Nexia
Astrileg Cía. Ltda.
Asesores Tributarios Legales

"CATERPREMIER S.A."

ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Nexia
Astrileg Cía. Ltda.
Asesores Tributarios Legales

"CATERPREMIER S.A."

CONTENIDO:

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nexia
Astrileg Cía. Ltda.
Asesores Tributarios Legales

Quito: Gregorio Bobadilla N36-175 y Av. Naciones Unidas
PBX: (593 2) 2452 636 - 2439 012 - 2439 040
Guayaquil: Kennedy Norte, José Falconí Mz 207 Villa 7
y Elcodoro Arboleda
PBX: (593 4) 2291 195 - 2280 199
auditores@astrileg.com.ec
www.astrileg.com.ec

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
Caterpremier S.A.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Caterpremier S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. La auditoría de los estados financieros de Caterpremier S.A., al 31 de diciembre del 2014 fue realizada por otros auditores, cuyo informe fechado el 31 de marzo del 2015 contiene una opinión razonable.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

2. La Administración de Caterpremier S.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno que la gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre de 2015 basados en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Dichas normas requieren que cumplamos con los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener certeza razonable de sí los estados financieros están libres de errores materiales.

   Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos destinados para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluyen la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de que las políticas contables aplicadas son apropiadas y de que las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

   Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Líderes en: Auditoría, NIIF, Servicios Contables, Precios de Transferencia, Asesoría Gerencial e Impuestos
Astrileg Cía. Ltda. es miembro de Nexia Internacional una red mundial de contadores independientes y empresas de consultoría
© 2015 Nexia International Limited. Todos los derechos reservados.

Nexia
Astrileg Cía. Ltda.
Asesores Tributarios Legales

Quito: Gregorio Bobadilla N36-125 y Av. Naciones Unidas
PBX: (593 2) 2452 636 - 2439 012 - 2439 040
Guayaquil: Kennedy Norte, Jose Falconi Mz 207 Villa 7
y Eleodoro Arboleda
PBX: (593 4) 2291 195 - 2280 199
auditores@astrileg.com.ec
www.astrileg.com.ec

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos se presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Caterpremier S.A. al 31 de diciembre del 2015, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Marzo 30, 2016

Astrileg Cía. Ltda.
Registro en la Superintendencia
de Compañías No. 341

Dra. Cristina Trujillo
Licencia No. 28301

Líderes en. Auditoría, NIIF, Servicios Contables, Precios de Transferencia, Asesoría Gerencial e Impuestos
Astrileg Cía. Ltda. es miembro de Nexia International una red mundial de contadores independientes y empresas de consultoría
© 2015 Nexia International Limited. Todos los derechos reservados

CATERPREMIER S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en U.S. dólares)

ACTIVOS	**Notas**	**2015**	**2014**
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	3	1,187,607	2,008,651
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4	6,899,039	6,762,496
Otros activos financieros	5	140,540	51,000
Inventarios	6	80,809	156,450
Activos por impuestos corrientes	12	9,006	-
Pagos anticipados	7	22,604	24,047
Total activos corrientes		8,339,605	9,002,644
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Maquinaria, muebles y equipos	8	365,351	482,608
Activos por impuestos diferidos	12	21,653	37,924
Total activos no corrientes		387,004	520,532
TOTAL ACTIVOS		8,726,609	9,523,176

Ver notas a los estados financieros

Sebastián Tobar
Gerente General

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	2015	2014
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones financieras	9	1,227,245	280,506
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	10	1,417,590	1,047,908
Otros pasivos financieros	11	-	1,983,049
Pasivos por impuestos corrientes	12	291,266	790,735
Obligaciones acumuladas	13	380,038	502,674
Total pasivos corrientes		3,316,139	4,604,872
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones financieras	9	-	166,667
Obligaciones por beneficios definidos	14	542,884	580,618
Total pasivos no corrientes		542,884	747,285
Total pasivos		3,859,023	5,352,157
PATRIMONIO:			
Capital social	16	763,200	763,200
Reservas	16	435,570	435,570
Resultados acumulados	16	3,668,816	2,972,249
Total patrimonio		4,867,586	4,171,019
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		8,726,609	9,523,176

Sonia Galero
Gerente Financiera

Isabel Mosquera
Contadora General

CATERPREMIER S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en U.S. dólares)

	Notas	2015	2014
INGRESOS ORDINARIOS	17	13,435,439	17,211,825
COSTOS OPERATIVOS a)	18	(10,795,838)	(14,039,980)
MARGEN NETO		2,639,601	3,171,845
Gastos de administración a)	18	(1,169,534)	(1,354,874)
Gastos financieros	19	(205,237)	(194,657)
Otras pérdidas y ganancias	20	(3,589)	11,648
		(1,378,360)	(1,537,883)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		1,261,241	1,633,962
Impuesto a la renta:			
Corriente	12	(295,804)	(373,765)
Ingreso diferido	12	2,967	25,679
Gastos diferidos	12	(19,238)	-
Total		(312,075)	(348,086)
Utilidad del ejercicio		949,166	1,285,876
Otros resultados integrales			
Ganancia / pérdida actuarial		133,165	(55,297)
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		1,082,331	1,230,579

a) Los costos y gastos operacionales incluyen la participación trabajadores en las utilidades que en el 2015 totalizó USD 222,572 y en el 2014 USD 288,346.

Ver notas a los estados financieros

Sebastián Tobar
Gerente General

Sonia Calero
Gerente Financiera

Isabel Mosquera
Contadora General

CATERPREMIER S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en U.S. dólares)

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2013	763,200	435,570	3,172,666	4,371,436
Dividendos distribuidos	-	-	(1,430,996)	(1,430,996)
Pérdida actuarial	-	-	(55,297)	(55,297)
Utilidad del ejercicio	-	-	1,285,876	1,285,876
Saldos al 31 de diciembre de 2014	763,200	435,570	2,972,249	4,171,019
Dividendos distribuidos	-	-	(385,764)	(385,764)
Ganancia actuarial	-	-	133,165	133,165
Utilidad del ejercicio	-	-	949,166	949,166
Saldos al 31 de diciembre de 2015	763,200	435,570	3,668,816	4,867,586

Ver notas a los estados financieros

Sebastián Tobar
Gerente General

Sonia Calero
Gerente Financiera

Isabel Mosquera
Contadora General

CATERPREMIER S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en U.S. dólares)

	Notas	2015	2014
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Recibido de clientes		13,150,270	16,215,210
Pagos a proveedores y a empleados		(12,181,247)	(16,016,091)
Intereses recibidos		23,940	-
Intereses pagados		(125,562)	(131,850)
Impuesto a la renta		-	(373,667)
Flujo neto de efectivo proveniente de / utilizado en actividades de operación		867,401	(306,398)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Préstamos relacionada	5	(84,956)	-
Adquisición de maquinaria, muebles y equipos	8	(20,058)	(72,778)
Producto de la venta de activos fijos		8,229	-
Flujo neto de efectivo proveniente de / utilizado en actividades de Inversión		96,785	(72,778)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Incremento de préstamos	9	943,819	2,221,889
Incremento (disminución) de otros pasivos financieros	9	(166,667)	166,667
Disminución papel comercial	11	(1,983,049)	-
Dividendos pagados a los accionistas	16	(385,763)	(1,430,996)
Flujo neto de efectivo utilizado en / proveniente de actividades de financiamiento		(1,591,660)	957,560
EFECTIVO Y BANCOS			
Disminución / Aumento neto en efectivo y bancos		(821,044)	578,384
Saldos al comienzo del año		2,008,651	1,430,267
SALDOS AL FIN DEL AÑO	3	1,187,607	2,008,651

Ver notas a los estados financieros

Sebastián Tobar
Gerente General

Sonia Calero
Gerente Financiera

Isabel Mosquera
Contadora General

CATERPREMIER S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

1. INFORMACIÓN GENERAL

Caterpremier S.A., se constituyó en la ciudad de Quito el 30 de diciembre de 1999. Su objeto social es la presentación y realización de actividades complementarias de: alimentación, mensajería y limpieza, ajenas a las labores propias o habituales del proceso productivo de las compañías usuarias. Parte de sus actividades se desarrolla en el área de operaciones en el cual ofrece servicios de alimentación, hospedaje, lavado y limpieza.

