

CATERAZUL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 2011

1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Un resumen es el siguiente:

Caja - Bancos	2,730,297.66
---------------	--------------

2 ACTIVOS FINANCIEROS

Activos Financieros a Valor Razonable

Documentos y Cuentas por cobrar Clientes no Relacionados	2,119,775.42
Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados	838,716.40

Total Cuentas por Cobrar Comerciales	2,958,491.82
--------------------------------------	---------------------

Provisión para Cuentas Dudosas	-84,687.35
--------------------------------	------------

Total Activos Financieros	2,873,804.47
----------------------------------	---------------------

Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados - Corresponde a servicios prestados y facturados conforme los contratos de prestación de servicios suscritos con Clientes.

Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados - Un detalle de los valores por cobrar es como sigue:

Consultora Tecnazul	66,000.00
Azulec S.A.	772,716.40

Total Compañías Relacionadas	838,716.40
-------------------------------------	-------------------

Cambios en la provisión para cuentas dudosas: Los movimientos de la provisión para cuentas dudosas fueron como sigue:

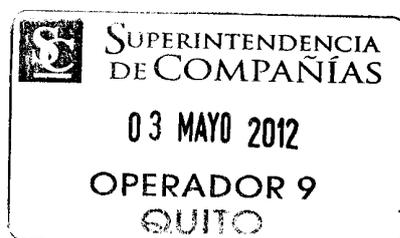
Saldos al comienzo del año	66,074.99
Provisión del año	18,612.36

Saldos al fin del año	84,687.35
------------------------------	------------------



3 INVENTARIOS	
Catering	109,695.53
Limpieza	43,908.77
Menaje y Utensillos de Concina	703.15
Total Inventarios	<u>154,307.45</u>
4 OTROS ACTIVOS	
Anticipo a Proveedores	11,900.00
Anticipos Seguros	24,563.10
Otras Cuentas por Cobrar	64,406.84
Total Otros Activos	<u>100,869.94</u>
5 ACTIVOS NO CORRIENTES	
Maquinaria y Equipo	609,874.50
Muebles, Enseres	62,864.89
Equipo de Comunicación	96,902.68
Equipo de Computación	148,609.51
Vehículos, Equipo de Transporte y Equipo Caminero Movil	91,307.60
Componentes de Campamento	341,325.78
(-) Depreciación Acumulada Propiedades, Planta y Equipo	-639,949.53
Total Activos no Corrientes	<u>710,935.43</u>
6 ACTIVO DIFERIDO NO CORRIENTE	
Activos por Impuestos Diferidos	10,548.33
Otros Activos no Corrientes	144,018.01
Total Activo Diferido no Corriente	<u>154,566.34</u>
7 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	
Constituyen préstamos de bancos locales con vencimientos hasta junio del 2012, devengan una tasa de interés nominal anual entre el 8.15%	
8 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	
Cuentas y Documentos por Pagar Locales	425,410.45
Total Cuentas y Documentos por pagar	<u>425,410.45</u>

El promedio medio de pago con los proveedores locales es de 45 días.



9 OBLIGACIONES CORRIENTES

Administración Tributaria	303,481.08
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio Con el IESS	16,502.12
Por Beneficios de Ley a Empleados	65,094.50
Participación Trabajadores por pagar del Ejercicio	145,907.18
Cuentas y Documentos por pagar del Exterior	162,957.60
Porción Corriente de Obligaciones Emitidas	2,017.50
Otras Cuentas y Documentos por pagar	1,469,163.09
	7,215.95

Total Obligaciones Corrientes 2,172,339.02

9.1 Impuesto a la Renta por Pagar

El movimiento es como sigue:

Saldos al comienzo del año	13,207.25
Compensación Retenciones	-198,167.02
Pago del año	-13,207.25
Provisión del año	214,669.14

Total Provisión Impuesto a la Renta por Pagar 16,502.12

9.2 Participación a Trabajadores

Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

Saldos al comienzo del año	133,880.66
Provisión del año	162,957.60
Pagos efectuados	-133,880.66

Total Provisión a Trabajadores 162,957.60

10 PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Un detalle de las Provisiones por Beneficios a Empleados es como sigue:

Jubilación Patronal	405,988.99
Otros Beneficios no Corrientes Para los Empleados	142,221.55

Total Provisiones por Beneficios a Empleados 548,210.54

Jubilación Patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, 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.



Bonificación por Desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, 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 servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre del 2011, la provisión por los beneficios definidos está sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, basado en el método actuarial de costeo de crédito unitario proyectado, que incluyó una reserva para 56 trabajadores (21 trabajadores con un tiempo de servicio entre 10 y 25 años y 35 menores a 10 años). La tasa de descuento utilizada para determinar el pasivo por beneficios definidos fue del 7.00% anual con una tasa de incremento salarial del 3.00%.

11 PATRIMONIO

El movimiento es como sigue:

Capital Suscrito o Asignado	763,200.00
Reserva Legal	284,001.14
Ganancias Acumuladas	1,662,423.72
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	-174,140.89
Resultado del Ejercicio	710003.99
Total Patrimonio	<u>3,245,487.96</u>

Capital Social - El capital social autorizado consiste de 763,200 de acciones de US\$1.00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF en el año 2010.



12 INGRESOS

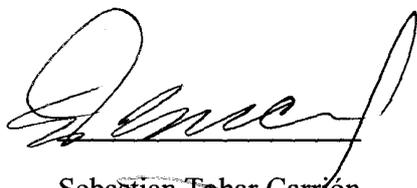
Total Ingresos 11,081,669.92

13 COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen es como sigue:

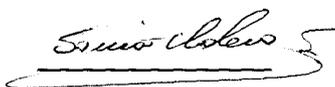
Gastos Operacionales	8,683,024.36
Gastos Administrativos	1,206,651.08
Gastos Financieros / Impuestos y Contribuciones	105,610.50

Total Costos y Gastos por su Naturaleza 9,995,285.94



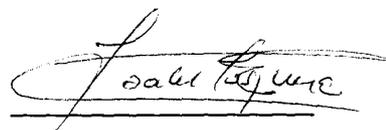
Sebastian Tobar Carrion

Representante Legal



Sonia Calero Silva

Gerente Financiera



Isabel Mosquera Paredes

Contadora General

