

CATERPREMIER S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

1. Información General

CATERPREMIER S. A., es una compañía que pertenece al Grupo Azul, fue constituida en Ecuador mediante escritura pública del 15 de noviembre de 1999, fecha en la que se constituyó inicialmente como CONAZUL S.A, posteriormente mediante escritura pública otorgada el 04 de agosto del 2006 celebrada ante el Notario Primero del cantón Quito la compañía cambió su denominación por la de CONAZUL S.A. EMPRESA DE TERCERIZACIÓN DE SERVICIOS COMPLEMENTARIO, además modificó su único y exclusivo objeto social la tercerización de servicios complementarios, luego mediante escritura pública otorgada el 21 de marzo del 2011 ante el Notario Primero del cantón Quito, la empresa cambió su denominación por la de CATERAZUL S.A., finalmente con fecha 26 de febrero de 2013 ante el Notario Primero Suplente del cantón Quito la empresa celebra la escritura de cambio de denominación y reforma de estatutos sociales y aprobación de la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de la compañía resolvió y aprobó el cambio de denominación por el de CATERPREMIER S.A., empresa que tiene un plazo de duración hasta el 04 de febrero de 2050.

La principal actividad de la Compañía es una empresa de servicios de catering en Ecuador a nivel corporativo e industrial que además de prestar servicios de alimentación también provee de servicios de limpieza y house-keeping, el cual incluye una atención rápida y eficiente en camarería, lavandería y planchado.

La compañía forma parte del GRUPO AZUL, quienes desarrollan sus actividades en el mercado ecuatoriano desde 1981. Iniciaron sus actividades con la empresa Constructora WILLIAM W. PHILIPS S.A., la cual se dedicaba inicialmente a realizar obras civiles, mantenimiento y reparación de tanques dentro del sector petrolero.

Sus ingresos principales provienen del contrato con Petroamazonas EP en la prestación de servicios de alimentación, lavandería, limpieza y mantenimiento de jardines y áreas verdes de los bloques 12, 15 y 31; con Petroecuador EP en la prestación de servicio de alimentación para el personal de los centros operativos de la zona noroccidente del país y con Dygoil Consultora y Servicios Petroleros Cía. Ltda., en la prestación de servicios de catering, que incluye las actividades complementarias de alimentación, limpieza de habitaciones y servicio de lavandería para el personal en las instalaciones de Dygoil: Campamento Base Coca, Rig20, Campamento Móvil Rig30 y Rig30.

La Compañía desde el año 2011 se encuentra inscrita en el Mercado de Valores del Ecuador, debido a que emite instrumentos financieros de deuda. El 21 de septiembre de 2017 la Compañía dejó de ser una Compañía emisora del mercado de valores.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el personal total de Compañía alcanza 116 y 366 empleados respectivamente, entre ejecutivos, personal administrativo y operativo.

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

2. Políticas Contables Significativas

a) **Base de Preparación**

i) **Declaración de Cumplimiento**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

ii) Base de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando la otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a pagos basados en acciones que se encuentran dentro del alcance de la NIIF 2, las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la NIC 17 y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

iii) Moneda Funcional

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se valoran utilizando la moneda del entorno económico en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros.

b) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos e inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

c) Maquinaria, Muebles y Equipos

i) Medición en el momento del reconocimiento:

Las partidas de maquinaria, muebles y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de maquinaria, muebles y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo:

Después del reconocimiento inicial, las maquinarias, muebles y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

iii) Método de depreciación y vidas útiles:

El costo o valor revaluado de maquinaria, muebles y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil se ha definido con base a lo establecido por la administración tributaria; las vidas útiles estimadas de los activos es como sigue:

Ítem	Años de Vida Útil, estimados
Componentes de campamento	10
Maquinaria y equipos	10
Vehículos	5
Muebles y enseres y Equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

iv) Retiro o Venta de maquinaria, muebles y equipo:

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de maquinaria, muebles y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

d) Deterioro del Valor de los Activos Tangibles

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicio de que estos activos han sufrido alguna pérdida por 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 existir alguna).

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

e) Impuestos

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

i) Impuesto corriente

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) 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 del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

ii) Impuestos diferidos

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles.

Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada periodo sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

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, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas al final del período que se informa.

iii) Impuestos corrientes y diferidos

Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

f) Provisiones

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

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

g) Beneficios a Empleados

i) Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicios presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el periodo en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

ii) Participación a Trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales. Para el pago del 15% de participación a trabajadores, conforme a la autorización del Ministerio de Trabajo.

h) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

i) Prestación de Servicios

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

i) Reconocimiento de Gastos de Operación

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

j) Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo 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.