Caterpremier S.A. forma parte del Grupo Azul que se estableció en el Ecuador desde el año 1981 como una empresa proveedora de servicios para el área petrolera.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros de la Compañía son aquellas descritas en los siguientes incisos y se han aplicado en forma consistente para los años presentados.

2.1 BASES DE PRESENTACIÓN

Declaración de cumplimiento y bases de presentación y revelación.- Los estados financieros adjuntos de Caterpremier S.A., comprenden los estados de situación financiera, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014 y sus respectivas notas. La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía. Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar estadounidense). Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico; el cuál generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Cambios en las políticas contables

Normas nuevas y modificadas adoptadas por la Compañía

No hay NIIF o interpretaciones CINIIF que sean efectivas por primera vez para el ejercicio financiero que comienza a partir de 1 de enero de 2015 que se espere que tengan un efecto significativo sobre la Compañía.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas o modificaciones, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

MODIFICACIONES E INCORPORACIÓN DE NUEVAS NORMAS FINANCIERAS PRONUNCIAMIENTOS RECIENTES

A la fecha de emisión de estos estados financieros, las mejoras anuales que se han realizado a las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF 2015, así como nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas que todavía no han entrado en vigencia se indican seguidamente y son de aplicación obligatoria a partir de las fechas señaladas:

Mejoramientos anuales Ciclo 2012-2014		Efectiva a partir de
NIIF 5	Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones descontinuadas	Enero 1, 2016
NIIF 7	Instrumentos Financieros: Información a revelar	Enero 1, 2016
NIC 19	Beneficios a los empleados	Enero 1, 2016
NIC 34	Información Financiera Intermedia	Enero 1, 2016

Normas nuevas o enmendadas		Efectiva a partir de
NIIF 7	Revelaciones adicionales y enmiendas por consecuencia resultantes del NIIF 9	Enero 1, 2018
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 10	Estados financieros consolidados	Enero 1, 2016
NIC 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	
NIIF 10	Estados financieros consolidados	Enero 1, 2016
NIIF 12 y NIC 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos Entidades de inversión: Aplicación de la excepción de consolidación	
NIIF 11	Enmiendas para aclarar la contabilidad para la adquisición de un interés en una operación conjunta cuando la actividad constituye un negocio	Enero 1, 2016
NIIF 14	Cuentas regulatorias diferidas	Enero 1, 2016
NIIF 15	Ingresos ordinarios provenientes de contratos con los clientes	Enero 1, 2018
NIC 1	Presentación de estados Financieros	Enero 1, 2016
NIC 16 NIC 38	Enmiendas para aclarar los métodos aceptables de depreciación y amortización	Enero 1, 2016
NIC 16 NIC 41	Enmiendas para aclarar la contabilidad para las plantas que producen frutos agrícolas	Enero 1, 2016
NIC 27	Estados Financieros Separados	Enero 1, 2016
NIC 28	Enmiendas para aclarar la contabilidad para la pérdida de control de una subsidiaria cuando esta no constituya un negocio	Enero 1, 2016
NIC 39	Enmiendas a la contabilidad de coberturas	Concurrente con la adopción de la NIIF 9

La Administración de la Compañía basada en la naturaleza de sus operaciones, considera que la adopción de las enmiendas, interpretaciones y normas nuevas mencionadas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

2.2 ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

Conforme a las NIIF, la preparación de los estados financieros requiere el uso de estimaciones contables. También implica a que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Estas estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

Los principales juicios y supuestos en relación con hechos futuros propensos a variaciones a la fecha de los estados financieros y que por su naturaleza pueden causar ajustes a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año, se presentan a continuación:

Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales.- La estimación para cuentas dudosas es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

Deterioro de maquinaria y equipos.- La Compañía estima que no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen la maquinaria, muebles, enseres y equipos a la fecha de los estados financieros. Sobre una base anual, y cuando se detecta la existencia de algún indicio de deterioro, la Compañía efectúa las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.

Activos y pasivos por impuesto a la renta diferido.- Los activos y pasivos por impuesto a la renta diferido han sido reconocidos considerando que existe una probabilidad razonable de su realización a través de su aplicación a utilidades fiscales futuras derivado de la tendencia histórica de los resultados de la Compañía.

Vida útil de maquinaria, muebles, enseres y equipos.- La Compañía revisa la vida útil estimada y el valor residual de los activos de forma anual considerando que estos importes no son definitivos y únicamente representan el patrón esperado de uso de los activos en el tiempo. La gerencia estima que la vida útil y valor residual de los activos es razonable en base al uso estimado de los mismos y cualquier cambio prospectivo en estos importes no sería significativo.

2.3 EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo y bancos reconocidos en los estados financieros comprenden el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

2.4 INVENTARIOS Y COSTO DE VENTAS

Los inventarios se encuentran medidos al menor valor entre el costo y su valor neto de realización (VNR). Este importe representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para su venta.

Los rubros que componen los inventarios se encuentran valuados a su costo promedio ponderado de adquisición.

El costo de ventas representa el costo de reposición de los inventarios al momento de la venta, expresado en dólares americanos al cierre del ejercicio.

2.5 MAQUINARIA, MUEBLES Y EQUIPOS

Reconocimiento.- Se reconoce la maquinaria, muebles y equipos a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, comercialización, prestación del servicio y su vida útil sea superior a un año. En cuanto a la política monetaria, la compañía evaluará un monto razonable para los activos adquiridos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso.

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas maquinaria, muebles y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de la maquinaria, muebles y equipos comprenderán los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizados.

En caso de que se construyan propiedades, muebles y equipos, se deberá considerar los costos de mano de obra, materiales, honorarios a técnicos y todos los costos directamente relacionados a la construcción del bien.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados, así como los costos que representen las obligaciones por desmantelamiento y reparación en caso de aplicar estos dos últimos conceptos.

Medición posterior al reconocimiento.- Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de la maquinaria, muebles y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cuando un elemento significativo de la maquinaria, muebles, enseres y equipos requiere ser remplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de muebles, enseres y equipos.

Método de depreciación, vida útil y valor residual.- El costo de la maquinaria, muebles y equipos se deprecia aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil, el valor residual y el método de depreciación para un bien no son definitivos, debiéndoselos tomar únicamente como guía de un promedio normal y razonable de la utilización de los bienes, por lo tanto son revisados al final de cada período sobre el que se informa, reconociendo cualquier cambio en su importe como una estimación contable.

La vida útil para cada grupo significativo de activos se presenta en el siguiente detalle:

Grupo de activos	Vida útil (en años)
Maquinaria y equipo	10
Muebles y enseres	10
Equipo de campamento	10
Equipo de comunicación	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

Baja de maquinaria, muebles y equipos.- La maquinaria, muebles y equipos pueden darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, robo y/o hurto provocado por caso fortuito o fuerza mayor. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de muebles, enseres y equipos equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del período. Las ganancias generadas por la venta de maquinaria, muebles, enseres y equipos no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos fuera de los ingresos ordinarios.

Deterioro.- Al final de cada período, Caterpremier S.A. evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicio de deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

2.6 IMPUESTOS

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente.- Se basa en la utilidad gravable registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta al final de cada período aprobada por la Autoridad Tributaria.

Impuestos diferidos.- Se calculan sobre las diferencias temporarias (imponibles o deducibles) existentes a la fecha del balance que nacen de la comparación entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos del reporte financiero. Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por todas las diferencias temporarias deducibles, pérdidas tributarias a compensar, entre otras, en la medida en que sea probable recuperar dichos importes con la utilidad gravable contra las cuales las diferencias temporarias deducibles pueden ser utilizadas. Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles.

En general, los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele y se presentan netos en los estados financieros. La Compañía realiza la compensación de activos con pasivos por impuestos, solo si se tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos frente a la autoridad tributaria.

