

INFORME DE COMISARIO

CATERPREMIER S.A.

Ejercicio económico terminado al 31 de diciembre 2015

A los señores Accionistas de la Compañía CATERPREMIER S.A

Según lo dispuesto en los Estatutos Sociales de la Compañía, de conformidad con los artículos 231 y 279 de la Ley de Compañías vigente y, a la Resolución No. 92-1-4-3-0014 emitida por la Superintendencia de Compañías, se emite el presente Informe para conocimiento de la Junta General de Accionistas de la Compañía CATERPREMIER S.A.

Principios contables ecuatorianos

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Situación Económica

La disminución del precio del petróleo ha afectado la significativamente la economía del país, los impactos, han sido los siguientes: disminución de depósitos en el sector financiero, incremento en los índices de desempleo, incremento en los índices de morosidad en la cartera de crédito de las entidades financieras así como la restricción en el acceso a líneas de crédito en los bancos a nivel nacional.

Por efectos de la caída del petróleo se ha generado importantes reajustes al presupuesto del año 2015, y a una disminución del mismo para el año 2016. Por otro lado las devaluaciones de otras monedas con respecto al Dólar, ha tenido un impacto negativo en las exportaciones no petroleras del país.

En la actualidad las autoridades económicas están diseñando diferentes alternativas para hacer frente a estas situaciones, tales como: priorización de las inversiones, incrementar la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, disminución del gasto corriente, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), entre otras medidas. Así también, ha mantenido el esquema de restricción de importaciones a través salvaguardas y derechos arancelarios con el fin de mejorar la balanza comercial, aspecto que debe ir desmontando en el 2016. No se cuenta aún con todos los elementos que permitan prever razonablemente la evolución futura de la situación antes comentada. Y, por lo tanto, su incidencia sobre la posición económica y financiera de la Compañía.

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada ha originado efectos en las operaciones de la Compañía tales como: Disminución de los ingresos operativos y por lo tanto la disminución en los resultados de la Compañía. Ante lo cual la Administración está adoptando las siguientes medidas: Reducción de costos operativos, reducción de personal sin embargo su objetivo es mantenerse operativo con los servicios y clientes, que considera le permitirán afrontar las situaciones antes indicadas y continuar operando en forma rentable.

1. Contenido de la Opinión Profesional

Cumplimiento con normas legales, estatutarias y reglamentarias

La Administración de la Compañía ha cumplido sus obligaciones de acuerdo a las normas legales, estatutarias y a las disposiciones y/o resoluciones de la Junta General de Accionistas.

Los controles internos, administrativos y contables implementados por la Administración, son razonablemente aceptables.

La Administración y la Gerencia Financiera de la Compañía, prestaron su colaboración para el cumplimiento de mis funciones en calidad de Comisario, como lo disponen los Artículos 279 y 281 de la Ley de Compañías.

2. Exposición de cifras en estados financieros, registros de contabilidad y aplicación de normas de contabilidad emitidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Las cifras mostradas en los estados financieros adjuntos: estado de situación financiera, estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y flujo de efectivo por el período terminado el 31 de Diciembre del 2015, corresponden a las cifras registradas en los libros de contabilidad de la Compañía a la fecha mencionada precedentemente.

En mi opinión, el estado de situación financiera, el estado de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y el estado de flujo de efectivo de la Compañía CATERPREMIER S.A. el 31 de diciembre del 2015, se presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en la mencionada fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Desconozco que existan actos dolosos o situaciones que pongan en riesgo la situación financiera de la Compañía, ni operaciones o gestión administrativa que puedan ocasionar desviaciones contables-financieras u operativas relevantes o significativas o que existan hechos subsecuentes, entre la fecha de cierre de balances y la del informe de Comisario (Febrero 18 del 2016), que a criterio de la Administración de la Compañía, pudieran tener efectos importantes en la presentación general de los estados financieros indicados.

Desconozco así mismo, de la existencia de cifras o valores no evidenciados en los estados financieros preparados por la Administración de la Compañía.

