

# Informe Junta General de Accionistas Ejercicio 2013

## 1.1.-Sector Real

### Producto Interno Bruto

La economía ecuatoriana termino el año 2013 con un crecimiento de 3,5% y un PIB que bordea los 93.577 millones de dólares ; este crecimiento, se fundamenta básicamente en el elevado precio del petróleo que durante este año alcanzó un promedio de \$95 dólares por barril.

### Ocupación y Precios

El empleo tiene un desempeño similar al del anterior año. La tasa de desempleo se ubicó en el 4,15% y hay un incremento del subempleo, la tasa de subempleo, se ubica en el 52,49%; sin embargo, el índice de pobreza si presenta un descenso al ubicarse este año en un 25,55%.

En cuanto a la inflación del consumidor, esta cerro en el 2013 en el 2,70%, inferior a la registrada en el 2012 que fue del orden del 4,16%; esto demuestra la desaceleración que ha sufrido la economía en este año que termina, lo que se ve reflejada en la falta de liquidez generalizada; por otro lado la estabilidad climática durante el 2013 ha conseguido, que los precios de alimentos se mantengan estables durante todo el año.

El salario básico ha tenido una evolución de USD\$292 en el 2012 a USD\$318 en el 2013 y a partir del 1 de enero de 2014, fue incrementado a USD\$340 un valor menor al que se demandaba de parte de los trabajadores y que llamó la atención, tomando en cuenta que el momento en que se realizaba estábamos a vísperas de una etapa electoral importante para el gobierno.

## 1.2. Sector Externo

### Estructura de Balanza Comercial

En el año 2013 se registró una balanza comercial cuyo déficit alcanza los 1.250 millones de dólares; pero hay que tomar en cuenta que esto se produce a pesar de que el precio del petróleo se ubicó en un nivel todavía elevado, como ya expresamos anteriormente.

## 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\$12.920 millones que aunque comparado con el tamaño de la economía ecuatoriana, es aún bajo pues representa un 13,8% del PIB, es paradójico que el gobierno haya tenido que endeudarse cuando el precio del petróleo a llegado a niveles históricos, generando ingresos extraordinarios por montos muy significativos.

La deuda Interna pública alcanza los USD\$9.926 millones; que representa un 10,6% del PIB, con lo cual el endeudamiento del estado sin contar las obligaciones petroleras con China, bordean los USD\$22.842 millones de dólares, que representan un 24,4% del PIB.

La deuda Externa privada se ha mantenido en los USD\$6.350 millones, algo más que el año pasado.

El subsidio al consumo de combustibles, es un elemento gravitacional para este gobierno, sin que se logre un avance que haga vislumbrar un cambio en esta matriz que no sea el impulso al consumo de energía eléctrica en los sectores más pobres.

#### **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 2013 en términos nominales ligo al 8.17%. La Pasiva Referencial al igual que el año pasado, en el 4.53%; 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, más aún si tomamos en cuenta las últimas medidas de reducción de la utilidad de los bancos y el crecimiento descontrolado del sistema cooperativo regulado por la nueva Superintendencia de Economía Popular y Mercado.

##### **Tasa de Interés Internacionales**

Durante el 2013 se observa que las tasas marcadoras presentaron el siguiente desempeño: Tasa FED 0,75%; Tasa Libor 0,62% y Tasa Prime 3,25% bastante similar a las del año anterior.

## **2. Análisis económico de la empresa**

### **2.1 Cumplimiento de los objetivos previstos para el ejercicio económico 2013**

Dentro del plan Comercial presupuestado para el periodo 2013 se estableció como meta principal desarrollar actividades adicionales a las ya tradicionales siendo la prioridad prestar servicios de montajes o realización de cualquier tipo de eventos para el Sector Publico. Todo ello sin dejar de realizar las diferentes actividades que son las habituales tales como ferias, eventos y montajes que se desarrollan en el propio recinto ferial, entre las cuales constan las ferias organizadas por Cemexpo directamente, las ferias que son realizadas por cada uno de

los organizadores de ferias así como los organizadores de eventos y conciertos donde se alquila el recinto ferial y se prestan servicios adicionales.

El cuadro que se presenta a continuación refleja el resultado de la gestión comercial del 2013 partiendo de los valores presupuestados y considerando lo que realmente se pudo realizar con los cambios que se tuvieron que hacer para conseguir los resultados que se exponen.

- **FERIAS EN ALQUILER DEL RECINTO FERIAL CEMEXPO 2013**

	<b>PRESUPUESTO</b>	<b>REALIZACION</b>	<b>FACTURADO</b>	<b>PORCENTAJE</b>
<b>ALQUILADAS</b>	<b>500.000,00</b>	<b>4 Ferias</b>	<b>372.895,00</b>	<b>74,58,%</b>

En las ferias realizadas por los diferentes organizadores de ferias así como por los socios de Cemexpo podemos observar que el valor presupuestado fue mayor a lo que en realidad se pudo facturar por las mismas, dando como resultado una diferencia del 25,42 % menos a lo que se presupuestó.

