

**PROMATOP S.A.**

---

**ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

**(Con el Informe de los Auditores Independientes)**



**PROMATOP S.A.**

Estados Financieros  
31 de diciembre del 2011 y 2010

---

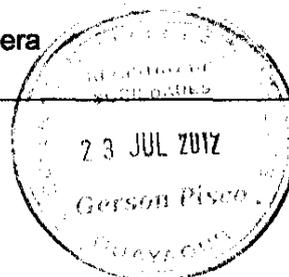
**INDICE**

**Páginas No.**

Informe de los auditores independientes	3-4
Balance general	5
Estado de resultados	6
Estado de cambios del patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros	9 - 20

**Abreviaturas usadas:**

- US\$. - Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A)
- NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad
- NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera



**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A la Junta General de Accionistas de  
**PROMATOP S.A.**  
Guayaquil, Ecuador

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **PROMATOP S.A.** (en delante la Compañía), los cuales comprenden los balances generales al 31 de diciembre del 2011 y 2010, y los estados conexos de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de las políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

**Responsabilidad de la administración por los estados financieros**

- 2 La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material, debido a fraude o error.

**Responsabilidad del auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.
4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y relevaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

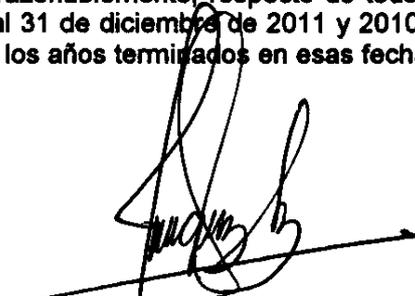
**Opinión**

6. En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la posición financiera de **PROMATOP S.A.** al 31 de diciembre de 2011 y 2010, y de su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.



**JVMB & Co**  
**SC-RNAE - 575**

3 de julio del 2012  
Guayaquil-Ecuador



**José Márquez B.**  
**Representante Legal**  
**Registro No. 0.21699**

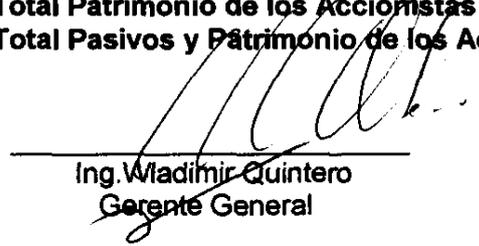


**PROMATOP S.A.**  
(Guayaquil – Ecuador)

Balances Generales  
31 de diciembre del 2011 y 2010  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTAS**

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
<b><u>Activos</u></b>			
<b>Activos Corrientes:</b>			
Efectivo en caja y bancos	3	53,890	19,555
Cuentas por Cobrar, neto	4	719,224	450,054
Gastos Pagados por Anticipado	5	30,070	143,077
<b>Total Activos Corrientes</b>		<u>803,184</u>	<u>612,686</u>
<b>Activos no Corrientes:</b>			
Activos Fijos, netos	6	107,568	125,637
Otros Activos	7	895,159	913,777
<b>Total Activos</b>		<u>1,805,911</u>	<u>1,652,100</u>
<b><u>Pasivos y Patrimonio de los Accionistas</u></b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Cuentas por Pagar	8	126,078	189,863
Gastos Acumulados por Pagar	9	15,629	19,300
Impuestos por Pagar	10	20,798	27,013
Porción Corriente de la Deuda a Largo Plazo	11	57,527	95,227
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<u>220,032</u>	<u>331,403</u>
<b>Pasivos no corrientes</b>	11	<u>778,309</u>	609,371
<b>Total Pasivos</b>		<u>998,341</u>	<u>940,774</u>
<b><u>Patrimonio de los Accionistas:</u></b>			
Capital Social	13	800	800
Aporte para futura capitalización		42,610	42,610
Reserva Legal	13	6,535	2
Reserva de Capital	13	602,578	602,578
Resultados Acumulados		155,047	65,336
<b>Total Patrimonio de los Accionistas</b>		<u>807,570</u>	<u>711,326</u>
<b>Total Pasivos y Patrimonio de los Accionistas</b>		<u>1,805,911</u>	<u>1,652,100</u>

