

Informe Junta General de Accionistas Ejercicio 2011

1.1.-Sector Real

Producto Interno Bruto

La economía ecuatoriana termino el año 2011 con un Producto Interno Bruto (PIB) cercano a los 66.016 millones de dólares, según cifras extraoficiales. Lo que supondría un crecimiento de 12,24%; este crecimiento, se fundamenta básicamente en el elevado precio del petróleo.

Ocupación y Precios

El empleo parece haberse estancado. La tasa de desempleo se ubicó en el 6.36% y hay una ligera caída del subempleo, la tasa de subempleo, se ubica en el 46,74%.

En cuanto a la inflación del consumidor, esta cerro en el 2011 en el 5.4%, superior a la registrada en el 2010 que fue del orden del 4.33%; a pesar de que se siente una desaceleración en este nuevo año, pero la fuerte temporada invernal que el país está experimentando, puede provocar que los precios de alimentos se eleven en los próximos meses aunque si se diera un gasto fiscal más moderado esta tendencia alcista pudiera revertirse.

El salario básico fue incrementado a partir del 1 de enero de 2012, pasando de USD\$264 a USD\$292.

1.2. Sector Externo

Estructura de Balanza Comercial

En el año 2011 se registró una balanza comercial no petrolera de -717 millones inferior a la del año pasado, que se ubicó en los-1.979 millones de dólares; pero hay que tomar en cuenta que esto se produce a pesar de que el precio del petróleo se ubicó en el nivel más elevado de la historia ecuatoriana.

Las exportaciones en el año 2011 ascendieron a USD 22,3 mil millones evidenciando un importante incremento frente al año anterior que se ubicaron en USD 17,5 mil millones; esto demuestra la bonanza económica que vive el país; pero es evidente una alta dependencia de la economía en el sector petrolero.

El petróleo cuyo precio promedio durante los últimos seis meses incluido Enero 2012, para el Ecuador se situó en alrededor de los 102 dólares por barril (superior a los 80 del 2010 y generando un record histórico anual promedio)

1.3. Sector Público

Finanzas Públicas

Este indicador actualmente es difícil de medir por la falta de información oficial confiable, sin embargo podemos decir que a fin de año basados en la información oficial tuvo el siguiente resultado; la deuda externa pública ha crecido a pesar de que en esta información no se considera el endeudamiento con China garantizado con ventas futuras de petróleo, las estadísticas oficiales muestran un fuerte incremento a USD\$10.055 millones que aunque comparado con el tamaño de la economía ecuatoriana, es aún bajo, es paradójico que el gobierno haya tenido que endeudarse cuando el precio del petróleo llegó a niveles históricos, generando ingresos extraordinarios por montos muy significativos.

La deuda interna fue menor este año, debido a que el gobierno central ya no contó con los recursos del IESS y el saldo cayó a USD\$4.506 millones, ciento sesenta millones menos que el año anterior.

El subsidio al consumo de combustibles, es un elemento gravitacional para este gobierno, en la actualidad este rubro representa, cortado a Diciembre 2011, la suma de USD\$7.500 millones, esto es 11,5% del PIB. La magnitud de esta cifra es difícil de apreciar a menos que se la ponga en contexto y entonces podemos decir que con esos recursos se podrían construir 170 hospitales como el Hospital Metropolitano de Quito, cada año.

1.4. Sector Monetario

Tasas de interés

En lo referente a las tasas de interés; el Banco Central continuó con su política de fijación de los techos máximos por segmentos. La tasa activa Referencial en el 2011 en términos nominales llegó al 8.06%. La Pasiva Referencial terminó en el 4.53%

Tasa de Interés Máximas

Durante el 2011 se observa una reducción promedio de las tasas de interés máximas en todos los segmentos, ubicándose en promedio en el 9,33%; elemento que aunque parece positivo, hay que tomarlo con mucha atención por el efecto que podría tener en la evolución de una crisis bancaria por dejar de ser sostenible el negocio de bancos pequeños y principalmente de cooperativas controladas por la Superintendencia de Bancos.

