

Caterpremier S.A.

Informe de Gerencia General
correspondiente al ejercicio económico
terminado al 31 de diciembre de 2018

Marzo 2019

Contenido

<i>Introducción</i>	1
<i>Gestión Administrativa</i>	1
Recuperación de cartera	1
Disminución de personal.....	2
Venta de activos.....	2
Cumplimiento de objetivos previstos para el año 2018	3
Cumplimiento de las disposiciones de la Junta General	3
<i>Gestión Financiera</i>	3
Activo	3
Pasivo.....	4
Patrimonio	5
Resultados	5
<i>Marco Legal</i>	6
<i>Distribución de Excedentes</i>	6
<i>Conclusiones y Recomendaciones</i>	6
Conclusiones.....	6
Recomendaciones.....	7
<i>Agradecimiento</i>	7

Señores Junta General de Accionistas:

De conformidad con lo establecido en los Estatutos Sociales de la compañía CATERPREMIER S.A. y las normas constantes en el reglamento expedido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, mediante Resolución No. 92-1-7-3-0013, publicado en el Registro Oficial No. 44 de 13 de octubre de 1992, me permito presentar para su consideración, el informe de las Operaciones de CATERPREMIER S.A., así como su situación financiera por el ejercicio económico culminado al 31 de diciembre de 2018.

Introducción

Durante el año 2018, el crecimiento económico del Ecuador experimentó un proceso de desaceleramiento, pues su crecimiento de aproximadamente el 1% al culminar el año presenta una disminución de 1.4 puntos porcentuales, en relación con el crecimiento económico del año 2017 que fue del 2.4%.

Esto ocurre, en buena medida, como efecto de la consolidación fiscal que lleva adelante el gobierno nacional que se traduce en una disminución del gasto público y, como consecuencia de la ausencia del estímulo fiscal del año 2017, la actividad económica se desaceleró a causa de una contracción moderada de la producción petrolera, un contexto internacional adverso, con mayor volatilidad financiera y aumentos de tasas por parte de la Reserva Federal de los Estados Unidos.

La difícil situación económica por la que atraviesa el país, sumada a la drástica disminución de las actividades petroleras y, sobre todo la afectación a la imagen de las empresas que conforman el Grupo Azul, ha ocasionado que durante el año 2018 no sea posible la originación de negocios que le permitan generar los recursos suficientes para mantener la operatividad de la compañía y garantizar su presencia en el mercado y las perspectivas para el futuro no se presentan alentadoras.

Gestión Administrativa

Debido a las circunstancias adversas por las cuales atravesó la compañía durante el año 2018, la acción administrativa se orientó principalmente al cumplimiento de tres objetivos fundamentales:

- La recuperación de cartera
- La disminución ordenada de la plantilla de personal
- La venta de activos

Recuperación de cartera

Al 31 de diciembre de 2017, la cartera por cobrar de la compañía ascendía a US\$ 3.1 millones, de los cuales US\$ 1.2 millones, correspondían deudas comerciales y US\$ 1.5 millones a cuentas por cobrar



a entidades relacionadas; otros rubros con saldos menos materiales sumaron US\$ 0.4 millones. Para diciembre de 2018 la cartera por cobrar se redujo en US\$ 2.8 millones, debido a que las deudas comerciales se redujeron US\$ 0.8 millones y las cuentas por cobrar con entidades relacionadas se redujeron en US\$ 1.0 millones.

Una relación de la estructura de la cartera de la compañía se presenta a continuación:

Nombre	Dic-2017	Dic-2018	Variación
DEUDORES POR CONTRATO CLIENTES	1,455,227.92	830,785.27	(624,442.65)
EP - Petroecuador	615,818.01	215,031.93	(400,786.08)
Dygo® Consultoría y Servicios	131,105.37	51,105.37	(80,000.00)
Fabricamos Ecuador Fabrec EP	242,119.42	242,119.42	0.00
Constructora Vilacreses Andrade S.A	190,105.33	190,105.33	0.00
Otros	276,079.79	186,178.34	(89,901.36)
TRABAJO EJECUTADOS	258,720.73	53,755.12	(204,965.61)
PRÉSTAMOS EMPLEADOS	52,009.87	0.00	(52,009.87)
CUENTAS POR COBRAR ENTIDADES RELACIONADAS	1,485,152.44	1,026,975.06	(458,177.38)
Azulec	800,000.00	0.00	(800,000.00)
Campetrol	55,000.00	0.00	(55,000.00)
Impexazul	40,000.00	40,000.00	0.00
Sierrazul	6,000.00	121,000.00	125,000.00
Tecnazul	584,152.44	855,975.06	271,822.62
OTROS	414,937.64	344,633.63	(70,304.01)
Provisión	(555,480.28)	(349,345.58)	6,134.70
Total:	3,110,568.32	1,706,803.50	(1,403,764.82)