Impuestos corrientes y diferidos.- Se reconocen como ingreso o gasto, y se registran en el resultado del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera de los resultados, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

2.7 PROVISIONES

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado, puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación.

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada período,

considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación.

2.8 BENEFICIOS A EMPLEADOS

Obligaciones por beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio.- El importe de las obligaciones por beneficios definidos es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, realizado por un profesional independiente (actuario).

Las ganancias o pérdidas actuariales que puedan surgir de los cambios en las hipótesis actuariales aplicadas por el actuario se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

El importe de las obligaciones de beneficios definidos es reconocido en los resultados del ejercicio hasta que el trabajador adquiera su derecho a aplicar a dichos beneficios, en cuyas circunstancias se realizará el pago contra la provisión constituida para el efecto.

Participación a trabajadores.- La compañía reconoce un pasivo y un gasto producto de la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía en cada año. El importe de este beneficio se calcula directamente de la utilidad contable antes de impuestos en apego a la normativa del Código de Trabajo y disposiciones complementarias. El porcentaje para el cálculo equivale al 15% de la utilidad contable.

Vacaciones.- La compañía registra un pasivo y un gasto para reconocer la provisión de las vacaciones de sus trabajadores considerando el tiempo de la prestación de su servicio al final del período. Este beneficio se liquida contra la provisión constituida para el efecto al momento en que el trabajador goza de su derecho a tomar sus vacaciones.

2.9 DIVIDENDOS DISTRIBUIDOS

Los dividendos distribuidos a los accionistas de la Compañía se deducen del patrimonio en el período en que los dividendos han sido aprobados por los accionistas.

2.10 INGRESOS

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar por la venta de bienes y servicios, considerando el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Ingresos por venta de bienes.- Los ingresos operativos provenientes de la venta de bienes son reconocidos por la Compañía cuando la entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, esto implica que la entidad ya no controla, no administra, ni retiene el bien. Adicionalmente, se espera obtener beneficios económicos de la transacción y el importe de estos beneficios, así como el de los costos incurridos en la transacción, se puede medir de forma fiable.

Ingresos por prestación de servicios.- Los ingresos derivados de la prestación del servicio se reconocen en base a su grado de realización en base al cual los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en los períodos contables en los cuales tiene lugar la prestación del servicio. Adicionalmente, los ingresos son reconocidos en la medida en que se espere obtener beneficios económicos y el grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido de forma fiable.

Ingresos financieros.- Los ingresos por intereses son reconocidos a medida que los intereses son devengados en función del monto invertido o que está pendiente de pago y de la tasa de interés efectiva.

2.11 COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento, independientemente de la fecha en que se haya realizado su pago y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.12 COMPENSACIONES DE SALDOS Y TRANSACCIONES

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, excepto en aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Se presentan netos en resultados, los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea.

2.13 ACTIVOS FINANCIEROS

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros medidos a su valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos. Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas por la Compañía en las fechas en que realiza cada transacción, siendo la fecha de contratación, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender un activo financiero.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.- Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado, menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar son dadas de baja o por deterioro. El período de crédito promedio sobre la venta de servicios es de 90 días.

Las cuentas por cobrar comerciales incluirán una estimación para reducir su valor al de probable realización. Dicha estimación se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado.- El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados como gasto o ingreso.

Baja de un activo financiero.- Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

2.14 PASIVOS FINANCIEROS

Pasivos financieros e Instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía.- Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la esencia económica del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Pasivos financieros medidos al costo amortizado.- Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.- Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 90 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se liquiden de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

Baja de un pasivo financiero.- Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

3. EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo y bancos, se componen de lo siguiente:

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Efectivo	650	1,068
Depósitos en cuentas corrientes del exterior	705,598	1,080,214
Depósitos en cuentas corrientes locales	481,359	927,369
Total	1,187,607	2,008,651

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 no existían restricciones de uso sobre los saldos de efectivo.

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se componen de lo siguiente:

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales:		
Deudores por contratos	4,500,943	4,249,584
Provisión de ingresos deudores por contrato	1,174,525	-
Compañías relacionadas (Nota 21)	1,180,000	2,399,123
Deudores por reembolso	5,114	22,665
Estimación incobrables	(39,741)	-
Subtotal	6,820,841	6,671,372
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipos subcontratistas	15,799	17,194
Préstamos empleados	53,099	62,940
Depósitos en garantía	9,300	10,990
Subtotal	78,198	91,124
Total	6,899,039	6,762,496

Los plazos de vencimiento de las cuentas por cobrar se extienden hasta 90 días a clientes nacionales contados a partir de la fecha de emisión de las respectivas facturas, no están sujetas a ningún descuento por pronto pago, no generan intereses, y son recuperables en la moneda funcional de los estados financieros.

La gerencia de la Compañía considera que el importe en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas a cobrar se aproxima a su valor razonable.

El movimiento de la estimación de cuentas incobrables es como sigue:

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	-	-
Estimación del año	39,741	-
Saldos al fin del año	39,741	-

Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vigentes y no deterioradas al 31 de diciembre se presenta a continuación:

	2015		2014
Antigüedad	Valor bruto	Deterioro	Valor bruto
Vigentes y no deterioradas	4,100,994	(22,432)	5,966,623
De 1 a 30 días	1,737,051	(1,827)	162,472
De 31 a 60 días	85,398	(1,439)	79,611
Más de 61días	932,025	(14,043)	440,002
Total	6,855,468	(39,741)	6,648,707

A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, la Compañía se encuentra gestionando el cobro de la cartera con las instituciones del Estado, según lo manifestado por la Administración los cobros se podrían efectuar mediante TBC´s Títulos del Banco Central del Ecuador, en este sentido considera que dichas cuentas por cobrar son altamente recuperables y no ha constituido una provisión para cuentas incobrables.

5. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre los activos financieros se detallan:

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Activos medidos al costo amortizado:		
Préstamos a partes relacionadas (1) (Nota 21)	140,540	51,000

(1) La Compañía otorgó préstamos a corto plazo a tasas comparables con las tasas de interés promedio comerciales, en el año 2015 a Urazul y Campetrol por USD 20,000 y USD 115,956 respectivamente; y, en el año 2014 se registra un préstamo a Azulec por USD 51,000.

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre un detalle de los inventarios es el siguiente:

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Catering	58,345	110,176
Limpieza	30,325	40,311
Menaje de cocina	5,625	5,963
Provisión obsolescencia	(13,486)	-
Total	80,809	156,450

La gerencia estima que los inventarios serán realizados o utilizados a corto plazo.

7. PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de los pagos anticipados es como sigue:

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Seguros	22,604	24,047

8. MAQUINARIAS, MUEBLES Y EQUIPOS

Un resumen de la maquinaria, muebles y equipos es el siguiente:

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Costo	1,308,018	1,323,776
Depreciación acumulada	(942,667)	(841,168)
Importe neto	365,351	482,608
CLASIFICACIÓN:		
Maquinaria y equipo	115,745	173,758
Muebles, enseres y equipo de oficina	9,328	14,536
Equipo de comunicación	12,997	21,550
Equipo de computación	449	-
Vehículos	991	10,899
Componentes de campamento	225,841	261,865
Total maquinaria, muebles y equipos, netos	365,351	482,608

La maquinaria, muebles y equipos se detallan seguidamente:

