio sistema operativo vías de cobro a Windows 7.
- Ejecución de las tareas de mantenimiento preventivo y correctivo del sistema de cobro
- Mantenimiento preventivo consistente en la revisión y limpieza de equipos partes y piezas del sistema de cobro tanto de periféricos (barreras, semáforos de paso y marquesina, 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.
- Mantenimiento correctivo a los equipos del sistema de cobro que presentaron algún daño y debieron ser reemplazados inmediatamente para asegurar el funcionamiento del sistema de cobro.
- Readequación de líneas de alimentación eléctrica normal y regulada; voz, datos y video E/P La Cadena y Colimes.
- Implementación IRS para controlar funcionamiento de los servidores del sistema de cobro y administrativos.

Los gastos relacionados con el mantenimiento del sistema de cobro, sistema de comunicación y sistema eléctrico de las estaciones; y, administración central ascendieron a la suma de USD \$ 655.024.

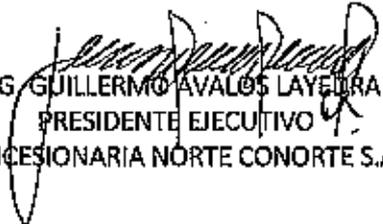
## OPINIÓN DE LOS AUDITORES EXTERNOS

Se ha entregado el informe de los auditores externos, así como el informe del comisario por el año terminado al 31 de Diciembre del 2017.

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 materiales la posición financiera de Concesionaria Norte Conorte S.A. al 31 de Diciembre del 2017, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)".

El informe realizado por los auditores externos XP AUDIT SOLUTIONS XPASOL CÍA. LTDA. es sumamente amplio y está dirigido a los señores accionistas.

Atentamente,

  
ING. GUILLERMO AVALOS LAYETIRA  
PRESIDENTE EJECUTIVO  
CONCESIONARIA NORTE CONORTE S.A.