3. Disposiciones constantes en el Art. 279 de la Ley de Compañías

En lo aplicable y pertinente a las operaciones de la Compañía en el ejercicio económico del 2015, razonablemente se ha dado cumplimiento a las disposiciones constantes en el Art. 279 de la Ley de Compañías, referente a las atribuciones y obligaciones de los Comisarios; destacándose que la Compañía, proporcionó todas las facilidades para la consecución de mis servicios, poniendo a mi disposición los libros sociales, registros contables, estados financieros y anexos; además de la totalidad de la documentación de respaldo que fue requerida, por el ejercicio económico 2015.

4. Cumplimiento de obligaciones tributarias por el ejercicio del 2015

La Compañía ha cumplido razonablemente durante el ejercicio económico 2015, sus obligaciones tributarias como agente de retención y en sus declaraciones y anexos de tributos.

5. Documentos que se adjuntan al presente Informe

Para la opinión a los estados financieros y como parte integrante del presente informe, se deberán considerar:

- Estado de situación financiera,
- Estado de resultados integral,
- Estado de cambios en el patrimonio de los accionistas,
- Estado de flujo de efectivo; y Operaciones

Legalizado por:



Dr. Antonio Fernando Prujillo C.
Doctor en Contabilidad y Auditoría
Registro No. 17152
Febrero 18, 2016

CATERPREMIER S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE 2015**

<u>ACTIVOS</u>	<u>2015</u>	Diciembre 31, 2014 (en US dólares)
ACTIVOS CORRIENTES:		
Caja-Bancos	1,187,609.05	2,008,651.27
Documentos y Cuentas por Cobrar	6,865,165.50	6,597,706.79
Provisión Cuentas Incobrables	-39,741.18	0.00
Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados	135,956.08	51,000.00
Inventario	80,808.83	156,450.35
Otros activos	109,808.42	188,834.89
Total activos corrientes	<u>8,339,606.70</u>	<u>9,002,643.30</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Propiedad Planta y Equipo Neto	365,350.97	482,608.33
Activos por Impuestos Diferidos	21,652.56	37,923.98
Total activos no corrientes	<u>387,003.53</u>	<u>520,532.31</u>
TOTAL	<u>8,726,610.23</u>	<u>9,523,175.61</u>
PASIVOS CORRIENTES:		
Cuentas y Documentos por Pagar Locales	1,107,909.36	642,509.84
Obligaciones con instituciones Financieras	111,745.08	280,506.20
Provisión RR.HH. Por Pagar	382,046.81	505,656.92
I.E.S.S por Pagar	67,385.36	113,597.32
Administración Tributaria	201,627.74	778,372.70
Importaciones	0.00	470.60
Impuesto a la Renta	89,640.27	12,362.53
Participación Trabajadores	222,572.14	288,346.35
Porción Corriente de Obligaciones Emitidas	1,113,213.66	1,983,049.25
Total pasivos corrientes	<u>3,316,140.42</u>	<u>4,604,871.71</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:		
Provisiones Beneficios Empleados	542,883.18	747,284.65
Total pasivos no corrientes	<u>542,883.18</u>	<u>747,284.65</u>
Total pasivos	<u>3,859,023.60</u>	<u>5,352,156.36</u>

CATERPREMIER S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE 2015**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	Diciembre 31, (en US dólares)	
PATRIMONIO:		
Capital	763,200.00	763,200.00
Reservas Legal y Facultativa	435,569.94	435,569.94
Resultado Aplicación por primera vez NIIF'S	-174,140.89	-174,140.89
Utilidades Retenidas Ejercicios Anteriores	2,736,880.10	1,836,766.53
Otros Resultados Integrales - ORI	156,911.14	23,747.14
Resultados Netos Integrales	949,166.34	1,285,876.53
Total patrimonio	<u>4,867,586.63</u>	<u>4,171,019.25</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>8,726,610.23</u>	<u>9,523,175.61</u>