Disminución de personal

Tradicionalmente, el personal de la empresa ha sido considerado como su patrimonio más importante; sin embargo, debido a la disminución de nuestras operaciones, se debió prescindir de los servicios de muchos de ellos. Este proceso de reducción de personal se lo realizó en función de la terminación de los contratos vigentes. También se debió disminuir la nómina del personal que laboraba en oficina central, la misma que se realizó de forma escalonada con la disminución de sus funciones y en la medida que se tenía recursos disponibles para el pago de las obligaciones correspondientes.

Durante el año 2018, la compañía Caterpremier S.A. procedió a prescindir de los servicios de 111 empleados, lo que le significó un costo total de aproximadamente US\$ 580 miles. Correlativamente, el costo de la nómina se redujo en aproximadamente US\$ 93 miles, pues al inicio del año ésta ascendía a US\$ 109 miles, mientras que para el mes de diciembre significó US\$ 16 miles.

Venta de activos

De conformidad con las decisiones adoptadas por la Junta General de Accionistas, durante el año 2018 se procedió a la venta de ciertos activos, por lo que se generaron ingresos por aproximadamente US\$ 194 miles y una utilidad de US\$ 158 miles, tal como se detalla en el siguiente cuadro:

5



Tipo de activo	Venta	10703	10703
Activos	129,387.42	36,068.48	93,318.94
Bienes	5,740.93	0.00	5,740.93
Materiales	59,156.59	0.00	59,156.59
Total:	194,284.94	36,068.48	158,216.46

Cumplimiento de objetivos previstos para el año 2018

Como se mencionó anteriormente, la difícil situación de la compañía, derivada de la afectación de la imagen de las empresas que conforman el Grupo Azul, no permitió que se planteen objetivos encaminados a generar operaciones y por ende, obtener ingresos por la ejecución de dichas operaciones.

En tal virtud, los objetivos para el periodo 2018 se orientaron básicamente a procurar un cierre de operaciones ordenado, que incluyó la reducción paulatina del personal y la venta de activos, así como la recuperación de valores pendientes de cobro.

Considero que tales objetivos se cumplieron razonablemente.

Cumplimiento de las disposiciones de la Junta General

La Junta General de Accionistas de la compañía ha emitido varias directrices a través de las resoluciones adoptadas en las sesiones mantenidas durante el año 2018, dichas resoluciones han sido cumplidas satisfactoriamente.

Gestión Financiera

Al finalizar el año 2018, el patrimonio de la compañía ha disminuido en aproximadamente US\$ 1.2 millones, producto de la pérdida registrada en el estado de pérdidas y ganancias que se resume a continuación:

Ingresos	2,639,380.33
Gastos	3,894,464.83
Pérdida del Ejercicio	(1,255,084.50)

A continuación, se presenta una breve síntesis de la evolución de la situación financiera de la compañía durante el año 2018:

Activo

En el año 2018, el activo de la compañía disminuyó en US\$ 2.9 millones, en relación con el saldo presentado al 31 de diciembre de 2017, es decir que, de US\$ 6.5 millones al 31 de diciembre de 2017, se redujo a US\$ 3.6 millones a diciembre de 2018.



Dicha disminución se debe, principalmente a la reducción de las disponibilidades mantenidas en instituciones financieras del país, que se redujeron en aproximadamente US\$ 1.4 millones; por otra parte, se recuperó cartera de clientes por un monto aproximado de US\$ 0.6 millones; y, finalmente, se procedió a la compensación de cuentas por cobrar y por pagar entre las empresas que conforman el Grupo Azul, lo que significó para Caterpremier S.A. una disminución en sus cuentas por cobrar de aproximadamente US\$ 458 miles.