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, se presentan netos en resultados.

k) Instrumentos Financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agreguen o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacciones directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambios en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

i) Activos financieros

Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: activos financieros "al valor razonable con cambios en los resultados", "inversiones mantenidas hasta el vencimiento", "activos financieros disponibles para la venta", y "préstamos y partidas por cobrar". La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción.

Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

Método de la tasa de interés efectiva: El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

Los ingresos son reconocidos sobre la base de la tasa de interés efectiva para los instrumentos de deuda distintos a los activos financieros clasificados al valor razonable con cambio en los resultados.

Préstamos y cuentas por cobrar - Los préstamos y partidas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Los préstamos y partidas por cobrar (incluyendo las cuentas por cobrar comerciales, saldos bancarios y efectivo) son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor.

Los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva, excepto por las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial.

Deterioro de valor de activos financieros - Los activos financieros distintos a aquellos designados al valor razonable con cambios en los resultados son probados por deterioro de valor al final de cada periodo sobre el cual se informe. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

Baja en cuentas de activos financieros - La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

ii) Pasivos financieros emitidos por la Compañía

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia 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 - Los pasivos financieros son clasificados como al valor razonable con cambios en los resultados u 'otros pasivos financieros'.

Otros pasivos financieros - Los pasivos financieros (incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado), en un periodo más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

iii) Baja en cuentas de en pasivo financiero

La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del periodo.

l) Aplicación de Normas Internaciones de Información Financiera Nuevas y revisadas que son efectivas en el año actual

Durante el año en curso, la Compañía ha aplicado las siguientes modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2017 o posteriormente.

Modificaciones a la NIC 7 Iniciativa de Revelación

La Compañía ha aplicado estas modificaciones por primera vez en el año en curso. Las modificaciones requieren que una entidad revele información que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en las obligaciones derivadas de las actividades de financiación, incluyendo tanto los cambios que son en efectivo como aquellos que no son en efectivo.

Los pasivos de la Compañía provenientes de actividades de financiación consisten en préstamos y otros pasivos financieros. De acuerdo con las disposiciones del periodo de transición de estas modificaciones, la Compañía no ha revelado información comparativa para el periodo anterior. La aplicación de estas modificaciones no ha tenido ningún impacto en los estados financieros de la Compañía.

Modificaciones a la NIC 12 Reconocimiento de activos por impuestos diferidos de las pérdidas no realizadas

La Compañía ha aplicado estas modificaciones por primera vez en el año en curso. Las enmiendas aclaran cómo una entidad debe evaluar si existirán suficientes ganancias fiscales futuras las cuales puedan ser utilizadas como diferencias temporales deducibles.

La aplicación de estas modificaciones no ha tenido ningún impacto en los estados financieros de la Compañía ya que la Administración de la Compañía evalúa la suficiencia de las ganancias fiscales futuras de una manera que es consistente con estas modificaciones.

m) Nuevas normas revisadas emitidas pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas.

NIIF	Título	Efectiva a partir de
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	Enero 1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
NIIF 2	Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones	Enero 1, 2018
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28	Venta o Aportación de Bienes entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto	Fecha a ser determinada
Modificaciones a la NIC 28	Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos	Enero 1, 2019
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2014 - 2016	Enmiendas a la NIIF 1 y NIC 28	Enero 1, 2018
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 - 2017	Enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23.	Enero 1, 2019

Se permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas.

NIIF 9 Instrumentos financieros

La NIIF 9 emitida en noviembre del 2009, introdujo nuevos requisitos para la clasificación y medición de activos financieros. Esta norma se modificó posteriormente en octubre del 2010 para incluir los requisitos para la clasificación y medición de pasivos financieros, así como su baja en los estados financieros, y en noviembre del 2013, incluyó nuevos requisitos para la contabilidad de cobertura general. En julio del 2014, se emitió otra versión revisada de la NIIF 9, principalmente para incluir lo siguiente:

- Requerimientos de deterioro para activos financieros y,
- Modificaciones limitadas a los requisitos de clasificación y medición al introducir una categoría de medición a "valor razonable con cambios en otro resultado integral", para ciertos instrumentos deudores simples.

Los requisitos claves de la NIIF 9:

- Todos los activos financieros que se clasifican dentro del alcance de la NIC 39 - Instrumentos Financieros, se reconocerán posteriormente a su costo amortizado o valor razonable. Específicamente, los instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo sea el de recaudar los flujos de efectivo contractuales, y que tengan flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente por lo general se miden al costo amortizado al final de los períodos contables posteriores. Los instrumentos de deuda mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo se cumpla tanto al recaudar los flujos de efectivo contractuales como por la venta de activos financieros, y que tengan términos contractuales del activo financiero que dan lugar en fechas específicas a flujos de efectivo que solo constituyen pagos de capital e intereses sobre el importe del principal pendiente, son medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral. Todas las otras inversiones de deuda y de patrimonio se miden a sus valores razonables al final de los períodos contables posteriores.