	Maquinaria y equipo	Muebles, enseres y equipo de oficina	Equipo de comunicación	Equipo de computación	Vehículos	Componentes de campamento	Total
Costo:							
Saldos al 31 de diciembre del 2013	570,504	52,579	85,235	100,925	92,906	419,171	1,321,320
Adiciones	28,897	312	-	-	-	43,569	72,778
Bajas/ventas	(35,626)	(1,377)	(301)	(22,526)	-	(10,492)	(70,322)
Saldos al 31 de diciembre del 2014	563,775	51,514	84,934	78,399	92,906	452,248	1,323,776
Adiciones	-	-	-	596	-	19,462	20,058
Bajas/ventas	(11,545)	(388)	(413)	(11,907)	-	(11,563)	(35,816)
Saldos al 31 de diciembre del 2015	552,230	51,126	84,521	67,088	92,906	460,147	1,308,018
Depreciación acumulada:							
Saldos al 31 de diciembre del 2013	356,473	32,760	55,086	100,925	71,636	151,930	768,810
Gasto por depreciación	47,533	5,205	8,516	-	10,371	43,799	115,424
Bajas/ventas	(13,989)	(987)	(218)	(22,526)	-	(5,346)	(43,066)
Saldos al 31 de diciembre del 2014	390,017	36,978	63,384	78,399	82,007	190,383	841,168
Gasto por depreciación	55,491	5,134	8,467	145	9,908	46,352	125,497
Bajas/ventas	(9,023)	(314)	(327)	(11,905)	-	(2,429)	(23,998)
Saldos al 31 de diciembre del 2015	436,485	41,798	71,524	66,639	91,915	234,306	942,667
Saldos netos:							
Al 31 de diciembre del 2014	173,758	14,536	21,550	-	10,899	261,865	482,608
Al 31 de diciembre del 2015	115,745	9,328	12,997	449	991	225,841	365,351

9. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Las obligaciones financieras tienen la siguiente composición:

	2015		2014	
Institución Financiera	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
	(en U.S. dólares)			
Bolivariano (1)	111,111	-	277,778	166,667
Préstamos relacionadas (2)	1,115,500	-	-	-
Interés por pagar banco	634	-	2,728	-
Total	1,227,245	-	280,506	166,667

(1) Constituye un préstamo con un banco local, vence en abril 2016, que devenga una tasa de interés nominal anual de 8.5%. Este préstamo está garantizado por sus compañías relacionadas como codeudores de sus obligaciones.

(2) Constituyen préstamos reembolsables a sus compañías relacionadas. Al 31 de diciembre del 2015, la tasa de interés anual promedio es del 8.63% sobre los saldos pendientes (Nota 21).

10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores y subcontratistas	931,534	631,357
Compañías relacionadas (Nota 21)	12,089	11,153
Subtotal	943,623	642,510
Otras cuentas por pagar:		
Obligaciones con el IESS	87,385	113,597
Empleados	223,298	289,940
Otros pasivos corrientes	163,284	1,861
Subtotal	473,967	405,398
Total	1,417,590	1,047,908

11. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Un resumen de otros pasivos financieros es como sigue:

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Pasivo financieros al costo amortizado		
Emisión papel comercial	-	1,983,049

Emisión de Papel Comercial.- Con fecha 17 de diciembre 2013, la compañía realizó una emisión de papel comercial por USD 2,000,000; aprobado por la Junta General de Accionistas el 2 de septiembre del 2013 y por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. Q.IMV.2013.6153 del 17 de diciembre del 2013. Dicha emisión fue inscrita en el Registro de Mercado de Valores el 2 de enero del 2013. Las obligaciones a emitirse serán cero cupón, es decir, los valores serán vendidos con descuento del 6% por lo que no se abona cantidad alguna en concepto de intereses o de amortización hasta la fecha del vencimiento, no existirá ningún tipo de cupón desprendible para el pago de capital e intereses.

La Compañía debe cumplir con los siguientes compromisos contractuales para la emisión del papel comercial:

- Limitar la distribución de dividendos al 50% de las utilidades retenidas, utilidades acumuladas hasta el año 2012 más utilidades generadas en el ejercicio 2012.
- El año 2014, limitar la distribución de dividendos al 30% de utilidad neta generada en el periodo inmediato anterior, es decir la utilidad generada en el ejercicio 2013.
- En el año 2015, limitar la distribución de dividendos al 30% de la utilidad neta generada en el período inmediato anterior, es decir la utilidad generada en el año 2014.
- Mantener una relación deuda financiera (bancaria más mercado de valores)/EBITDA inferior a 2.0 veces.
- Mantener un saldo de cuentas por cobrar a compañías relacionadas no mayor USD 300,000.

Al 31 de diciembre del 2014, la compañía ha cumplido con todos los compromisos, excepto por el saldo por cobrar a compañías relacionadas cuyo saldo supera el límite establecido.

Al 31 de 2015 se terminó el contrato de obligación de emisión a corto plazo - papel comercial.

12. IMPUESTOS

IMPUESTOS CORRIENTES

Activos y pasivos por impuestos corrientes.- Los activos y pasivos por impuestos corrientes se resumen seguidamente:

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Activos por impuestos corrientes:		
IVA en compras y total	9,006	-
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto al Valor Agregado	191,887	763,570
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	9,739	14,802
Impuesto a la renta por pagar	89,640	12,363
Total	291,266	790,735

Impuesto a la renta reconocido en los resultados.- La conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre, es como sigue:

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Utilidad antes de impuesto a la renta	1,261,241	1,633,962
Gastos no deducibles	83,323	64,970
Utilidad gravable	1,344,564	1,698,932
Impuesto a la renta causado (1)	295,804	373,765
Anticipo calculado impuesto a renta (2)	128,931	113,939
Impuesto a la renta cargado a resultados	295,804	373,765
Impuesto a la renta diferido	16,271	(25,679)
Total	312,075	348,086

(1) El impuesto a la renta conforme a disposiciones legales vigentes por los períodos que terminaron al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se calcula a la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

(2) El anticipo mínimo calculado para el ejercicio 2015 fue de USD 128,931 el impuesto a la renta causado es de USD 295,804; en consecuencia, la Compañía registró este último en resultados como impuesto a la renta.

Las declaraciones de impuestos conforme lo mencionado en las disposiciones legales para el efecto, son susceptibles de ser revisadas por parte de la Administración Tributaria.

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta al 31 de diciembre fueron como sigue:

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	12,363	12,264
Pagos	(12,363)	(12,264)
Provisión del año	295,804	373,765
Impuestos anticipados	(206,164)	(361,402)
Impuesto por pagar	89,640	12,363

Los impuestos anticipados corresponden a los pagos efectuados por anticipo pagado, retenciones en la fuente.

Saldos del Impuesto diferido.- Los movimientos de activos por impuestos diferidos fueron como sigue:

	2014			2015	
	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Saldos al fin del año	Reconocido en los resultados	Saldos al fin del año
Activos por impuestos diferidos					
Jubilación patronal y total	12,245	25,679	37,924	(19,238)	18,686
Inventarios	-	-	-	2,967	2,967
	12,245	25,679	37,924	(16,271)	21,653

Reformas Tributarias

Con fecha 19 de diciembre del 2014 en el Suplemento del RO No. 405 se publica la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal y su respectivo Reglamento, en los cuales se establecen reformas al Código Orgánico Tributario, a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, a la Ley de Minería, a la Ley Orgánica de Discapacidades que rigen a partir de enero del 2015.

Las reformas principales se relacionan con los siguientes aspectos:

- Para las sociedades que tengan accionistas, socios, partícipes, beneficiarios o similares residentes establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menos imposición se modifica la tarifa impositiva de impuesto a la renta. La tarifa será entre el 22% y el 25% dependiendo del domicilio del accionista de la empresa.
- Para efectos tributarios se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos.
- Para los contribuyentes que revaluaron sus activos fijos la depreciación correspondiente no será deducible.
- Se establecen nuevos porcentajes de base imponible para los pagos al exterior por primas de cesión o reaseguros contratados con sociedades que no tengan establecimiento permanente o representación en el Ecuador.
- Se establecen límites para la deducibilidad de los gastos incurridos por: i) regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría prestados por partes relacionadas del exterior; ii) promoción y publicidad; iii) remuneraciones pagadas a los ejecutivos.
- Se extiende a 10 años el período de exoneración del pago de impuesto a la renta, en el caso de inversiones nuevas y productivas en los sectores económicos determinados como industrias básicas. Este plazo se extiende por 2 años más en caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.
- Se establecen condicionantes para la deducibilidad de los valores registrados por deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables generados en el ejercicio fiscal que se originaron en operaciones del giro ordinario del negocio.
- Se establece la tarifa y la forma de determinar el impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de acciones y otros derechos representativos de capital.
- Se fija en el 35% la tasa de retención en la fuente en remesas a paraísos fiscales.

13. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Las obligaciones acumuladas se detallan seguidamente:

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Beneficios sociales	157,466	214,328
Participación a trabajadores	222,572	288,346
Total	380,038	502,674

Participación a Trabajadores.- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% de las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	288,346	231,209
Pagos efectuados	(288,346)	(231,209)
Provisión del año	222,572	288,346
Saldos al fin del año	222,572	288,346

14. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Jubilación patronal.- Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, existe la obligación por parte del empleador de otorgar jubilación patronal sin perjuicio de la jubilación que les corresponde por parte del IESS a los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Provisión por desahucio.- Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

Dichas provisiones anualmente se llevan a los resultados del ejercicio y están sustentadas en un estudio actuarial realizado por un profesional independiente debidamente calificado por la autoridad competente.

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos se detalla seguidamente:

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	433,525	512,858
Provisión por desahucio	109,359	67,760
Total	542,884	580,618

Los movimientos en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se detallan seguidamente:

	2015		
	Jubilación patronal	Provisión por desahucio	Total
		(en U.S. dólares)	
Saldos al inicio del año	512,858	67,760	580,618
Costos del período corriente	75,930	18,368	94,298
Costo financiero	32,614	4,322	36,936
(Ganancias) pérdida actuariales reconocida por ajustes y experiencias	(141,062)	7,897	(133,165)
Beneficios pagados	-	(23,663)	(23,663)
Costos por servicios pasados	-	34,675	34,675
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(46,815)	-	(46,815)
Saldos al fin del año	433,525	109,359	542,884

	2014		
	Jubilación patronal	Provisión por desahucio	Total
		(en U.S. dólares)	
Saldos al inicio del año	346,826	108,810	455,636
Costos del período corriente	37,186	5,503	42,689
Costo financiero	23,348	7,398	30,746
Pérdida actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros	20,831	1,129	21,960
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajuste y experiencia	21,376	(55,015)	(33,639)
Beneficios pagados	-	(3,750)	(3,750)
Costos por servicios pasados	96,871	3,685	100,556
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(33,580)	-	(33,580)
Saldos al fin del año	512,858	67,760	580,618

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2015 y 2014 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan

el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	2015		2014
		%	
Tasa(s) de descuento	6.31		6.54
Tasa(s) esperada del incremento salarial	3.00		3.00

15. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Los principales instrumentos financieros de la Compañía constituyen las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. El propósito principal de estos instrumentos financieros es obtener financiamiento para las operaciones de la Compañía. La Compañía tiene diferentes activos financieros como deudores por venta que surgen directamente de sus operaciones.

Por la naturaleza de sus actividades, los principales riesgos que surgen de los instrumentos financieros de la compañía son riesgo de tasa de interés, de crédito, de liquidez los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía permiten identificar y analizar los riesgos, determinan su magnitud, proponen controles y medidas adecuadas, y su aplicación de manera efectiva.

El Directorio revisa y acuerda políticas para administrar estos riesgos, que son resumidas a continuación:

Riesgo de crédito
Se encuentra presente en el efectivo, en las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, en las compañías relacionadas. La naturaleza del efectivo y las cuentas por cobrar por créditos directos es de corto plazo, por lo que su importe en libros se aproxima a su valor razonable.

En las cuentas por cobrar, se presenta cuando existe una alta probabilidad de que los clientes no cumplan con sus obligaciones contractuales.

Las principales transacciones que realizó la compañía en el período 2015 fue con la compañía Petroamazonas EP, por lo tanto el riesgo de crédito está concentrado en dicho cliente; sin embargo, el mismo cancela sus obligaciones oportunamente.

Riesgo de liquidez

La Administración de la Compañía es la responsable por la gestión de liquidez. La principal fuente de liquidez de la Compañía son sus flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. La Compañía monitorea su riesgo de liquidez usando una herramienta de planificación de liquidez recurrente. Esta herramienta considera el vencimiento de los activos financieros (Ej. Cuentas por cobrar, otros activos financieros) y los flujos de efectivo proyectados operacionales para un período de doce meses.

Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a variaciones en los tipos de cambio. La Compañía realiza la totalidad de sus operaciones en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, consecuentemente, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Riesgo de gestión de capital

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando los ratios establecidos por la gerencia, entre otras medidas.

Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital son: salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas y beneficios a los otros participantes; y, mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Al 31 de diciembre de 2015, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

A continuación se presentan las categorías de instrumentos financieros mantenidos por la Compañía:

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Activos financieros al costo:		
Efectivo y bancos (Nota 3)	1,187,607	2,009,652
Activos financieros medidos al costo amortizado:		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 4)	6,899,039	6,762,495
Otros activos financieros (Nota 5)	140,540	51,000
Total	8,227,186	8,823,147
Pasivos financieros al costo amortizado:		
Obligaciones financieras (Nota 9)	1,227,245	447,173
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 10)	1,417,589	1,047,908
Otros pasivos financieros	-	1,983,049
Total	2,644,834	3,478,130

Valor razonable de los instrumentos financieros.- La Administración de la Compañía considera que los valores en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

16. PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2015 el capital social es de USD 763,200 que corresponden a acciones ordinarias y normativas de un dólar (USD 1) cada una.

RESERVA LEGAL

La ley de Compañías establece que por lo menos el 10% de la utilidad neta del ejercicio sea apropiado como reserva legal hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital social en las compañías anónimas. Esta reserva puede ser parcial o totalmente capitalizada o cubrir pérdidas operacionales, pero no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

DIVIDENDOS DISTRIBUIDOS

Mediante Acta de Junta General de Socios del 16 de marzo del 2015 se declararon dividendos por USD 385,763.

A partir del año 2010 los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en jurisdicciones de menor imposición o en paraísos fiscales, se encuentran gravados para efectos de Impuesto a la renta.

RESULTADOS ACUMULADOS

Esta cuenta comprende los Resultados Acumulados ordinarios de cada ejercicio que no han sido capitalizados, apropiados en otras reservas o que no han sido distribuidos a los accionistas. Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio incluidos en este rubro, mantienen registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Resultados acumulados	3,146,390	3,346,807
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	(174,141)	(174,141)
Dividendos distribuidos	(385,764)	(1,430,996)
Ganancia / pérdida actuarial	133,165	(55,297)
Utilidad del ejercicio	949,166	1,285,876
Total	3,668,816	2,972,249

La siguiente partida surgen de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos de reservas de ejercicios anteriores que de acuerdo a disposiciones societarias constituyen subcuentas de los Resultados Acumulados y podrán ser utilizados de la siguiente forma:

Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.- Los resultados de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera NIIF, se registran en el patrimonio en el rubro "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, separado del resto de resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas, no será utilizado para aumentar capital, en virtud que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el cual tampoco los trabajadores tendrán

derecho a una participación sobre este. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en absorber las pérdidas, o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

17. INGRESOS ORDINARIOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Catering	12,179,158	17,192,766
Administrativos	1,180,000	-
Otros Ingresos	76,281	19,059
Total	13,435,439	17,211,825

18. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Los costos y gastos al 31 de diciembre se resumen:

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Costos de operación	10,795,838	14,039,980
Gastos de administración	1,169,534	1,354,874
Total	11,965,372	15,394,854

El detalle de costos y gastos por su naturaleza es el siguiente:

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Costos de operación	10,795,838	14,039,980
Gastos por beneficios a los empleados (1)	665,679	794,566
Honorarios y servicios consultoría	65,688	105,799
Materiales y suministros	6,547	16,303
Provisión cuentas incobrables	39,741	-
Depreciaciones	5,279	5,205
Servicios básicos	52,688	24,254
Arriendos	256,196	246,342
Mantenimiento y reparaciones	1,008	6,761
Impuestos y contribuciones	36,861	127,251
Seguros	30,211	20,265
Otros gastos	9,636	8,128
Total	11,965,372	15,394,854

(1) GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.- El siguiente es un detalle de los gastos por beneficios a empleados:

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y salarios	373,302	408,373
Beneficios sociales	50,481	59,732
Bono de campo	52,400	110,979
Bonificación voluntaria e indemnización	26,397	29,579
Aporte al IESS	52,748	64,236
Gasto jubilación patronal y desahucio	34,040	29,125
Vacaciones	20,126	24,648
Fondos de reserva	35,985	41,948
Participación trabajadores	20,200	25,946
Total	665,679	794,566

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el personal total de la Compañía alcanza 323 y 432 empleados respectivamente, que se encuentran distribuidos en los diversos segmentos operacionales.