1. Análisis económico de la empresa

2. Cumplimiento de los objetivos previstos para el ejercicio económico 2011

El Centro de Exposiciones y Convenciones Mitad del Mundo CEMEXPO S.A. tenía previsto para el año 2011 la realización de cuatro ferias propias, siete ferias alquiladas, una feria compartida sumando en total doce ferias adicionalmente se presupuestó la realización de un evento y dos montajes.

De todo lo antes mencionado se pudieron realizar a lo largo del año diez ferias siendo estas seis ferias alquiladas una feria compartida y tres ferias organizadas directamente por CEMEXPO, destacando que cuatro ferias que estaban planificadas desarrollarse en el recinto no se realizaron, sin embargo tres ferias, nueve eventos y varios montajes que no constaban en el presupuesto se pudieron realizar de manera adicional, lo cual nos permitió disminuir la diferencia que se estaba presentando con relación al presupuesto, el presupuesto de ingresos previsto era de USD. 1' 081.100 se logro facturar USD. 885.428 llegando a cumplirse con el 82% de los ingresos previstos.

1.1 Ferias no realizadas:

- 1.1.1 **Turismo:** Esta feria iba a ser realizada directamente por CEMEXPO en la misma se tenía previsto un ingreso de USD. 117.150 sin embargo no se pudo contar con el apoyo del Ministerio de Turismo razón por la cual se tomo la decisión de no realizar esta feria.
- 1.1.2 **Exposonido:** Este evento iba a ser realizada por la empresa COMEFEX, los ingresos presupuestados fueron USD. 50.500 lamentablemente no pudo concretarse la realización.
- 1.1.3 **Vivienda:** Esta feria iba a realizarse en el mes de septiembre, se presupuesto un ingreso de USD. 107.950 sin embargo la misma no se realizo pues no se logro captar el interés de las grandes empresas que eran la base para la organización de la misma.
- 1.1.4 **Fashion Ecuador:** Esta feria iba a realizarse en forma compartida con la Agencia CN Modelos, se presupuesto un ingreso de USD. 34.300 sin embargo la decisión final fue hacerla en la ciudad de Guayaquil.

1.2 Ferias realizadas:

1.2.1 Ferias Propias.-

- 1.2.1.1 **Expomotos:** Esta feria tuvo su segunda edición del 03 al 05 de Junio del 2011, se presupuesto un ingreso de USD. 110.000 llegando a facturarse apenas USD. 24.271 contando con un total de 79 empresas expositoras que eran básicamente empresas pequeñas se registró un número de 7.045 visitantes.
- 1.2.1.2 **Seguridad:** La II edición de la Feria Seguridad se desarrollo del 15 al 17 de Septiembre logrando contar con el auspicio de la Secretaria Nacional de Gestión de Riesgos. No constaba en el presupuesto elaborado la realización de esta feria, sin embargo registramos en la misma unos ingresos de USD. 32.800 contamos con la participación de 75 empresas expositoras y logramos convocar a 8.709 personas como visitantes en la feria.
- 1.2.1.3 **Feria del auto usado:** La feria de autos usados se realiza todos los fines de semana en el área de estacionamientos del recinto ferial, incluido en los días que se realizan ferias dentro del recinto así como los días feriados, se presupuestaron ingresos por USD. 150.000, sin embargo se logro un ingreso anual de USD. 118.774 el objetivo de la misma es

aportar al ordenamiento y desarrollo de la ciudad concentrando en un solo lugar la venta ordenada de vehículos usados.

1.2.2 Ferias Compartidas.-

1.2.2.1 **Expokids:** Fue la tercera edición que se realizó de esta feria la misma que se hizo en conjunto con la empresa de Víctor Téllez quien es el Director Creativo de la misma, el target al cual está dirigida esta feria son los niños quienes le dieron una gran acogida, el presupuesto asignado fue de USD. 110.000 se contó con 52 empresas expositoras logrando un ingreso de USD. 41.246 y la presencia de 25.302 visitantes.