  
 Ing. Wladimir Quintero  
 Gerente General

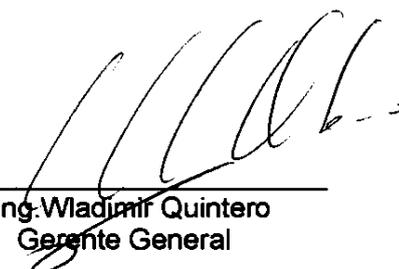
  
 Sra. Lorena Calle Comte  
 Contadora

Las notas explicativas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros

**PROMATOP S.A.**  
(Guayaquil – Ecuador)

Estado de Resultados  
Años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>NOTAS</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ingresos Ferias	12	952,771	1,054,295
Costo Exposiciones		<u>(489,920)</u>	<u>(494,667)</u>
Utilidad bruta		462,851	559,628
<b>Gastos operacionales:</b>			
Gastos del personal		221,480	241,735
Servicios generales		153,575	110,612
Mantenimiento y adecuaciones		11,180	23,243
Otros gastos administrativos			35,876
Impuestos y contribuciones		6,260	18,942
Gastos financieros		36,737	57,253
Gastos de de ventas		2,985	11,539
Depreciaciones	6	44,686	46,455
Gastos no deducibles		35,618	16,550
Cuentas incobrables		3,341	2,737
Amortización		125	
Otros egresos		6,053	24,551
Perdida en venta de activos fijos			5,899
<b>Total Gastos de operación</b>		<u>522,040</u>	<u>595,392</u>
<b>Utilidad (Perdida) en operación</b>		<b>(59,189)</b>	<b>(35,764)</b>
<b>Otros ingresos:</b>			
Ventas años anteriores		86,701	7,852
Otras ventas	14	26,084	129,192
Otros		24,783	6,060
<b>Total Otros Ingresos</b>		<u>137,568</u>	<u>143,104</u>
<b>Utilidad antes de la participación de los trabajadores e impuesto a la renta</b>		<b>78,379</b>	<b>107,340</b>
15% Participación de los trabajadores en las utilidades		<u>(13,240)</u>	<u>(17,381)</u>
<b>Utilidad antes del impuesto a la renta</b>		<b>65,139</b>	<b>89,959</b>
24% (25% en el 2010) Impuesto a la renta		<u>(18,006)</u>	<u>(24,623)</u>
<b>Utilidad Neta</b>		<u>47,133</u>	<u>65,336</u>

  
Ing. Wladimir Quintero  
Gerente General

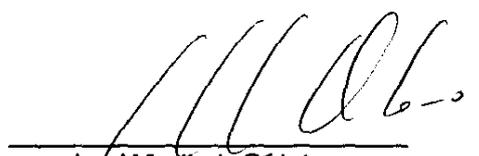
  
Sra. Lorena Calle Comte  
Contadora

Las notas explicativas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros

**PROMATOP S.A.**  
(Guayaquil - Ecuador)

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas  
Años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURA CAPITAL.	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADOS ACUMUL.	TOTAL PATRIMONIO
Saldo al 31 de diciembre del 2009	800	42,610	2	602.578	49,111	695,101
Provisión de dividendos					(49,111)	(49,111)
Utilidad Neta					65,336	65,336
Saldo al 31 de diciembre del 2010	800	42,610	2	602.578	65,336	711,326
Apropiación de reserva legal			6,533		(6,533)	
Reversión provisión de dividendos					49,111	49,111
Utilidad neta					47,133	47,133
Saldo al 31 de diciembre del 2011	800	42,610	6,535	602,578	155,047	807,570