19. GASTOS FINANCIEROS

Un detalle de costos financieros al 31 de diciembre es como sigue:

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Intereses y comisiones bancarios	49,149	22,592
Papel comercial	119,152	141,319
Costo financiero	36,936	30,746
Total	205,237	194,657

20. OTRAS PÉRDIDAS Y GANANCIAS

Un detalle de otras ganancias y pérdidas es como sigue:

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Pérdida / Utilidad en venta de activos y total	3,589	(11,648)

21. COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y SOCIOS

Las operaciones entre la Compañía, sus socios y sus compañías relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la Compañía en cuanto su objeto y condiciones.

(a) Socios

Los socios de la Compañía al 31 de diciembre de 2015 se detallan seguidamente:

Nombre de socio	Número de acciones	% Participación
Urazul	534,240	70
Phillips Cooper William Wallace	228,960	30
Total	763,200	100

(b) Saldos y transacciones con socios y compañías relacionadas

Al 31 de diciembre, los saldos y transacciones con socios y compañías relacionadas se formaban de la siguiente manera:

	Naturaleza	Origen	2015	2014
			(en U.S. dólares)	
Ventas inventario				
Azulec S.A.	Administración	Local	1,365,089	1,555,654
Consultora Tecnazul Cía. Ltda.	Administración	Local	1,088	21,433
Impexazul S.A.	Administración	Local	554	59
			1,366,731	1,577,146
Compras inventario				
Impexazul S.A.	Administración	Local	77,804	150,243
Servicios prestados (ingreso)				
Azulec S.A.	Administración	Local	9,270	-
Consultora Tecnazul Cía. Ltda.	Administración	Local	1,180,000	2,020,000
			1,189,270	2,020,000
Intereses cobrados				
Azulec S.A.	Administración	Local	16,620	5,664
Campetrol S.A.	Administración	Local	379	-
Compañía Urazul S.A.	Administración	Local	520	142
Consultora Tecnazul Cía. Ltda.	Administración	Local	9,334	3,944
Impexazul S.A.	Administración	Local	1,671	-
			28,524	9,750
Intereses pagados				
Azulec S.A.	Administración	Local	348	3,175
Campetrol S.A.	Administración	Local	-	179
Consultora Tecnazul Cía. Ltda.	Administración	Local	9,149	-
Impexazul S.A.	Administración	Local	1,330	-
			10,827	3,355

Continúa...

.....Continuación

Préstamos otorgados					
Azulec S.A.	Administración	Local		3,964,713	1,703,819
Consultora Tecnazul Cía. Ltda.	Administración	Local		1,836,400	1,062,870
Campetrol S.A. (Nota 5)	Administración	Local		221,956	-
Urazul S.A. (Nota 5)	Administración	Local		20,000	25,000
Impexazul S.A.	Administración	Local		463,000	-
				6,506,069	2,791,689
Préstamos recibidos					
Azulec S.A.	Administración	Local		173,989	1,389,932
Consultora Tecnazul Cía. Ltda.	Administración	Local		2,223,000	-
Campetrol S.A.	Administración	Local		-	260,000
Impexazul S.A.	Administración	Local		898,000	-
				3,294,989	1,649,932
Cuentas por cobrar (Nota 4)					
Consultora Tecnazul Cía. Ltda.	Administración	Local		1,180,000	2,225,866
Urazul S.A.	Administración	Local		-	139
Azulec S.A.	Administración	Local		-	173,118
				1,180,000	2,399,123
Otras activos financieros (Nota 5)					
Campetrol S.A.	Administración	Local		116,017	-
Urazul S.A.	Administración	Local		20,510	-
Azulec S.A.	Administración	Local		3,464	51,000
Impexazul S.A.	Administración	Local		549	-
				140,540	51,000
Obligaciones financieras (Nota 9)					
Azulec S.A.	Administración	Local		150,223	-
Campetrol S.A.	Administración	Local		-	-
Impexazul S.A.	Administración	Local		663,720	-
Consultora Tecnazul Cía. Ltda.	Administración	Local		301,557	-
Total				1,115,500	-
Cuentas por pagar (Nota 10)					
Impexazul S.A.	Administración	Local		12,089	7,865
Azulec S.A.	Administración	Local		-	3,112
Campetrol S.A.	Administración	Local		-	176
				12,089	11,153

Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las transacciones con compañías relacionadas se realizaron en condiciones de mercado equiparables con transacciones realizadas con terceros no relacionados.

(c) Saldos y transacciones significativas

Al 31 de diciembre, los saldos y transacciones significativas son los siguientes:

	Origen	2015	2014
		(en U.S. dólares)	
Ventas			
Petroamazonas EP	Local	6,866,070	9,242,392

(d) Administración y alta dirección

Los miembros de la alta Administración y demás personas que asumen la gestión de Caterpremier S.A., incluyendo a la gerencia general, así como los socios que la representen, no han participado al 31 de diciembre de 2015 y 2014 en transacciones no habituales y/o relevantes.

(e) Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave

Durante los años 2015 y 2014, los importes reconocidos como gastos de gestión del personal clave, se forman como siguen:

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Sueldo Básico	83,580	85,200
Beneficios Orden Social	18,691	19,050
Aporte IESS	12,869	13,392
Bonos / incentivos	22,700	25,018
Total	137,840	142,660

La compensación de los directores y ejecutivos clave es determinada con base en el rendimiento de los individuos y las tendencias del mercado.

22. COMPROMISOS

Con fecha 30 de octubre del 2013, la compañía suscribió el contrato CO282-PAM-EP-2013para la prestación de servicios de alimentación, lavandería, limpieza y mantenimiento de jardines y áreas verdes de los bloques 12, 15 y 31 de Petroamazonas EP, con una vigencia de 3 años.

La compañía suscribió un contrato para prestación de servicios de catering (almuerzo, merienda y refrigerio) con Panificadora Moderna partir del 4 de agosto del 2013 el cual tiene vigencia hasta el 8 de agosto del 2015.

La compañía subscribió el subcontrato RDP-012/12 para la prestación de servicios de catering para el Campamento Proyecto Refinería el Pacífico a partir del 10 de noviembre del 2012 el cual tenía vigencia el 20 de julio del 2013, este fue renovado para el año 2015 con el mismo tiempo de vigencia.

La compañía suscribió un contrato para la prestación del servicio de catering para el campamento Proyecto refinería del Pacífico a partir del 10 de noviembre del 2012 el cual tiene vigencia 2015.

23. RECLASIFICACIONES

Para mantener la comparabilidad entre los estados financieros presentados, se han efectuado ciertas reclasificaciones en los estados financieros y notas por el año terminado el 31 de diciembre del 2015.

24. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 30 del 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

25. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Gerencia de Caterpremier S.A. el 30 de marzo del 2016 y serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Socios sin modificaciones.

Nexia
Astrileg Cía. Ltda.
Asesores Tributarios Legales

Quito: Gregorio Bobadilla N36-175 y Av Naciones Unidas
PBX: (593 2) 2452 636 - 2439 012 - 2439 040
Guayaquil: Kennedy Norte, José Falconí Mz 207 Villa 7
y Elcodoro Arboleda
PBX: (593 4) 2291 195 - 2280 199
auditores@astrileg.com.ec
www. astrileg.com.ec

Caterpremier S.A.