CATERPREMIER S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE 2015**

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL Y FACULTATIVA	UTILIDADES RETENIDAS	TOTAL
Saldos al 31 de diciembre de 2013	763,200.00	435,569.94	3,172,665.35	4,371,435.29
Dividendos	0.00	0.00	-1,430,995.71	-1,430,995.71
ORI Otros Resultados Integrales	0.00	0.00	-55,296.86	-55,296.86
Resultados Integrales 2014	0.00	0.00	1,285,876.53	1,285,876.53
Saldos al 31 de diciembre de 2014	<u>763,200.00</u>	<u>435,569.94</u>	<u>2,972,249.31</u>	<u>4,171,019.25</u>
Dividendos	0.00	0.00	-385,762.96	-385,762.96
ORI Otros Resultados Integrales	0.00	0.00	133,164.00	133,164.00
Resultados Integrales 2015	0.00	0.00	949,166.34	949,166.34
Saldos al 31 de diciembre de 2015	<u>763,200.00</u>	<u>435,569.94</u>	<u>3,668,816.69</u>	<u>4,867,586.63</u>



CATERPREMIER S.A.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Al 31 DE DICIEMBRE 2015**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en US dólares)	
INGRESOS		
Operacionales	13,395,911.23	17,231,393.18
Ingresos Beneficios Definidos	46,814.37	0.00
Otros Ingresos	942.64	9,308.45
Total Ingresos	<u>13,443,668.24</u>	<u>17,240,701.63</u>
GASTOS		
Operacionales	10,762,982.78	13,985,799.84
Administrativos	1,095,293.31	1,181,011.67
Financieros	64,263.37	23,930.48
Impuestos y Contribuciones	37,314.54	127,650.62
Total Gastos	<u>11,959,854.00</u>	<u>15,318,392.61</u>
RESULTADOS OPERACIONALES	<u>1,483,814.24</u>	<u>1,922,309.02</u>
15% Participación Trabajadores	222,572.14	288,346.35
22% Impuesto a la Renta	295,804.34	373,764.98
UTILIDAD NETAS	<u>965,437.76</u>	<u>1,260,197.69</u>
Impuestos Diferidos	16,271.42	-25,678.84
RESULTADO INTEGRAL NETO	<u>949,166.34</u>	<u>1,285,876.53</u>



CATERPREMIER S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2015**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en mífes de U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Ajustes por partidas distintas al efectivo:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	13,173,593.07	16,160,091.05
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-5,440,517.49	-9,039,834.87
Pagos a y por cuenta de los empleados	-5,421,164.11	-5,915,196.91
Otros pagos por actividades de operación	-288,346.35	-231,209.34
Intereses pagados	-140,758.94	-131,849.78
Intereses recibidos	28,524.54	9,750.13
Impuestos a las ganancias pagados	-218,526.60	-373,666.68
Otras entradas (salidas) de efectivo	-817,806.71	-94,368.58
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de Operación	874,997.41	383,715.02
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-20,057.24	-72,778.02
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de Inversión	-20,057.24	-72,778.02
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Financiamiento por emisión de títulos valores	0.00	1,983,049.25
Financiación por préstamos	1,113,213.66	402,777.81
Pagos de préstamos	-2,318,477.01	-687,384.63
Dividendos pagados	-385,762.96	-1,430,995.71
Otras entradas (salidas) de efectivo	-84,956.08	0.00
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de Financiamiento	-1,675,982.39	267,446.72
EFFECTIVO Y BANCOS:		
Disminución neta en efectivo y bancos	-821,042.22	578,383.72
Saldos al comienzo del año	2,008,651.27	1,430,267.55
SALDOS AL FIN DEL AÑO	1,187,609.05	2,008,651.27

CATERPREMIER S.A.

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 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.

Con fecha 30 de octubre del 2013, la compañía suscribió el contrato CO282-PAM-EP-2013 para 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 suscribió 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.

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 cupones, 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 periodo 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.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

2. **COMPROMISOS FINANCIEROS**

Convenios de Responsabilidad Social

La Compañía Caterpremier S.A. ha firmado un convenio de responsabilidad social con la Asociación Scout del Ecuador.

3. **HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no se produjeron eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financiero o que requieran revelación.

4. **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 la Compañía (Directorio) el 31 de marzo del 2016 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

