

45057

PROMATOP S.A.

---

**ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

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



**PROMATOP S.A.**

Estados Financieros  
31 de diciembre del 2010 y 2009

---

<b><u>INDICE</u></b>	<b><u>Páginas No.</u></b>
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

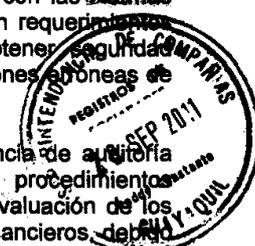
1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **PROMATOP S.A.** (en adelante la Compañía), los cuales comprenden los balances generales al 31 de diciembre del 2010 y 2009, y los estados conexos de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados 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 esos estados financieros de conformidad con las *Normas Ecuatorianas de Contabilidad*. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea por fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

**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 revelaciones 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 2010 y 2009, 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.*

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

15 de junio del 2011  
Guayaquil-Ecuador

*José Márquez B.*

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

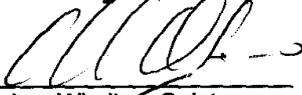


**PROMATOP S.A.**  
(Guayaquil - Ecuador)

Balances Generales  
31 de diciembre del 2010 y 2009  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTAS**

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
<b>Activos</b>			
<b>Activos Corrientes:</b>			
Efectivo en caja y bancos	3	19,555	69,817
Cuentas por Cobrar, neto	4	450,054	280,849
Gastos Pagados por Anticipado	5	143,077	117,969
<b>Total Activos Corrientes</b>		<u>612,686</u>	<u>468,635</u>
<b>Activos no Corrientes:</b>			
Activos Fijos, netos	6	125,637	128,303
Otros Activos	7	913,777	932,585
<b>Total Activos</b>		<u>1,652,100</u>	<u>1,529,523</u>
<b><u>Pasivos y Patrimonio de los Accionistas</u></b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Cuentas por Pagar	8	189,863	181,003
Gastos Acumulados por Pagar	9	19,300	13,981
Impuestos por Pagar	10	27,013	25,688
Porción Corriente de la Deuda a Largo Plazo	11	95,227	95,227
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<u>331,403</u>	<u>315,899</u>
<b>Pasivos no corrientes</b>	11	<u>609,371</u>	<u>518,523</u>
<b>Total Pasivos</b>		<u>940,774</u>	<u>834,422</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	2	2
Reserva de Capital	13	602,578	602,578
Resultados Acumulados		65,336	49,111
<b>Total Patrimonio de los Accionistas</b>		<u>711,326</u>	<u>695,101</u>
<b>Total Pasivos y Patrimonio de los Accionistas</b>		<u>1,652,100</u>	<u>1,529,523</u>

  
Ing. Wladimir Quintero  
Gerente General

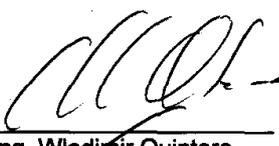
  
Sra. Lorena Calle Comte  
Contadora

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 2010 y 2009  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>NOTAS</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<b>Ingresos Ferias</b>	12	1,054,295	953,705
<b>Costo Exposiciones</b>		<u>(494,667)</u>	<u>(451,651)</u>
<b>Utilidad bruta</b>		559,628	502,054
<b>Gastos operacionales:</b>			
Gastos del personal		241,735	274,103
Servicios generales		110,612	114,800
Mantenimiento y adecuaciones		23,243	15,259
Otros gastos administrativos		35,876	28,442
Impuestos y contribuciones		18,942	16,363
Gastos financieros		57,253	63,008
Gastos de de ventas		11,539	28,302
Depreciaciones		46,455	59,297
Gastos no deducibles		16,550	15,776
Cuentas incobrables		2,737	2,586
Otros egresos		24,551	47,624
Perdida en venta de activos fijos		5,899	1,785
<b>Total Gastos de operación</b>		<u>595,392</u>	<u>667,345</u>
<b>Utilidad (Perdida) en operación</b>		(35,764)	(165,291)
<b>Otros ingresos:</b>			
Ventas años anteriores		7,852	184,568
Otras ventas	14	129,192	62,300
Otros		6,060	1,647
<b>Total Otros Ingresos</b>		<u>143,104</u>	<u>248,515</u>
<b>Utilidad antes de la participación de los trabajadores e impuesto a la renta</b>		107,340	83,224
15% Participación de los trabajadores en las utilidades		<u>(17,381)</u>	<u>(12,484)</u>
<b>Utilidad antes del impuesto a la renta</b>		89,959	70,740
25% Impuesto a la renta		<u>(24,623)</u>	<u>(21,629)</u>
<b>Utilidad Neta</b>		<u>65,336</u>	<u>49,111</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 2010 y 2009  
(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 2008	800		2	602.578	426,096	1,029,476
Transferencia aporte futuro aumento de capital		42,610			(42,610)	
Dividendos repartidos					(383,486)	(383,486)
Utilidad Neta					49,111	49,111
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

