

**CONCESIONARIA NORTE CONORTE S.A.**  
**INFORME DE PRESIDENCIA EJECUTIVA A JUNTA GENERAL**  
**AÑO 2018**

Señores Accionistas:

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 2018:

**PRINCIPALES EVENTOS ADMINISTRATIVOS 2018**

La concesionaria en el periodo 2018, 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 2018, comparado con el año 2017:

INGRESOS	dic-18	dic-17	Variación %
Ingresos por Estaciones de Peaje	\$ 40,765.3	\$ 38,428.4	6.08%
Ingresos Pontazgo PAN	\$ 11,040.2	\$ 10,044.8	9.91%
Ingresos por Obra	\$ 27,806.7	\$ 8,123.4	242.30%
Ingresos por Compensacion	\$ 6,608.3	\$ 8,450.0	-21.79%
<b>VENTAS NETAS</b>	<b>\$ 86,220.52</b>	<b>\$ 65,046.71</b>	<b>32.55%</b>
<b>COSTOS OPERATIVOS</b>			
Costo de Operación Vial	\$ 5,185.98	\$ 4,761.57	8.91%
Costos de Rehabilitación Vial	\$ 67,442.47	\$ 50,911.53	32.47%
<b>(-) COSTOS OPERATIVOS</b>	<b>\$ 72,628.44</b>	<b>\$ 55,673.09</b>	<b>30.46%</b>
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>\$ 13,592.07</b>	<b>\$ 9,373.61</b>	<b>45.00%</b>
Gastos Administrativos	\$ 5,388.99	\$ 3,823.49	40.94%
Otros Gastos	\$ 885.41	\$ 971.18	-8.83%
<b>Resultados de Operación</b>	<b>\$ 7,317.67</b>	<b>\$ 4,578.94</b>	<b>59.81%</b>
Otros Ingresos	\$ 113.189	\$ 56.096	101.78%
<b>Utilidad Antes de Particíp. E Impuestos</b>	<b>\$ 7,430.86</b>	<b>\$ 4,635.04</b>	<b>60.32%</b>
15% Participacion Trabajadores	\$ 1,114.63	\$ 695.26	60.32%
Impuesto a la Renta Corriente	\$ 1,031.53	\$ 1,032.40	-0.08%
Impuesto a la Renta Diferido	\$ 611.71	\$ (119.64)	-611.28%
<b>Utilidad Neta</b>	<b>\$ 4,672.99</b>	<b>\$ 3,027.02</b>	<b>54.38%</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 2018 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 2018 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.

Conforme con la Resolución NAC-DGERCGC16-00000138, emitida por el Servicio de Rentas Internas en Marzo del 2016, la compañía ha reconocido en el Estado de Situación Financiera un pasivo por Impuesto a la Renta diferido de \$615M, que se genera por el reconocimiento de Ingresos por planillas de trabajos de construcción del Contrato de Obra Nueva de Junio del 2014 y Contrato de Obra Nueva de Noviembre 2017, que al cierre del año 2018 se encontraban pendientes de aprobar por parte del Gobierno Provincial del Guayas.

En el año 2018 el Impuesto a la Renta corriente disminuyó en un 0.08% respecto al año anterior.

## Contratos Relevantes.-

El contrato de Operación vial celebrado con Opevial S.A. aumentó en 6.53% el año 2018, respecto al año 2017.

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 2016. 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, valor que fue cancelado a favor de la concesionaria durante el primer semestre del año 2018.

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 2016. 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., realizó pagos a Hidalgo e Hidalgo S.A. durante el año 2018 por el valor de \$1,699.999.99 producto de este contrato.

En Noviembre del 2017 se celebró el contrato de Obra Nueva 2018-2019 con el Gobierno Provincial del Guayas, por el monto de \$49,654.209.61 que serán cancelados del año 2017 al año 2020. Este contrato tuvo un adendum de fecha 11 de Octubre del 2018, debido al incremento de las obras a construirse con lo cual el monto total del contrato se incrementó en \$5,749,953.39, estableciéndose un nuevo valor total del contrato de \$55,404,163. Debido a ello, la Compañía recibió en el año 2018 la cantidad de \$2,800.000.00.