  
Ing. Wladimir Quintero  
Gerente General

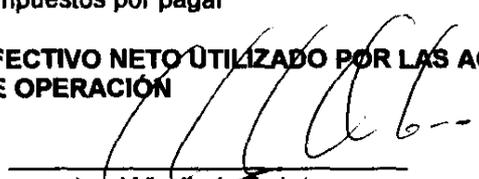
  
Sra. Lorena Calle Comte  
Contadora

Las notas explicativas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros

**PROMATOP S.A.**  
(Guayaquil – Ecuador)

Estados de Flujo de Efectivo  
Años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Efectivo recibido de clientes	817,828	1,025,456
Efectivo pagado a proveedores y empleados y otros	(838,938)	(1,035,221)
Intereses pagados	(36,737)	(57,253)
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación	<u>(57,847)</u>	<u>(67,018)</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Préstamos bancarios	131,238	90,848
Accionistas		(49,111)
Efectivo neto utilizado por las actividades de financiamiento	<u>131,238</u>	<u>41,737</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Aumento en otros activos	(12,439)	18,808
Aumentode activos fijos	(26,617)	(43,789)
Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión	<u>(39,056)</u>	<u>(24,981)</u>
<b>AUMENTO (DISMINUCION) NETA DEL EFECTIVO</b>	<b>34,335</b>	<b>(50,262)</b>
<b>SALDO DEL EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<b>19,555</b>	<b>69,817</b>
<b>SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b><u>53,890</u></b>	<b><u>19,555</u></b>
<b>CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>47,133</b>	<b>65,336</b>
Más gastos que no representan desembolsos de efectivo:		
Participación trabajadores e impuesto a la renta	31,246	42,004
Provisión cuentas incobrables	3,341	2,737
Depreciaciones	44,686	46,455
	<u>126,406</u>	<u>156,532</u>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>		
Cuentas por cobrar	(272,511)	(171,943)
Gastos pagados por anticipados	113,007	(25,108)
Otros activos	31,057	
Cuentas por pagar	(14,673)	8,861
Gastos acumulados por pagar	(16,911)	(12,062)
Impuestos por pagar	(24,222)	(23,298)
	<u>(184,253)</u>	<u>(223,550)</u>
<b>EFECTIVO NETO UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b><u>(57,847)</u></b>	<b><u>(67,018)</u></b>

  
Ing. Wladimir Quintero  
Gerente General

  
Sra. Lorena Calle Comte  
Contadora

Las notas explicativas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros

## PROMATOP S.A.

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2011 y 2010

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

---

### **1. Descripción del negocio**

PROMATOP S.A. es una compañía cuya participación accionaria del 99,9 % es de propiedad de la compañía extranjera Lupton Business S.A. de Groenlandia. La Compañía fue constituida bajo las leyes de la República del Ecuador el 24 de enero de 1996, en la ciudad de Guayaquil, Provincia de Guayas e inscrita en el Registro Mercantil el 23 de febrero de 1996. Las oficinas administrativas y actividades principales de la Compañía son desarrolladas en la ciudad de Guayaquil y actualmente consiste celebrar todo tipo de contratos y toda clase de actos jurídicos permitidos por las leyes ecuatorianas.

### **2. Resumen de las Principales Políticas Contables**

#### **a) Base de presentación –**

Los registros contables que sirven de base para la preparación de los estados financieros y las notas explicativas se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US\$) que es la moneda funcional de la Compañía y de curso legal del Ecuador. La Compañía registra las operaciones que realiza y prepara sus estados financieros con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales han sido emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

La Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador en congruencia con la tendencia mundial y mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 del 31 de diciembre del 2008, estableció que las compañías que no cotizan en mercado de valores, ni sus activos superan los US\$. 4 millones al 31 de diciembre del 2007, tienen la obligación de adoptar a partir del 1 de enero del 2012 las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) para la preparación de sus estados financieros.

#### **b) Flujos de Efectivo –**

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo ha definido como efectivo, el saldo del disponible en caja y bancos.

#### **c) Cuentas por cobrar comerciales**

Las cuentas por cobrar comerciales están registradas al valor indicado en la factura. La Compañía establece con cargo a resultados una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar en base a lo establecido por las disposiciones tributarias vigentes.

**PROMATOP S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2011 y 2010

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

---

**2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)**

**d) Activos Fijos –**

Se presentan netos de la depreciación acumulada y están contabilizados al costo histórico. El costo histórico incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de estas partidas. Los pagos por mantenimiento son contabilizados en el gasto, mientras que las renovaciones y mejoras que alargan la vida útil del activo se capitalizan.