  
Ing. Vladimir 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 2010 y 2009  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Efectivo recibido de clientes	878,843	908,647
Efectivo pagado a proveedores y empleados y otros	(1,035,221)	(1,169,587)
Intereses pagados	(57,253)	(63,008)
Otros ingresos	146,613	250,162
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>(67,018)</u>	<u>(73,786)</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Préstamos bancarios	90,848	52,500
Accionistas	(49,111)	
Efectivo neto utilizado por las actividades de financiamiento	<u>41,737</u>	<u>52,500</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Disminución en otros activos	18,808	71,429
Aumento de activos fijos	(43,789)	(6,090)
Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión	<u>(24,981)</u>	<u>65,339</u>
<b>DISMINUCION NETA DEL EFECTIVO</b>	<b>(50,262)</b>	<b>44,053</b>
<b>SALDO DEL EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<b>69,817</b>	<b>25,764</b>
<b>SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>19,555</b>	<b>69,817</b>
<b>CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>65,336</b>	<b>49,111</b>
Más gastos que no representan desembolsos de efectivo:		
Participación trabajadores e impuesto a la renta	42,004	34,113
Provisión cuentas incobrables	2,737	2,586
Depreciaciones	46,455	59,297
	<u>156,532</u>	<u>145,107</u>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>		
Cuentas por cobrar	(171,943)	(45,997)
Gastos pagados por anticipados	(25,108)	(34,528)
Cuentas por pagar	8,861	(68,612)
Gastos acumulados por pagar	(12,062)	(26,353)
Impuestos por pagar	(23,298)	(43,403)
	<u>(223,550)</u>	<u>(218,893)</u>
<b>EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>(67,018)</b>	<b>(73,786)</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 2010 y 2009

(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 obligatoriedad 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 2010 y 2009

(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.

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 25% sobre las utilidades gravables (15% si las utilidades son reinvertidas "capitalizadas" por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente). En el 2009 y 2010, la Compañía calculó la provisión para impuesto a la renta aplicando la tasa del 25%.

**PROMATOP S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2010 y 2009

(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)**

**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 2010 y 2009, es el siguiente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Efectivo:		
Caja	200	5,643
Bancos nacionales	<u>19,355</u>	<u>64,174</u>
	<u>19,555</u>	<u>25,764</u>

**4. Cuentas por Cobrar, neto**

Un resumen de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2010 y 2009 es el siguiente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Cientes	429,236	258,573
Documentos por cobrar	4,322	12,000
Canje	5,520	4,104
Anticipos a proveedores	7,601	
Tarjetas de crédito	2,581	
Otras Cuentas Por Cobrar	0	8,758
Funcionarios y empleados	<u>6,117</u>	<u>0</u>
	<u>455,377</u>	<u>283,435</u>
Menos: Provisión para cuentas incobrables	<u>(5,323)</u>	<u>(2,586)</u>
	<u>450,054</u>	<u>280,849</u>

**PROMATOP S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2010 y 2009

(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 2010 y 2009, 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 2010 se incluyen US\$ 127,029, que corresponden a valores que datan del año anterior, de los cuales US\$ 46,000, corresponden a Velvicorp y US\$ 81,029, a Expoguayaquil.

El saldo de documentos por cobrar, corresponden a cinco cheques que totalizan US\$ 1,500, entregados por Construbella S.A. por US\$ 300, cada uno los mismos que tuvieron vencimiento desde el 1 de enero hasta el 5 de enero del 2011 y uno de Automotores y Anexos S.A. por US\$ 2,822, con vencimiento el 29 de diciembre del 2010 depositado el 3 de enero del 2011 en Banco Promerica.

El saldo de canje corresponde a Seguros Bolívar, que se cruzara con valor pendiente por pagar.

El saldo de Anticipo a Proveedores corresponden a valores entregados por diversos trabajos a realizar cuyos beneficiarios no han proporcionado los soportes respectivos. Entre los principales se encuentra Sra. Rosa Amador por US\$ 3,900 y Sr. Ricardo Baquerizo por US\$ 2,000.