Con fecha Mayo 4 del 2018, la compañía celebró un contrato para la Adquisición, Implementación, Administración, Control, Soporte y Mantenimiento del Sistema Inteligente de Cobro y Recaudación SIRYC, con la compañía Opevial S.A. El monto total de este contrato es de \$4,506,954.89 más IVA, y el objeto del

con la compañía Opevia S.A. El monto total de este contrato es de \$4,506,954.89 más IVA, y el objeto del mismo comprende el compromiso de Opevia S.A. a favor de Concesionaria Norte Conorte S.A. en la instalación e implementación del sistema SIRYC en todas las estaciones de peaje de Conorte y en proveer administración, control, soporte y mantenimiento del sistema SIRYC. Producto de este contrato la compañía canceló durante el año 2018 la cantidad de \$2,338,024.48 (Incluye IVA).

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

Los Ingresos por Recaudación del año 2018, se incrementaron en 6.08% respecto al año 2017 en el caso de las recaudaciones de Conorte, y las recaudaciones de PAN incrementaron en 9.90%. Para el año 2018, el escenario económico siguió presentando una recuperación económica a igual que el año 2017; esto en gran medida se debe a que la importaciones siguieron creciendo en un 16,20% de los cuales las petroleras crecieron en un 12.2%; de la misma manera las exportaciones no petroleras crecieron un modesto 4.9%; productos como el camarón y el banano mantuvieron un crecimiento positivo en su volumen exportado del 5.30% y 14.30% respectivamente, lo cual trae consigo una mejora en el tránsito pesado que circula por las diferentes vías concesionadas del Guayas no solo en estos producto sino también con otros como madera, químicos, etc. El sector automotriz, tuvo su mejor año este 2018 después de la crisis del 2016 cerrando sus ventas en 135.077 unidades vendidas, es decir un 31% más que el año lo que apporto directamente al crecimiento del tráfico liviano. De manera General la economía ecuatoriana en el año 2018 obtuvo un crecimiento en el orden del 1.5%.

Los ingresos por obra, han aumentado en 242.30% debido al incremento de los ingresos reconocidos por concepto de Contrato de Obra nueva de Junio del 2014 y de Obra Nueva de Noviembre 2017.

Los costos de rehabilitación vial, que incluyen pagos realizados a Hidalgo e Hidalgo S.A. y a otros proveedores durante el año 2018, por la Rehabilitación de las Vías concesionadas a Conorte S.A. aumentaron en 32.47% respecto al año 2017.

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 2018 de manera unificada, el 15% de las utilidades producidas en el año 2017 por las compañías Conorte S.A., Opevia S.A. y Concegua S.A.

La compañía de los fondos disponibles en la cuenta operativa, en Diciembre del 2018 decidió invertir la cantidad de \$2.5MM en Certificados de Depósito a una tasa de 6.25% y a un plazo de 63 días, lo cual generó intereses al cierre del año 2018 por el valor de \$9.14M. Adicionalmente, el Fideicomiso Conorte y PAN también realizaron inversiones durante el año 2018 por el monto de \$6.0MM y \$3.5MM respectivamente mismos que generaron intereses de \$21M y 18M respectivamente durante el año 2018.

#### **MANTENIMIENTOS Y OBRAS 2018**

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 2018, 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 2018 fue de US \$ 12, 138,805.38 (incluido reajuste).

Durante el año 2018, 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 2018 fue de US \$ 3, 174,535.97 (incluido reajuste).

Durante el periodo invernal del año 2018, 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 2018 fue de US \$ 2,141,302.34 (incluido reajuste).

Durante el año 2018, en cuanto a las **OBRAS NUEVAS ADICIONALES** se continuó con los trabajos de ampliación de la Estación de Peaje Yaguachi. El Monto total invertido en las Obras nuevas Adicionales durante el año 2018 fue de US \$ 618,937.61 (incluido reajuste).

Durante el año 2018, dentro del grupo de obras del Acto de Autoridad de noviembre 2010, se ejecutó trabajos complementarios en el Paso Lateral Daule. El Monto de inversión en este grupo de obras fue de US \$ 2,398,030.85 (incluido reajuste).