Un resumen de las variaciones presentadas en las cuentas del activo durante el año 2018 se presenta a continuación:

Cuenta	Nombre	Dic-2017	Dic-2018	Variación
1	ACTIVO	6,514,607.24	3,594,924.88	(2,919,682.36)
11	ACTIVO CORRIENTE	6,514,607.24	3,517,699.55	(2,996,907.69)
1101	ELECTIVO Y EQUIVALENTES DE ELECTIVO	3,239,091.54	1,810,896.05	(1,428,195.49)
110101	CAJA	2,500.00	(0.00)	(2,500.00)
110102	BANCOS	3,236,591.54	1,810,896.05	(1,425,695.49)
1104	DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	3,110,569.32	1,706,803.50	(1,403,765.82)
110401	DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1,158,463.31	335,194.85	(823,268.46)
110402	PRESTAMOS EMPLEADOS	52,003.67	0.00	(52,003.67)
110403	CUENTAS POR COBRAR ENTIDADES RELACIONADAS	1,485,152.44	1,026,915.06	(458,237.38)
110404	INVENTARIOS	13,034.59	(0.00)	(13,034.59)
110406	DEPOSITOS EN GARANTIA	800.00	12,522.80	11,722.80
110407	PAGOS ANTICIPADOS, CORRIENTE	85,014.46	32,955.32	(52,059.14)
110408	IMPUESTOS CORRIENTES	316,088.59	299,155.51	(16,933.08)
12	ACTIVO NO CORRIENTE	164,947.38	77,225.33	(87,722.05)
1207	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO, NETO	164,947.38	77,225.33	(87,722.05)
120702	DEPRECIABLES	164,947.38	77,225.33	(87,722.05)

Pasivo

Al 31 de diciembre de 2018, el pasivo de la compañía fue de US\$ 379 miles, mismo que experimentó una reducción de US\$ 1.7 millones, en relación con el saldo presentado al 31 de diciembre de 2017 que fue de US\$ 2.0 millones.

La disminución comentada anteriormente obedece principalmente a la compensación de cuentas por cobrar y por pagar realizada con las empresas que conforman el Grupo Azul y que, en el caso de Caterpremier S.A. le significó una reducción de US\$ 776 miles. En menor proporción se han reducido los pasivos con proveedores y con empleados por US\$ 406 miles y US\$ 210 miles, respectivamente.

Un comparativo de los saldos de pasivos registrados a diciembre 2017 y 2018, se presenta en el siguiente cuadro:

Nombre	Dic-2017	Dic-2018	Variación
PASIVO	2,043,911.94	379,314.08	(1,664,597.86)
PASIVO CORRIENTE	1,359,364.73	175,621.78	(1,183,742.95)
ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	251,910.61	47,316.02	(204,594.59)
OBLIGACIONES POR BENEFICIOS EMPLEADOS, CORRIENTE	212,438.17	2,727.72	(209,710.45)
CUENTAS POR PAGAR IMPUESTOS, CORRIENTES SRI	104,948.36	66,578.04	(38,370.32)
ANTICIPO CONTRACTUAL CLIENTES	201,313.43	0.00	(201,313.43)
CUENTAS POR PAGAR ENTIDADES RELACIONADAS	775,754.16	0.00	(775,754.16)
CUENTAS POR PAGAR MATRIZ URUGUAY	123,000.00	59,000.00	(64,000.00)
PASIVO NO CORRIENTE	374,547.21	203,692.30	(170,854.91)
PROVISION BENEFICIOS EMPLEADOS	374,547.21	203,692.30	(170,854.91)

Patrimonio

Durante el año 2018, las cuentas patrimoniales de la compañía permanecieron sin variaciones, excepto en el mes de septiembre en el que se procede a netear las cuentas de resultados de ejercicios anteriores y del ejercicio, sin que esto constituya una disminución del patrimonio de la compañía. Dicho neteo se lo realizó por US\$ 856 miles.

Para el 31 de diciembre de 2018, la compañía registra una pérdida de US\$ 1.3 millones, por lo que el patrimonio a la fecha indicada se verá reducido en esa cifra.