El gasto por la depreciación de los activos fijos se registra con cargo a las operaciones del período y es calculado mediante el método de línea recta, utilizando las siguientes tasas que se consideran apropiadas para depreciar el valor de los activos en función de la vida útil estimada:

<u>Cuenta</u>	<u>Tasa</u>
Muebles y enseres	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33%
Equipos de oficina	10%
Maquinarias y equipos	10%
Equipos de radio y comunicación	<u>10%</u>

**e) Reconocimiento de Ingresos –**

La Compañía en el curso normal de los negocios reconoce los ingresos considerando el grado de realización de la prestación del servicio a la fecha del cierre cuando el resultado del mismo puede ser estimado confiablemente.

**f) Reconocimiento de Gastos –**

Los gastos son reconocidos sobre el método de causación.

**g) Participación de los Trabajadores en las Utilidades –**

La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

**h) Provisión para Impuesto a la Renta –**

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga, con base en el método del impuesto por pagar.

## PROMATOP S.A.

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2011 y 2010

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

### **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)**

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 24% (25% al 31 de diciembre del 2010) sobre las utilidades gravables (15% si las utilidades son reinvertidas "capitalizadas" por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente). En el 2011 y 2010, la Compañía calculó la provisión para impuesto a la renta aplicando la tasa del 24% y 25% respectivamente.

#### **i) Uso de Estimaciones –**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), requiere que la Administración de la Compañía realice estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de los activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente, así como las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales; sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

### **3. Efectivo en Caja y Bancos**

Un detalle del efectivo en caja y bancos al 31 de diciembre del 2011 y 2010, es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Efectivo:		
Caja		200
Bancos nacionales	53,890	19,355
	<u>53,890</u>	<u>19,555</u>

### **4. Cuentas por Cobrar, neto**

Un resumen de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2011 y 2010 es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Clientes	599,083	429,236
Documentos por cobrar	652	4,322
Canje		5,520
Anticipos a proveedores	550	7,601
Tarjetas de crédito		2,581
Otras Cuentas Por Cobrar	127,083	
Funcionarios y empleados	520	6,117
	<u>727,888</u>	<u>455,377</u>
Menos: Provisión para cuentas incobrables	(8,664)	(5,323)
	<u>719,224</u>	<u>450,054</u>

## PROMATOP S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2011 y 2010

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

### 4. Cuentas por Cobrar, neto (Continuación)

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, las cuentas por cobrar a clientes tienen vencimientos promedios de 90 días y no devengan intereses, representan facturas por cobro por venta de servicio. En el saldo al 31 de diciembre del 2011 se incluyen US\$ 186,231 y US\$ 98,470, que corresponden a valores que datan del año 2010 y 2009, respectivamente, de los cuales US\$ 80,619, corresponden a Velvicorp y US\$ 151,636, a Expoguayaquil.

El saldo de otras cuentas por cobrar incluye valores por cobrar a Bemun por US\$ 33,493, por varios pagos efectuados, entre los principales se encuentran US\$ 21,000, cancelados a la M.I. Municipalidad de Guayaquil y US\$ 8,889, al Sr. Marco Elizalde Jalil por honorarios profesionales por obtención de delimitación de zona de playa y bahía en terreno ubicado en Puerto Santa Ana y por asesoría jurídica en compra venta excedente municipal de terreno, Modulsa S.A. por US\$ 60,870, anticipos por elaboración de paneles para stands, Limpionery S.A. por US\$ 22,000, anticipo para pagos varios y Sra. Cecilia Jurado por US\$ 10,720, que corresponden a saldo de vehículo Chevrolet Aveo Activo color plateado, cuyo valor original fue por US\$ 12,758, adquirido en concesionaria Vallejo Araujo el 24 de mayo del 2011, con reserva de dominio.

El movimiento de la provisión para cuentas de cobro dudoso por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010, es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo inicial	5,323	2,586
Provisión cargada al gasto	3,341	2,737
	<u>8,664</u>	<u>5,323</u>

La estimación para cuentas por cobrar comerciales de cobro dudoso fue determinada en base a la experiencia crediticia de los clientes e información disponible a la fecha de los estados financieros y la Administración no tiene razones para creer que cualquier cuenta importante no será recuperada substancialmente a corto plazo.