El saldo de funcionarios y empleados, incluye préstamo realizado a la gerencia general, el cual será cancelado con bono de desempeño que entrega la compañía al cierre del ejercicio.

El movimiento de la provisión para cuentas de cobro dudoso por los años terminados el 31 de diciembre del 2010 y 2009, es el siguiente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Saldo inicial	2,586	0
Provisión cargada al gasto	<u>2,737</u>	<u>2,586</u>
	<u>5,323</u>	<u>2,586</u>

**5. Gastos pagados por anticipado**

Un detalle de los gastos pagados por anticipado al 31 de diciembre del 2010 y 2009, es el siguiente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Retenciones en la fuente (años anteriores)	82,676	0
Retenciones en la fuente	24,500	26,952
IVA pagado	0	91,097
Crédito tributario	<u>35,901</u>	<u>0</u>
	<u>143,077</u>	<u>118,049</u>

**PROMATOP S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2010 y 2009

(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**

El movimiento de las retenciones en la fuente es el siguiente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Saldo inicial	26,952	40,613
Retenciones del año	24,500	26,952
Anticipo pagado	0	0
Saldo a favor del contribuyente	0	2,129
Ajuste	0	(4,035)
Pago del impuesto a la renta del año anterior	(26,952)	(38,707)
	<u>24,500</u>	<u>26,952</u>

**6. Activos fijos**

Un detalle de los activos fijos y su movimiento al 31 de diciembre del 2010 y 2009, es el siguiente:

	<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>

	<u>SALDO</u> <u>31 - 12 - 08</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>SALDO</u> <u>31-12-09</u>
Muebles y Enseres	117,117	0	117,117
Vehículo	201,801	0	201,801
Equipos de computación	41,457	1,458	42,915
Maquinaria y Equipos	68,709	4,632	73,341
	<u>429,084</u>	<u>6,090</u>	<u>435,174</u>
Depreciación Acumulada	(247,574)	(59,297)	(306,871)
	<u>181,510</u>	<u>(53,207)</u>	<u>128,303</u>

**PROMATOP S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2010 y 2009

(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 2010 y 2009, es el siguiente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Expoguayaquil S.A.	266,532	266,532
Bernun S.A.	600,000	600,000
	<u>866,532</u>	<u>866,532</u>
Dación en pagos	31,763	66,053
	<u>898,295</u>	<u>932,585</u>
<b>Cuentas por cobrar a Largo Plazo:</b>		
Accionistas	15,482	0
	<u>15,482</u>	<u>0</u>
	<u>913,777</u>	<u>932,585</u>

El saldo al 31 de diciembre del 2010 y 2009 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 2010, el saldo de esta cuenta no tiene fecha de vencimiento ni genera intereses.

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 el saldo de Bernun S.A., corresponde al valor entregado para la compra de un terreno cuya propiedad aun no ha sido formalizado. Este saldo no tiene fecha de vencimiento, ni genera intereses.

El saldo de dación en pagos corresponde a 2 vehículos entregados por clientes como pago por los servicios otorgados por PROMATOP S.A. que totalizan US\$ 30,321 y por adoquines que cuyo valor es US\$ 1,442.

**8. Cuentas por pagar**

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2010 y 2009, es el siguiente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Proveedores	155,126	31,138
Anticipos por pagar	16,731	
Otras cuentas por pagar	18,006	149,865
	<u>189,863</u>	<u>181,003</u>

**PROMATOP S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2010 y 2009

(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 2010 y 2009, 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 Instrans Ecuador S.A. por US\$ 39,575, Modulsa S.A. por US\$ 54,824, Rabensa S.A. por US\$ 31,154.

El saldo de Anticipos por pagar incluye valores a favor de la Srta. Andrea Blanco por US\$ 7,500 y Sr. José Martínez por US\$ 6,833, empleados de la compañía quienes entregaron dichas cantidades para la compra de vehículos que la compañía los recibe como dación en pagos.

El saldo de otras cuentas por pagar, incluye principalmente US\$ 12,000, a favor de Himasesa que data de años anteriores.