1.2.3 Ferias Alquiladas.-

1.2.3.1 **Megamaquinarias:** Esta feria tuvo su primera edición en el mes de Junio fue organizada por la empresa XPO CORP de Juan Carlos Mendizabal, no constaba en el presupuesto elaborado sin embargo nos representó un ingreso de USD. 32.512 reunió a 35 empresas expositoras y contó con la presencia de 3.788 visitantes

1.2.3.2 **Expoagro:** Es la tercera edición que se realiza de esta feria, la misma se fue organizada por la empresa Expo Eventos, estuvo dirigida al área de la agricultura y ganadería. El presupuesto de los ingresos fue de USD. 60.000 sin embargo se obtuvieron unos ingresos de USD. 52.000 tuvo la presencia de 135 empresas expositoras y 27.539 visitantes.

1.2.3.3 **Expobelleza:** Esta feria tuvo su realización del 22 al 26 de Septiembre, es organizada por la empresa PLUSCENIKA, tenía un presupuesto asignado de USD. 45.000 el cual se cumplió en su totalidad, contó con la presencia de 48 empresas y la visita de 7.792 personas.

1.2.3.4 **Hogar Clave:** Esta feria tuvo su primera edición del 30 de Septiembre al 09 de Octubre, no estaba considerada en el presupuesto elaborado sin embargo dejó unos ingresos de USD. 75.000 fue organizada por la empresa Veval Magenta de las hermanas Vela, tuvieron 157 empresas expositoras y la presencia de 41.194 visitantes.

1.2.3.5 **Campus Party:** Esta feria tuvo su I edición del 20 al 23 de Octubre es organizada por la empresa Ecuatoriana de Sistemas Mecanizados Ecuasistem S.A. se realizó en conjunto con la XXX edición de la Feria Compu tuvimos ingresos por USD. 135.250 se dieron citas en la misma 2.000 campuseros 106 empresas con un total de 49.156 visitantes.

1.2.3.6 **Tuning y Sonido:** Esta feria fue organizada por COMEFEX, se venía realizando como feria de Tuning y ahora agregaron pruebas de sonido no tenía presupuesto asignado, el ingreso fue de USD. 8.000, en la misma estuvieron presentes 166 empresas expositoras con un total de 9.748 visitantes.

1.3 Montajes y Eventos:

En estas actividades se presupuestó un ingreso por USD 81.000 y los ingresos alcanzados fueron de USD. 154.243. Los montajes dentro y fuera de la ciudad así como los eventos realizados fueron:

20

OTROS EVENTOS Y MONTAJES	FECHA	INGRESOS
General Motors	Febrero-Marzo	13.000
Evento EPMOP	02-Marzo	4.500
Concierto Electrónico (Armi Van Beuren)	12-Marzo	5.803
Camara de Comercio de Quito	18-Febrero	9.107
Montaje Feria Seed Cuenca	14-Marzo	2.800
T.S.E. Montgar – Elecciones	Abril-Mayo	22.000
Montaje AME Cuenca	21-Abril	5.970
Montaje Feria Compu Cuenca	04-Mayo	4.483
Evento EPMOP	31-Mayo	4.000
Pruebas Manejo Hyundai	01-Julio	1.500
Evento EPMOP	25-Agosto	4.000
Montaje Feria Sabe Cuenca	27-October	2.500
Montaje Comefex	23-Noviembre	4.500
Evento Judicatura	26-Noviembre	19.227
Montaje Feria Construcción Cuenca	02-Diciembre	7.000
Evento Judicatura	20-Diciembre	27.389
Varios (Servicios en ferias)		16.464
TOTAL		154.243

1.4 Ingresos:

De un total de ingresos presupuestado en USD 1'081.100, se obtuvo USD 885.428, generando una diferencia de USD 195.672, lo que representa un 82% de cumplimiento.

1.5 Egresos:

Habíamos presupuestado unos egresos que ascendían a la suma de USD 732.517, desglosados de la siguiente manera:

COSTOS: USD: 543.822 se ejecutó el 89% es decir, USD 487.839.