### 5. Gastos pagados por anticipado

Un detalle de los gastos pagados por anticipado al 31 de diciembre del 2011 y 2010, es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Retenciones en la fuente (años anteriores)		82,676
Retenciones en la fuente	20,591	24,500
Crédito tributario	9,479	35,901
	<u>30,070</u>	<u>143,077</u>

**PROMATOP S.A.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2011 y 2010

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

**5. Gastos pagados por anticipado**

Un movimiento de las retenciones en la fuente por los periodos 2011 y 2010 es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo inicial	24,500	26,952
Retenciones del año	20,591	24,500
Pago del impuesto a la renta del año anterior	(24,500)	(26,952)
	<u>20,591</u>	<u>24,500</u>

**6. Activos fijos**

Un detalle de los activos fijos y su movimiento al 31 de diciembre del 2011 y 2010, es el siguiente:

	<u>SALDO</u> <u>31 - 12 - 10</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>SALDO</u> <u>31- 12- 11</u>
Muebles y Enseres	117,250	250	117,500
Vehículo	201,801		201,801
Equipos de computación	86,571	21,893	108,464
Maquinaria y Equipos	73,341	4,474	77,815
	<u>478,963</u>	<u>26,617</u>	<u>505,580</u>
Depreciación Acumulada	(353,326)	(44,686)	(398,012)
	<u>125,637</u>	<u>(18,069)</u>	<u>107,568</u>

	<u>SALDO</u> <u>31 - 12 - 09</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>SALDO</u> <u>31- 12- 10</u>
Muebles y Enseres	117,117	133	117,250
Vehículo	201,801	0	201,801
Equipos de computación	42,915	43,656	86,571
Maquinaria y Equipos	73,341	0	73,341
	<u>435,174</u>	<u>43,789</u>	<u>478,963</u>
Depreciación Acumulada	(306,871)	(46,455)	(353,326)
	<u>128,303</u>	<u>(2,666)</u>	<u>125,637</u>

## PROMATOP S.A.

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2011 y 2010

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

### 7. Otros activos

Un resumen de los otros activos al 31 de diciembre del 2011 y 2010, es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Expoguayaquil S.A.	266,532	266,532
BemunS.A.	600,000	600,000
	<u>866,532</u>	<u>866,532</u>
Dación en pagos	10,705	31,763
	<u>877,237</u>	<u>898,295</u>
<b>Cuentas por cobrar a Largo Plazo:</b>		
Accionistas	5,483	15,482
Compañías relacionadas – Ganalot S.A.	12,439	
	<u>17,922</u>	<u>15,482</u>
	<u>895,159</u>	<u>913,777</u>

El saldo al 31 de diciembre del 2011 y 2010 de Expoguayaquil S.A., corresponde a los valores pagados por PROMATOP S.A. por cuenta de Velvicorp S.A. para adecuaciones que se han efectuado en los diferentes espacios y áreas que conforman el Centro de Convenciones de Guayaquil Simón Bolívar. Al 31 de diciembre del 2011, el saldo de esta cuenta no tiene fecha de vencimiento ni genera intereses.

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 el saldo de Bemun S.A., corresponde al valor entregado para la compra de un terreno cuya propiedad aún no ha sido formalizado. Este saldo no tiene fecha de vencimiento, ni genera intereses.

El saldo de dación en pagos corresponde a 1 vehículo entregado por cliente (Hyundai I10 plateado) como pago por los servicios otorgados por PROMATOP S.A.

El saldo de compañías relacionadas -Ganalot S.A., corresponden a pagos diversos efectuados, de la cual Promatop S.A. es accionista, propietaria de 207 acciones (23% del capital suscrito que es de US\$ 900.00) ordinarias y nominativas, de un valor nominal de US\$ 1.00.

### 8. Cuentas por pagar

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2011 y 2010, es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Proveedores	85,637	155,126
Anticipos por pagar	40,441	16,731
Otras cuentas por pagar		18,006
	<u>126,078</u>	<u>189,863</u>

**PROMATOP S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2011 y 2010

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

---

**8. Cuentas por pagar (Continuación)**

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, las cuentas por pagar a proveedores corresponden principalmente a saldos por pagar por la compra de bienes y servicios, estos saldos no generan intereses y tienen un plazo promedio de 30 días. Los principales acreedores lo constituyen Expoguayaquil por US\$ 9,465 y Rabensa S.A. por US\$ 73,761.