Información Financiera Suplementaria por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2015 e Informe de los Auditores Independientes

Líderes en Auditoría NIIF Servicios Contables, Precios de Transferencia, Asesoría Gerencial e Impuestos
Astrileg Cía. Ltda. es miembro de Nexia International una red mundial de contadores independientes y empresas de consultoría
© 2015 Nexia International Limited. Todos los derechos reservados.

Nexia
Astrileg Cía. Ltda.
Asesores Tributarios Legales

CATERPREMIER S.A.

CONTENIDO DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA SUPLEMENTARIA REQUERIDA POR EL TITULO II, SUBTÍTULO IV, CAPÍTULO IV, SECCIÓN IV, ARTÍCULO 13 DE LA CODIFICACIÓN DE RESOLUCIONES DEL CONSEJO NACIONAL DE VALORES

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

	Anexo
Informe de los auditores independientes sobre la información financiera suplementaria	
Cumplimiento de condiciones establecidas en el prospecto de oferta pública Emisión de papel comercial	1
Aplicación de los recursos captados por la emisión de valores Emisión de papel comercial	2
Realización de las provisiones para el pago de capital y de los intereses por la emisión de valores Emisión de papel comercial	3
Razonabilidad y existencia de garantías que respaldan la emisión de valores Emisión de papel comercial	4
Opinión respecto a la presentación, revelación y bases de reconocimiento como activos en los estados financieros de cuentas por cobrar a empresas vinculadas.	5

Nexia
Astrileg Cía. Ltda.
Asesores Tributarios Legales

Quito: Gregorio Bobadilla N36-125 y Av. Naciones Unidas
PBX. (593 2) 2452 636 - 2439 012 - 2439 040
Guayaquil: Kennedy Norte, José Falconi Mz 207 Vila 7
y Elcodoro Arboleda
PBX. (593 4) 2291 195 - 2280 199
auditores@astrileg.com.ec
www.astrileg.com.ec

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas y Junta de Directores de
Caterpremier S.A.:

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Caterpremier S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas y, hemos emitido nuestro informe sin salvedades con fecha 30 de marzo del 2016.

La información financiera suplementaria adjunta de Caterpremier S.A. por el año terminado al 31 de diciembre del 2015, es presentada con el propósito de cumplir con las disposiciones establecidas en el Título II, Subtítulo IV, Capítulo IV, Sección IV, Artículo 13 de la Codificación de Resoluciones del Consejo Nacional de Valores, y no es requerida como parte de los estados financieros básicos. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de la información financiera suplementaria, de acuerdo con las disposiciones mencionadas precedentemente.

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión, basados en nuestra auditoría sobre los estados financieros mencionados en el primer párrafo y sobre la información financiera suplementaria considerada en su conjunto. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

A la referida información financiera suplementaria, hemos aplicado los procedimientos de auditoría utilizados en el examen de los estados financieros básicos y, en nuestra opinión, la información incluida en los anexos 1 al 5 adjuntos, está presentada razonablemente, en todos sus aspectos materiales cuando es considerada en conjunto con los estados financieros básicos por el año terminado el 31 de diciembre del 2015.

Quito DM, Marzo 30, 2016

Astrileg Cía. Ltda.
Registro en la Superintendencia
de Compañías No. 341

Dra. Cristina Trujillo
Socia
Licencia No. 28301

Líderes en: Auditoría, NIIF, Servicios Contables, Precios de Transferencia, Asesoría Gerencial e Impuestos
Astrileg Cía. Ltda. es miembro de Nexia Internacional una red mundial de contadores independientes y empresas de consultoría
© 2015 Nexia International Limited. Todos los derechos reservados.

CATERPREMIER S.A.

ANEXO 1
(1 de 6)

CUMPLIMIENTO DE CONDICIONES ESTABLECIDAS EN EL PROCESO DE OFERTA PÚBLICA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Emisión de Papel Comercial aprobada según Resolución N°Q.IMV.2013.6153

Caterpremier S.A. realizó una emisión de obligaciones por USD 2,000,000, aprobada por la Junta General de Accionistas y por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No Q. IMV. 2013.6153 del 17 de Diciembre del 2013. Dicha emisión fue inscrita en el Registro de Mercado de Valores el 17 de diciembre 2013. Las principales condiciones establecidas en el prospecto de oferta pública son las siguientes:

Información General del programa:

	NUMERAL	DESCRIPCIÓN	EVALUACIÓN DE CUMPLIMIENTO	COMENTARIOS
2.1	Fecha de constitución, plazo de duración, actividad principal de la compañía	4 de febrero de 2000 y hasta el 4 de febrero de 2050 Servicios complementarios de alimentación, mensajería y limpieza.	Autorizado	Ninguno
2.2	Capital suscrito, pagado y autorizado	USD 763,200. La Compañía no mantiene capital autorizado.	Cumplida	Ninguno
2.3	Indicadores o resguardos al que se obliga el emisor	Limitar la distribución de dividendos al 50% de las utilidades retenidas (utilidades acumuladas hasta el año 2012 más utilidades generadas en el ejercicio del año 2012). En el año 2014, limitar la distribución de dividendos al 30% de la utilidad neta generada en el periodo intermedio anterior, es decir la utilidad generada en el ejercicio del año 2013.	Cumplida	Durante el año 2014, la Compañía distribuyó dividendos por USD 1,430,996 correspondientes a los años 2009, 2010 y 2011.

CATERPREMIER S.A.

ANEXO 1
(2 de 6)

CUMPLIMIENTO DE CONDICIONES ESTABLECIDAS EN EL PROCESO DE OFERTA PÚBLICA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

NUMERAL		DESCRIPCIÓN	EVALUACIÓN DE CUMPLIMIENTO	COMENTARIOS
		En el año 2015, limitar la distribución de dividendos al 30% de la utilidad neta generada en el período intermedio anterior, es decir la utilidad generada en el ejercicio del año 2014.	Cumplida	En el año 2015 no se observa distribución de dividendos de la utilidad generada en el año 2014
		Mantener una relación de deuda Financiera (bancaria más mercado de valores)/ EBITDA inferior a 2.0 veces.	Cumplida	Ninguno
		Mantener un saldo de cuentas por cobrar a compañías relacionadas no mayor a USD 300,000.	Incumplida	Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía mantiene cuentas por cobrar a compañías relacionadas superior a USD 300,000.
2.4	Gastos de emisión	Total USD 62,800 y corresponde al 3.14% del monto de la emisión.	Cumplida	Ninguno

CATERPREMIER S.A.

ANEXO 1
(3 de 6)

CUMPLIMIENTO DE CONDICIONES ESTABLECIDAS EN EL PROCESO DE OFERTA PÚBLICA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

	NUMERAL		DESCRIPCIÓN	EVALUACIÓN DE CUMPLIMIENTO	COMENTARIOS
3.1	Cupo autorizado y unidad monetaria	Cupo autorizado	USD 2,000,000	Cumplida	Ninguno
		Unidad Monetaria	Dólares de Estados Unidos de América		
3.2	Plazo del programa	Plazo	720 días	Cumplida	Ninguno
3.3	Descripción del sistema de colocación y modalidad de contrato de underwriting, con indicación del Underwriter, de ser el caso	Colocación	Indistintamente a través del mercado bursátil y/o extrabursátil siendo responsable su Casa de Valores Sucaval S.A.	Cumplida	La compañía firmó un contrato de underwriting con su Casa de Valores Sucaval S.A.
		Modalidad	Contrato de Underwriting del mejor esfuerzo		
3.4	Indicación del agente pagador, modalidad y lugar de pago	Agente pagador	Actuará como agente pagador el propio emisor es decir, la Compañía Caterpremier S.A.	Cumplida	Ninguno
		Modalidad	El pago se realizará mediante crédito a la cuenta que cada Obligacionista señale o mediante la emisión de un cheque.		
		Lugar	Matriz de Quito o sucursales de Guayaquil y Cuenca.		

CATERPREMIER S.A.