GASTOS: USD: 188.695 se ejecutó el 121% es decir, USD 227.857.

El incremento en los gastos se debe básicamente al pago que se tuvo que realizar al H. Consejo Provincial de Pichincha por la pérdida de juicio que nos represento un valor de USD. 85.029

1.6 Resultados del Ejercicio:

Durante el ejercicio económico 2011 se obtuvo un resultado operativo positivo de USD 169.732, el cual luego de registrar la depreciación y amortización de los activos de la empresa así como la aplicación de las NIIFS, se convierte en un resultado negativo de menos USD 214.778.

2. Cumplimiento de las disposiciones de la Junta General y el Directorio

La administración ha dado estricto cumplimiento a las disposiciones emanadas por la Junta General poniendo especial énfasis en la aplicación contable resuelta por la Junta General Ordinaria celebrada el 15 de marzo del 2011.

De igual forma, la administración ha cumplido con las recomendaciones realizadas por los señores Directores.

3. Hechos extraordinarios producidos durante al ejercicio en los ámbitos administrativo, laboral y legal

En el tema administrativo, no hay hechos extraordinarios que deban ser informados a la Junta General.

4. Situación financiera de la compañía al cierre del ejercicio de los resultados anuales comparados con los del ejercicio precedente

A continuación podemos observar la evolución de los resultados operativos, cuentas de ingresos y egresos por los años terminados a partir del ejercicio 2001.

PERIODO	INGRESOS	COSTOS Y GASTOS	RESULTADO OPERATIVO
AÑO 2001	739.192	584.431	154.761
AÑO 2002	1.174.085	804.591	369.494
AÑO 2003	1.195.013	983.576	211.437
AÑO 2004	1.891.207	1.578.375	312.832
AÑO 2005	888.332	690.257	198.075
AÑO 2006	1.009.996	684.888	325.108
AÑO 2007	662.345	531.840	131.505
AÑO 2008	886.150	616.186	269.964
AÑO 2009	705.638	640.836	64.802
AÑO 2010	888.501	591.837	296.664
AÑO 2011	885.428	715.696	169.732

En el siguiente cuadro recordamos los pagos que por concepto de capital e intereses se han entregado a la compañía FAIRCENT

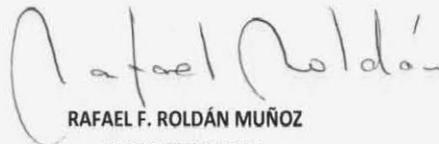
FAIRCENT**PAGO DE PRESTAMO**

FECHA	VALOR	AÑO	
07-May-03	200,000.00	2002	
15-Oct-03	100,000.00	2002	300,000.00
10-May-04	200,000.00	2003	
07-Jun-04	60,565.00	2003	260,565.00
10-Dec-04	58,165.00	2004	
25-May-05	100,000.00	2004	
02-Dec-05	100,000.00	2004	258,165.00
16-Jun-06	54,565.00	2005	
12-Sep-06	100,000.00	2005	
28-Nov-06	100,000.00	2005	254,565.00
07-Mar-07	97,776.00	2006	
24-Nov-07	100,000.00	2006	
03-Mar-08	50,000.00	2006	
30-Jun-08	50,000.00	2006	297,776.00
31-Oct-08	100,000.00	2007	
10-Mar-09	47,776.00	2007	
30-Nov-09	50,000.00	2007	
15-Jul-10	100,000.00	2007	297,776.00
16-Nov-10	100,000.00	2008	
10-Mar-11	47,776.00	2008	
01-Sep-11	50,000.00	2008	
31-Oct-11	100,000.00	2008	297,776.00
		TOTAL PAGADO	1,966,623.00
		COMPRA DE TERRENO	360.000,00
		GRAN TOTAL	2,326.623.00

El capital actual de CEMEXPO es de USD. 1' 272.282

El saldo pendiente a FAIRCENT registrado en el B.C.E es de USD. 3' 147.033,63

Atentamente,



RAFAEL F. ROLDÁN MUÑOZ
GERENTE GENERAL