Esta diferencia fue básicamente debido a que se ocupó en menor número de días el recinto por parte de las empresas que organizaron dichas ferias.

- **FERIAS REALIZADAS POR CEMEXPO 2013**

	<b>PRESUPUESTO</b>	<b>REALIZACION</b>	<b>FACTURADO</b>	<b>PORCENTAJE</b>
<b>PROPIAS</b>	<b>344.000</b>	<b>4 Ferias</b>	<b>382.921</b>	<b>131,72 %</b>

Como pueden observar las ferias que se organizaron directamente tuvieron un incremento debido básicamente a la realización de una nueva feria en conjunto con la Revista Carburando denominada GRAN SALON DEL AUTOUSADO, a pesar de que las otras tres ferias son casi nuevas, tal es el caso de Expo Kids es una feria dedicada a grandes marcas y especializada en niños, Expo Motos está dedicada a los amantes de los deportes extremos, y SEGUR es una feria solo para profesionales y paralela a la misma se dan los seminarios más importantes en SEGURIDAD, INTEGRAL, INDUSTRIAL, Y MEDICINA OCUPACIONAL se logró un importante ingreso en venta de stands.

- **NUEVOS EVENTOS REALIZADOS EN CEMEXPO 2013**

	<b>PRESUPUESTO</b>	<b>REALIZACION</b>	<b>FACTURADO</b>	<b>PORCENTAJE</b>
EVENTOS Y				
MONTAJES	384.000	15	331.271	86,79 %

- **FERIA AUTO USADO (FINES DE SEMANA)**

<b>PRESUPUESTADO</b>	<b>VALOR</b>	<b>REALIZADO</b>	<b>FACTURADO</b>	<b>PORCENTAJE</b>
FERIA DEL AUTO USADO	150.000	104 días	119.374	79,58 %

En el ejercicio 2012 por esta feria se ingresó USD. 118.774

- **FERIAS PREVISTAS QUE NO SE REALIZARON 2013**

<b>PRESUPUESTADO</b>
FERIA DEL TURISMO
FERIA JUEGOS LATINOS
FERIA CUMBRE AMBIENTAL
FERIA MEGAMAQUINARIA

- **SERVICIOS EN FERIAS 2013**

<b>REALIZADOS</b>
ALQUILER DE MOBILIARIO
SERVICIOS ELECTRICOS
SERVICIOS EN FERIAS Y OTROS
GUIA DEL EXPOSITOR
PARQUEOS DE FERIAS
TAQUILLA DE FERIAS

El presupuesto era de USD. 89.000 se logro facturar USD. 129.961

## **2.2 Ingresos:**

De un total de ingresos presupuestado en USD 1'228.000, se obtuvieron ventas por USD 1'148.035, generando una diferencia de USD 79.965, lo que representa un 93,49% de cumplimiento.

Cabe mencionar que en los balances constan como ingresos un total de USD 1'476.487 lo cual se origina por la apropiación de los pasivos diferidos que fueron por un total de USD 318.084 los mismos que resultaron como efecto de la aplicación de NIIFS en el año 2.010, complementado con la disposición contenida en el decreto ejecutivo 1180 del 12 de junio de 2.012, por la que la depreciación calculada sobre los activos fijos re evaluados se convierten en gastos deducibles.

## **2.3 Egresos:**

Habíamos presupuestado unos egresos que ascendían a la suma de USD 798.200, desglosados de la siguiente manera:

COSTOS: USD: 464.786 se ejecutó el 167, 56% es decir, USD 778.774.

GASTOS: USD: 333.414 se ejecutó el 189,57% es decir, USD 632.0432.

El incremento en los costos se originaron por la realización de montajes y eventos externos a los diferentes ministerios e instituciones del sector publico que hicieron incrementar tanto los ingresos como los costos para poder brindar los servicios requeridos en los mismos, de igual forma el incremento en los gastos se debe específicamente al pago de los intereses por el préstamo al EFG Bank USD 205.606 la subida de los impuestos municipales USD 50.848,

anticipo de impuesto a la renta USD. 48.561 y al incremento de la contribución a la S.I.Cias. USD. 7.073

## **2.4 Resultados del Ejercicio:**

Durante el ejercicio económico 2013 se obtuvo un resultado operativo positivo de USD 697.713, al cual luego de registrar la depreciación y amortización de los activos de la empresa así como registrar la provisión de los intereses por el crédito al exterior, las obligaciones con el SRI, Superintendencia de Compañías y Beneficios Sociales, se convierte en un resultado a favor de USD 65.669.

## **3. 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 08 de marzo del 2013.

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

## **4. 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.

## **5. 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 sin incluir depreciaciones, amortizaciones ni pago de intereses.

<b>PERIODO</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>COSTOS Y GASTOS</b>	<b>RESULTADO OPERATIVO</b>
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
AÑO 2012	735.016	683.015	52.001
AÑO 2013	1.476.487	1.101.035	375.452

Quito, 25 de Febrero del 2.014

Atentamente,



**RAFAEL F. ROLDÁN MUÑOZ**  
**GERENTE GENERAL**