**9. Gastos acumulados por pagar**

Un detalle y movimiento de los gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2010 y 2009, es el siguiente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Aporte IESS	1,310	0
Participación trabajadores	17,381	12,484
Beneficios sociales	609	1,497
	<u>19,300</u>	<u>27.850</u>

El movimiento de los beneficios sociales por el año terminado el 31 de diciembre del 2010, es como sigue:

	<u>Saldos al 31- 12 - 09</u>	<u>Cargo al gasto</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldos al 31 - 12 - 10</u>
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 2010 y 2009

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

**9. Gastos acumulados por pagar (Continuación)**

	Saldos al 31- 12- 08	Cargo al gasto	Pagos	Saldos al 31- 12- 09
Décimo tercer sueldo	0	383		383
Décimo cuarto sueldo	0	182		182
Fondo de reserva	0	2,356	1,424	932
	0	2,921	1,424	1,497

**10. Impuestos por pagar**

Un detalle de impuestos por pagar al 31 de diciembre del 2010 y 2009, es el siguiente:

	2010	2009
Impuesto a la Renta Compañía	24,623	21,629
Retenciones en la Fuente de renta e IVA	2,390	3,054
IVA Cobrado	0	1,005
	<u>27,013</u>	<u>25,688</u>

La determinación del gasto por impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2010 y 2009, es como sigue:

	2010	2009
Utilidad (pérdida) antes de participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	107,340	83,224
Participación de trabajadores en las utilidades (15%)	<u>(17,381)</u>	<u>(12,484)</u>
	89,959	70,740
Mas: Gastos no deducibles en el país	<u>8,536</u>	<u>15,776</u>
	98,495	86,516
Impuesto a la renta (25%)	<u>24,623</u>	<u>21,629</u>

**PROMATOP S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2010 y 2009

(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)**

El movimiento de impuesto a la renta pagado en exceso al 31 de diciembre del 2010 y 2009, es como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Saldo por pagar al inicio del año	21,629	38,707
Pago anticipado	0	0
Saldo a favor del contribuyente	5,323	(2,129)
Retenciones de impuesto a la renta en la fuente	(26,952)	(36,578)
Impuesto a la renta causado	24,623	21,629
Saldo por pagar al final del año	<u>24,623</u>	<u>21,629</u>

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. El saldo al 31 de diciembre del 2010 incluye retenciones de impuesto a la renta proveniente de años anteriores.

A la fecha de emisión de este informe, las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2005 al 2010, no han sido revisadas por el SRI.

**11. Pasivo a largo plazo**

Un detalle del pasivo a largo plazo al 31 de diciembre del 2010 y 2009, es como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<b><u>Banco Promerica</u></b>		
Operación al 8,34% de interés pagaderos en dividendos semestrales hasta el 16 de junio del 2016	352,631	400,000
Operación al 11,62% de interés pagaderos en dividendos semestrales hasta el 10 de mayo del 2014	175,856	213,750
Accionistas, sin vencimiento y no generan intereses	127,000	0
Cuentas por pagar:		
- Dividendos	49,111	0
	<u>704,598</u>	<u>613,750</u>
Menos: porción corriente	(95,227)	(95,227)
	<u>609,371</u>	<u>518,523</u>

El saldo por pagar accionistas se origina por la entrega de US\$ 77,000, efectuados entre los meses de marzo a agosto del 2010, de los cuales la compañía ha abonado

## **PROMATOP S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2010 y 2009

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

### **11. Pasivo a largo plazo (Continuación)**

US\$ 15,000, durante los meses de septiembre a octubre del 2010. Además incluye US\$ 65,000, que corresponde a transferencia de saldo de la compañía Investment Innovation Ltd.

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

### **12. Ingresos**

Un detalle de los ingresos al 31 de diciembre del 2010 y 2009, es como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<b>Construyendo:</b>		
Stand interno	386,670	0
Stand externo	19,800	0
Auspicios	24,977	0
Servicios complementarios	2,084	0
Salas de conferencias	2,287	0
Boletería feria construye	1,677	0
	<u>437,495</u>	
<b>Estudios superiores:</b>		
Stand interno	7,229	0
	<u>7,229</u>	
<b>Auto show:</b>		
Stand interno	403,587	0
Stand externo	156,763	0
Auspicios	19,405	0
Servicios complementarios	9,485	0
Boletería feria auto show	20,331	0
	<u>609,571</u>	
<b>Exposición:</b>		
Stands	0	933,199
Auspicios	0	11,786
Servicios adicionales	0	8,720
	<u>1,054,295</u>	<u>953,705</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%).

## **PROMATOP S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2010 y 2009

(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 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.

#### **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 2005 al 2010, 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.

**PROMATOP S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2010 y 2009

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

---

**16. Ajustes y Reclasificaciones**

Al 31 de diciembre del 2010, los estados financieros adjuntos difieren de los registros contables de la Compañía, debido a ciertas reclasificaciones efectuadas para la presentación del informe.

**17. Eventos Subsecuentes**

A la fecha de emisión de este informe y posterior al cierre del ejercicio del 2010, 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