El saldo de Anticipos por pagar incluye valores a favor del Sr. José Martínez por US\$ 6,833, empleado de la compañía quien entregó dicha cantidad desde el año anterior para la compra de vehículo que la compañía los recibe como dación en pagos y US\$ 33,608, que constituyen anticipos de clientes para futuros eventos.

**9. Gastos acumulados por pagar**

Un detalle y movimiento de los gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2011 y 2010, es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Aporte IESS	1,119	1,310
Participación trabajadores	13,240	17,381
Beneficios sociales	1,270	609
	<u>15,629</u>	<u>19,300</u>

El movimiento de los beneficios sociales por el año terminado el 31 de diciembre del 2011, es como sigue:

	Saldos al 31-12-10	Cargo al gasto	Pagos	Saldos al 31-12-11
Décimo tercer sueldo	509	5,745	(5,820)	434
Décimo cuarto sueldo	100	2,056	(1,320)	836
	<u>609</u>	<u>7,801</u>	<u>(7,140)</u>	<u>1,270</u>

	Saldos al 31-12-09	Cargo al gasto	Pagos	Saldos al 31-12-10
Décimo tercer sueldo	383	126	-	509
Décimo cuarto sueldo	182	0	(82)	100
Fondo de reserva	932	0	(932)	0
	<u>1,497</u>	<u>126</u>	<u>(1,014)</u>	<u>609</u>

**PROMATOP S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2011 y 2010

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

**10. Impuestos por pagar**

Un detalle de impuestos por pagar al 31 de diciembre del 2011 y 2010, es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Impuesto a la Renta Compañía	18,006	24,623
Retenciones en la Fuente de renta e IVA	<u>2,792</u>	<u>2,390</u>
	<u>20,798</u>	<u>27,013</u>

La determinación del gasto por impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Utilidad antes de participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	78,379	107,340
Participación de trabajadores en las utilidades (15%)	<u>(13,240)</u>	<u>(17,381)</u>
	65,139	89,959
Más: Gastos no deducibles en el país	<u>9,887</u>	<u>8,536</u>
	<u>75,026</u>	<u>98,495</u>
Impuesto a la renta 24% (25% en el 2010)	<u>18,006</u>	<u>24,623</u>

El movimiento de impuesto a la renta pagado en exceso al 31 de diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo por pagar al inicio del año	24,623	21,629
Saldo a favor del contribuyente		5,323
Retenciones de impuesto a la renta en la fuente	<u>(24,500)</u>	<u>(26,952)</u>
Impuesto por pagar 2010	<u>(123)</u>	
Impuesto a la renta causado	18,006	24,623
Saldo por pagar al final del año	<u>18,006</u>	<u>24,623</u>

## PROMATOP S.A.

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2011 y 2010

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

### 10. Impuestos por pagar (Continuación)

De acuerdo a disposiciones tributarias vigentes, el exceso de retenciones en la fuente sobre el impuesto a la renta causado, es recuperable previa presentación del respectivo reclamo o puede ser compensado directamente con el impuesto a la renta o sus anticipos de períodos futuros.

A la fecha de emisión de este informe, las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2005 al 2011, no han sido revisadas por el SRI.

### 11. Pasivo a largo plazo

Un detalle del pasivo a largo plazo al 31 de diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<b><u>BancoPromerica</u></b>		
Operación al 8,34% de interés pagaderos en dividendos semestrales hasta el 16 de junio del 2016	299,345	352,631
Operación al 11,62% de interés pagaderos en dividendos semestrales hasta el 10 de mayo del 2014		175,856
Préstamo # 080100007569 al 9.96% de interés pagaderos en dividendos semestrales hasta el 24 de diciembre del 2018	470,000	
Accionistas, sin vencimiento y no generan intereses	66,491	127,000
Cuentas por pagar:		
- Dividendos		49,111
	<u>835,836</u>	<u>704,598</u>
Menos: porción corriente	<u>(57,527)</u>	<u>(95,227)</u>
	<u>778,309</u>	<u>609,371</u>

La operación que vencía el 10 de mayo del 2014, fue cancelada con el préstamo otorgado por US\$ 470,000, el 18 de diciembre del 2011.