ANEXO 1
(4 de 6)

CUMPLIMIENTO DE CONDICIONES ESTABLECIDAS EN EL PROCESO DE OFERTA PÚBLICA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Características de la emisión:

	NUMERAL	DESCRIPCIÓN	EVALUACIÓN DE CUMPLIMIENTO	COMENTARIOS
3.5	Representante de los Obligacionistas	Peña, Larrea, Torres & Asociados Cía. Ltda.	Cumplida	Ninguna
3.6	Detalle de los activos libres de todo gravamen con su respectivo valor, si la emisión está amparada solamente con garantía general; si es con garantía específica, características de la misma	La presente emisión de obligaciones de corto plazo-papel comercial cuenta con garantía de todos los bienes de la Compañía en los términos establecidos en la Ley de Mercado de Valores y demás normas pertinentes.	Cumplida	Ninguna
3.7	Sistema de sorteos y rescates anticipados	Podrán efectuarse rescates anticipados mediante acuerdos entre el emisor y los obligacionistas. Previo resolución unánime de los obligacionistas, dando cumplimiento a lo previstos en el artículo 168 de la Ley de Mercado de Valores. Las obligaciones que fueren adquiridas por el emisor, no podrán ser colocadas nuevamente en el mercado.	Cumplida	Ninguna
4.1	Monto de la Emisión	USD 2,000,000	Cumplida	Ninguna
4.2	Tasa de interés y forma de reajuste, de ser el caso	Las obligaciones serán cupón cero, es decir los valores a emitirse serán vendidos con descuento por lo que no se abona cantidad alguna por concepto de intereses o de amortización hasta la fecha de vencimiento, en consecuencia no existirá ningún tipo de cupón desprendible para el pago de capital e intereses.	Cumplida	Ninguna
4.3	Plazo de la emisión	El plazo del papel comercial será de 359 días	Cumplida	Ninguna

CATERPREMIER S.A.

ANEXO 1
(5 de 6)

CUMPLIMIENTO DE CONDICIONES ESTABLECIDAS EN EL PROCESO DE OFERTA PÚBLICA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

	NUMERAL	DESCRIPCIÓN			EVALUACIÓN DE CUMPLIMIENTO	COMENTARIOS
4.4	Indicador de ser desmaterializada o no	Los títulos de las obligaciones a emitirse y los cupones serán desmaterializados, a elección del obligacionista. Los títulos materializados serán al portador y estarán autorizados con la firma del representante legal del emisor o subrogantes o quienes los reemplacen en virtud de las disposiciones estatutarias.			Cumplida	Ninguna
4.5	Indicador de ser a la orden o al portador	Las obligaciones tendrán la indicación de "al portador"			Cumplida	Ninguno
4.6	Indicación del número de serie, el monto de cada serie, el valor nominal valor y el número de títulos a emitirse en cada serie, en el caso de estar representada por títulos	Valor nominal: USD 2,000,000	Plazo: 359 días	No Títulos: 400	Cumplida	Ninguno
4.7	Sistema de amortización para el pago del capital e intereses	Las obligaciones serán cupón cero, es decir, los valores serán vendidos con descuento con descuento por lo que no se abona cantidad alguna por concepto de interés o amortización hasta la fecha de vencimiento. No existirá ningún tipo de cupón desprendible para el pago de capital e intereses. El pago del capital será al vencimiento. En caso de que la fecha de vencimiento ocurra en día no hábil, el pago será efectuado el primer día hábil siguiente.			Cumplida	Ninguno

CATERPREMIER S.A.

ANEXO 1
(6 de 6)

CUMPLIMIENTO DE CONDICIONES ESTABLECIDAS EN EL PROCESO DE OFERTA PÚBLICA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

	NUMERAL	DESCRIPCIÓN	EVALUACIÓN DE CUMPLIMIENTO	COMENTARIOS
4.8	Sistema de sorteos y rescates anticipados, en caso de haberlos	Podrán efectuarse rescates anticipados mediante acuerdos que se establezcan entre el emisor y los obligacionistas, previo resolución unánime de los obligacionistas, dando cumplimiento a lo previsto en el artículo 168 de la Ley de Mercado de Valores. Las obligaciones que fueren readquiridas por el emisor, no podrán ser colocadas nuevamente en el mercado.	Cumplida	Ninguno
4.9	Destino de los recursos a captar	Los recursos captados se destinarán a capital de trabajo o sustitución de pasivos.	Cumplida	Ninguno
4.10	Información de contacto del representante de la obligaciones	**Representante de los Obligacionistas:** Peña, Larrea, Torres & Asociados Cía. Ltda. **Dirección:** Av. Amazonas 4080 y Unión Nacional de Periodistas, Edificio Puerta del Sol, Torre Oeste, Primer Piso, Oficina 103 **Teléfono:** (593) 2 226- 1817 / 2 226- 1818 **Fax:** (593) 2 226-1766 **Página Web:** www.legalecuador.com **Correo Electrónico:** malarrea@legalecuador.com **Casilla** 17-11-4981		

CATERPREMIER S.A. **ANEXO 2**

APLICACIÓN DE LOS RECURSOS CAPTADOS POR LA EMISIÓN DE PAPEL COMERCIAL POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Emisión de Papel Comercial aprobada según Resolución Nº Q. IMV. 2013.6153

Los recursos provenientes de la emisión de papel comercial fueron destinados a capital de trabajo y sustitución de pasivos, y corresponden con las respectivas autorizaciones para la emisión.

CATERPREMIER S.A. **ANEXO 3**

REALIZACIÓN DE LAS PROVISIONES PARA EL PAGO DE INTERESES DE LA EMISIÓN DE PAPEL COMERCIAL

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Emisión de Papel Comercial aprobada según Resolución N° Q. IMV. 2013.6153

La Compañía mantiene registrado los siguientes saldos relacionados con la emisión de obligaciones:

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Emisión del papel comercial con vencimientos corrientes	1,984,951	2,000,000
Descuento del papel comercial	-	(16,951)
Saldo en libros (1)	-	1,983,049

(1) De acuerdo a lo establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, la emisión del papel comercial se encuentra registrada bajo el método del costo amortizado.

CATERPREMIER S.A. **ANEXO 4**

RAZONABILIDAD Y EXISTENCIA DE GARANTÍAS QUE RESPALDAN LA EMISIÓN DE PAPEL COMERCIAL

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Emisión de Papel Comercial aprobada según Resolución N° Q. IMV. 2013.6153

Un resumen de las garantías entregadas por la emisión de papel comercial es como sigue:

Tipo de Garantía	Activos en Garantía	Diciembre 31, 2015 (en U.S. dólares)
General	Total activos no gravados del emisor no afectados por una garantía específica	2,000,000

Al 31 de diciembre del 2015, las garantías son liberadas.

CATERPREMIER S.A. **ANEXO 5**

PRESENTACIÓN, REVELACIÓN Y BASES DE RECONOCIMIENTO COMO ACTIVOS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS DE CUENTAS POR COBRAR A EMPRESAS VINCULADAS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Tal como se detalla en la notas 4 y 5 a los estados financieros auditados, los saldos por cobrar a compañías relacionadas al 31 de diciembre del 2015 son como sigue:

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Impexazul S.A.	549	-
Campetrol S.A.	116,017	-
Consultora Tecnazul S.A.	1,180,000	2,225,866
Urazul S.A.	20,509	139
Azulec S.A.	3,464	224,118
	1,320,539	2,450,123

El origen de los saldos de las cuentas por cobrar a compañías relacionadas es comercial y las referidas transacciones se han realizado en condiciones similares que con terceros.

Las bases para el reconocimiento de cuentas por cobrar a empresas vinculadas se incluyen en la nota 2 a los estados financieros auditados y se resumen a continuación:

Las cuentas por cobrar comerciales, préstamos y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado, menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar son dadas de baja o por deterioro.

Las cuentas por cobrar comerciales incluirán una estimación para reducir su valor al de probable realización. Dicha estimación se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

En nuestra opinión, las cuentas por cobrar a empresas vinculadas correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2015 se presentan, revelan y se reconocen razonablemente en todos los aspectos significativos en relación con los estados financieros de la empresa CATERPREMIER S.A. tomados en conjunto de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera y cumple con los requerimientos de información realizada por la Superintendencia de Compañías.