Durante el año 2018, se ejecutó dentro del Contrato Complementario de junio 2014 obras en El Distribuidor de tráfico a desnivel en la T de Yaguachi y en la ampliación de la vía Km 26 - Milagro. El Monto de inversión en este grupo de obras fue de US \$ 4,894,419.00 (incluido reajuste).

Durante el año 2018, se ejecutó dentro del Contrato Complementario de noviembre 2017 obras en: Mejora Vial en la Aurora-Samborondon; Ampliación Lomas - Isidro Ayora; Ampliación en la vía Guayaquil - El Empalme Absc. 82+700-85+700; Ampliación de la vía Aurora - La T abscisas 0+300-6+100 y Mejoramiento vial en el Paso por Pedro Carbo abscisas 29+600 - 31+200. El Monto de inversión en este grupo de obras fue de US \$ 19,474,164.42 (incluido reajuste).

Finalmente, los Montos totales invertidos en el presente año 2018 por la Concesionaria fueron de US \$ 44, 840,195.57 (incluido reajuste)

## PRINCIPALES ASPECTOS OPERACIONALES 2018

### Periodo Enero a Abril.

- Implementación de 2 vías bidireccionales en la estación de peaje Yaguachi.
- Ampliación de 6 a 8 vías de cobro en la estación de peaje Yaguachi.
- Mantenimiento de la página web de la empresa.
- Mantenimiento preventivo y correctivo del equipamiento tecnológico del sistema de recaudación y cobro.
- Reubicación y readecuación del centro de cómputo ubicado en las oficinas del centro de atención a usuarios (CAU) Km 14 vía Yaguachi.

### Periodo Mayo a Julio.

- Lanzamiento al público del servicio de recargas electrónicas (“botón de pago”) a través del Banco del Pacifico.
- Mejora del rendimiento de los computadores de vía a través del incremento de la memoria RAM de los mismos.

### Periodo Agosto a Diciembre.

- Proyecto de Creación del PETIC. (Plan Estratégico de Tecnologías de Información y Comunicación), el cual tiene como objetivo fundamental la descentralización de servicios gestionados por proveedores externos.

**Objetivo 1: Servicios de Telecomunicaciones.**

Se tomó el control de todo lo relacionado al servicio de comunicaciones (voz, datos e internet), actividad que permitió reducir el pago mensual del servicio de 6.880 dlrs a 2.295 dlrs; obteniendo una reducción mensual de 4.585 dlrs. A pesar de la reducción en el presupuesto, se logró consolidar un aumento en la capacidad de los enlaces de datos con una relación de 2 a 1.

**Objetivo 2: Servicios de Mantenimiento Eléctrico.**

Se tomó el control de todo lo relacionado al servicio de mantenimiento eléctrico (luminarias, puesta a tierras, torres y sistemas pararrayos). Dicho servicio tenía un costo anual de 51.632 dlrs más el costo de los repuestos. Con la re-estructuración se logró llevar a cabo los mantenimientos con personal propio de la Concesionaria, teniendo únicamente los costos inherentes al cambio de equipos.

**Objetivo 1: Servicios Web.**

Se tomó la administración del servicio de correo electrónico y la página web.

- Proyecto de Control de Acceso al área de Servidores de las estaciones de peaje; en cumplimiento a lo dispuesto en el informe de auditoría generado por el Gobierno Provincial del Guayas.
- Soporte y apoyo a Opevial S.A. en la implementación del sistema de cobro SIRYC.

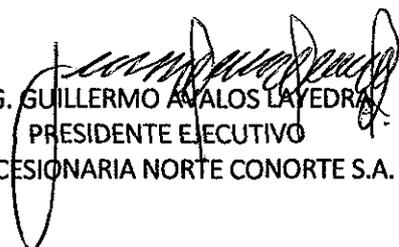
**OPINIÓN DE LOS AUDITORES EXTERNOS**

Se ha entregado el informe de los auditores externos, así como el informe del comisario por el año terminado al 31 de Diciembre del 2018.

El Informe de Auditoria 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 2018, 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 LAVEDRA  
PRESIDENTE EJECUTIVO  
CONCESIONARIA NORTE CONORTE S.A.