Los préstamos están garantizados con terreno de la compañía Bernun S.A., ubicado en la ciudad de Guayaquil ciudadela La Atarazana.

Durante el año 2011, el movimiento de las cuentas por pagar accionistas incluyen nuevos préstamos por US\$ 87,972 y cancelaciones por US\$ 148,481.

## PROMATOP S.A.

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2011 y 2010

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

---

### **12. Ingresos**

Un detalle de los ingresos al 31 de diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<b>Alquiler de salones:</b>		
Stand interno	839,019	797,486
Stand exterior		176,563
Salas de conferencia	2,318	2,287
Servicios complementarios	49,224	11,569
Publicidad	50	
Intereses ganados	16	
Auspicios	53,557	44,382
Boletería	8,587	22,008
	<u>952,771</u>	<u>1,054,295</u>

### **13. Patrimonio de los accionistas**

#### **Capital social**

Al 31 de diciembre del 2010, el capital social de la Compañía está constituido por 800 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$. 1,00 cada una. Al 31 de diciembre del 2010 la participación accionaria la constituyen LUPTON BUSINESS S.A. con 799 acciones (99,9%) y Wladimir Quintero con 1 acción (0,1%).

#### **Reserva legal**

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece que salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio económico, se tomará un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva legal si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

## PROMATOP S.A.

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2011 y 2010

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

---

### **13. Patrimonio de los accionistas (Continuación)**

#### **Reserva de capital**

De acuerdo con resolución No. 01.Q-ICI.017 emitida por la Superintendencia de Compañías publicada en el R.O. No. 483 del 28 de diciembre del 2001, el saldo de la reserva de capital no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar capital suscrito no pagado, en cambio podrá ser capitalizada, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubiera, y de la compensación contable del saldo deudor de la cuenta reserva por valuación, o devuelto a los accionistas en caso de liquidación. Cuando la cuenta de reserva de capital registre saldos deudores, la capitalización de las reservas se efectuara previa la compensación contable de los saldos deudores.

### **14. Compromisos**

La compañía cumpliendo con su objeto social, mantiene contrato firmado de asesoría comercial con Expoguayaquil S.A., en la administración, operación y comercialización de los eventos que se realicen en el Centro de Convenciones de Guayaquil Simón Bolívar. Por concepto de la asesoría comercial acordada, Expoguayaquil pagara a Promatop , el 10% de los beneficios anuales que obtenga Expoguayaquil, antes de intereses, impuestos, depreciaciones, amortizaciones y canon de sub concesión que esta paga a Tagsa. El plazo de este contrato será el mismo que el de la concesión que tiene a su favor la compañía Expoguayaquil, según contrato celebrado entre dicha compañía y Tagsa, referido en la cláusula segunda numeral 2.2) de este contrato y su prorrogas.

### **15. Contingencias**

A la fecha de emisión de este reporte, las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2009 al 2011, no han sido revisadas por el Servicio de Rentas Internas (SRI). Consecuentemente, la Compañía mantiene la contingencia por cualquier impuesto adicional que pueda resultar por deducciones no aceptadas para fines fiscales. Sin embargo, la Administración considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

### **16. Ajustes y Reclasificaciones**

Al 31 de diciembre del 2011, los estados financieros adjuntos difieren de los registros contables de la Compañía, debido a ciertas reclasificaciones efectuadas para la presentación del informe.

**PROMATOP S.A.**

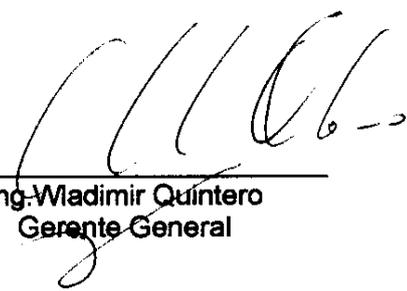
Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2011 y 2010

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

---

**17. Eventos Subsecuentes**

A la fecha de emisión de este informe y posterior al cierre del ejercicio del 2011, de acuerdo a la Administración de la Compañía, no hay eventos importantes que reportar y que pudieran afectar a los estados financieros adjuntos.

  
\_\_\_\_\_  
Ing. Wladimir Quintero  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
Sra. Lorena Calle Comte  
Contadora