Un resumen de la variación de las cuentas patrimoniales se presenta a continuación:

Cuenta	Nombre	Dic-2017	Dic-2018	Variación
3	PATRIMONIO	4,470,695.30	4,470,695.30	0.00
31	Capital Social	763,200.00	763,200.00	0.00
3101	Capital Social	763,200.00	763,200.00	0.00
32	RESERVA LEGAL	0.00	0.00	0.00
33	RESERVA DE CAPITAL	435,569.94	435,569.94	0.00
3301	Reserva Legal	435,569.94	435,569.94	0.00
34	RESERVA DE CAPITAL	0.00	0.00	0.00
35	RESULTADOS	(3,446,066.25)	(3,446,066.25)	0.00
3501	Utilidad o Pérdida Ejercicio Anterior	3,948,821.78	3,093,809.05	(856,012.73)
3502	Utilidad o Pérdida del Ejercicio	(856,012.73)	0.00	856,012.73
3505	Otros Resultado Integral - OIR	255,227.00	255,227.00	0.00
3506	Corrección de Errores Subsidio Patronal	147,059.10	147,059.10	0.00
3507	Corrección de Errores Desahucio	(49,028.90)	(49,028.90)	0.00
36	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ NI'S	(174,140.89)	(174,140.89)	0.00
3601	Resultados Acumulados por Aplicación Primera Vez NI's	(174,140.89)	(174,140.89)	0.00

Resultados

Al 31 de diciembre de 2018, la compañía registra una pérdida de US\$ 1.3 millones, debido a que los ingresos generados que alcanzan la suma de US\$ 2.6 millones, no fueron suficientes para cubrir los costos y gastos que demanda el mantenimiento de la compañía, mismos que al finalizar el año 2018 alcanzaron la suma de US\$ 3.9 millones.

La principal fuente de ingresos constituyó la facturación por contratos que se encontraban en la fase final de ejecución con la EP Petroecuador, mismos que en el año ascendieron a US\$ 2.3 millones.

Por el lado de los gastos, los rubros de mayor participación en su estructura se encuentran representados por los gastos administrativos y los gastos operacionales por US\$ 1.0 millones y US\$ 2.7 millones, respectivamente. En ambos casos, el concepto de mayor relevancia corresponde a gastos relacionados con el personal que en el caso de los gastos administrativos alcanza la suma aproximada de US\$ 401 miles, cifra que incluye US\$ 188 miles por concepto de indemnizaciones originadas en la salida del personal; así mismo, los gastos de operación incluyen US\$ 1.3 millones como gastos de personal que contiene US\$ 268 miles por indemnizaciones.

Marco Legal

La Empresa cumplió con toda la normatividad aplicable a su operación en las distintas áreas: societaria, tributaria y laboral fundamentalmente.

Distribución de Excedentes

No es posible realizar la distribución de excedentes, en vista de que la operación de la empresa en el año 2018 no generó utilidad.

Conclusiones y Recomendaciones

Conclusiones

Sobre la base de los comentarios contenidos en el presente informe, se concluye lo siguiente:

- La difícil situación por la que atraviesa la economía del país y las perspectivas poco alentadoras para el año 2019, sumada a la pérdida de imagen de las empresas que conforman el Grupo Azul, se han constituido en factores preponderantes para que la compañía no haya podido operar durante el año 2018.
- Bajo las circunstancias mencionadas, la acción de la administración se ha centrado básicamente en la gestión de recuperación de cartera, la reducción de su planilla de empleados y la venta de activos que permitan financiar el costo de mantenimiento de la compañía.
- No es posible avizorar que en el corto plazo la situación de la compañía vaya a mejorar, salvo que los señores accionistas decidan potenciar la compañía y emprender en la consecución de



nuevas oportunidades de negocio, caso contrario, el deterioro de la compañía seguirá profundizándose.

Recomendaciones

Con el propósito de lograr obtener claridad en el panorama futuro de la compañía, se recomienda lo siguiente:

- Que los señores accionistas oficialicen su resolución respecto del mantenimiento de la compañía como empresa en marcha como medida de precaución, a fin de que el órgano de control, de oficio, declare la disolución de ésta, debido a que no se han realizado operaciones orientadas al cumplimiento de su objeto social.
- Continuar con los procesos de recuperación de cartera, así como de venta de sus activos, previniendo que éstos pierdan su valor por falta de mantenimiento o por desuso, lo que contribuiría, además, en la generación de recursos para solventar los gastos que demanda su mantenimiento.

Agradecimiento

Agradezco a los señores accionistas por la confianza depositada y reitero mi decidido compromiso al frente de la Gerencia General. Así mismo, dejo constancia de mi agradecimiento a todo el personal de la compañía que en todo momento se ha mostrado presto a colaborar en el desempeño de la labor a mí encomendada.

Quito D.M, 28 de marzo de 2019

Atentamente,


Giovanni Morejón C.
Gerente General