Además, bajo la NIIF 9, las entidades pueden hacer una elección irrevocable para presentar los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión de patrimonio (no mantenida para negociar ni que incluya una consideración contingente reconocida por el comprador en una combinación de negocios de acuerdo con NIIF 3) en otro resultado integral, y solo con el ingreso por dividendos generalmente reconocido en el resultado del período.

- En la medición de los pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, la NIIF 9 requiere que el importe generado por cambio en el valor razonable del pasivo financiero que sea atribuible a cambios en el riesgo de crédito del referido pasivo, se presente en otro resultado integral, a menos que, el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo en otro resultado integral genere una asimetría contable en el resultado del período. Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son posteriormente reclasificados al resultado del período. Según la NIC 39, la totalidad del importe del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado a valor razonable con cambios en resultados se presenta en el resultado del período.
- Respecto al deterioro de activos financieros, la NIIF 9 establece un modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada, contrario al modelo de deterioro por pérdida crediticia incurrida, de conformidad con la NIC 39. El modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada requiere que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, ya no es necesario que ocurra un evento antes de que se reconozcan las pérdidas crediticias.
- La NIIF 9 mantiene los tres tipos de mecanismos de contabilidad de cobertura, que en la actualidad se establecen en la NIC 39. De conformidad con la NIIF 9, los tipos de transacciones elegibles para la contabilidad de cobertura son mucho más flexibles, específicamente, al ampliar los tipos de instrumentos que se clasifican como instrumentos de cobertura y los tipos de componentes de riesgo de partidas no financieras elegibles para la contabilidad de cobertura. Además, se ha revisado y reemplazado la prueba de efectividad por el principio de "relación económica". Ya no se requiere de una evaluación retrospectiva para medir la efectividad de la cobertura. También se añadieron requerimientos de revelación mejorados sobre las actividades de gestión de riesgo de una entidad.

La Administración de la Compañía prevé que la aplicación de la NIIF 9 en el futuro puede tener un impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos, en relación con los activos financieros y pasivos financieros de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

NIIF 15 Ingresos Procedentes de contratos con los clientes

En mayo del 2014, se emitió la NIIF 15, que establece un modelo extenso y detallado que deben utilizar las entidades en el registro y reconocimiento de ingresos procedentes de contratos con clientes. La NIIF 15 reemplazará el actual lineamiento de reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 Ingresos, la NIC 11 Contratos de Construcción y las interpretaciones respectivas en la fecha en que entre en vigencia.

El principio fundamental de la NIIF 15 es que una entidad debería reconocer el ingreso que representa la transferencia de bienes o servicios establecidos contractualmente a los clientes, en un importe que refleje la contraprestación que la entidad espera recibir a cambio de bienes o servicios. Específicamente, la norma añade un modelo de 5 pasos para contabilizar el ingreso:

Paso 1: identificar el contrato con los clientes.

Paso 2: identificar las obligaciones de ejecución en el contrato.

Paso 3: determinar el precio de la transacción.

Paso 4: distribuir el precio de transacción a las obligaciones de ejecución en el contrato.

Paso 5: reconocer el ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación.

Según la NIIF 15, una entidad contabiliza un ingreso cuando (o en la medida que) se satisfaga una obligación de ejecución, es decir, cuando el "control" de los bienes y servicios relacionados con una obligación de ejecución particular es transferido al cliente. Se han añadido muchos más lineamientos detallados en la NIIF 15 para poder analizar situaciones específicas. Además, la NIIF 15 requiere amplias revelaciones.

En Abril 2016, el IASB emitió "Clarificaciones a la NIIF 15" en relación a la identificación de obligaciones de ejecución, consideraciones de principal versus agente, así como una guía de aplicación para licencias.

La Administración de la Compañía prevé que la aplicación de la NIIF 15 en el futuro puede tener un impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros y sus revelaciones. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

NIIF 16: Arrendamientos

La NIIF 16 introduce un modelo integral para la identificación de contratos de arrendamiento y tratamiento contable para arrendador y arrendatario, la NIIF 16 reemplaza la actual guía de arrendamientos incluida en la NIC 17 e interpretaciones relacionadas.

NIIF 16 diferencia entre arrendamientos y contratos de servicio sobre la base de si un activo identificado es controlado por el cliente. La diferenciación entre arrendamiento operativo y arrendamiento financiero ha sido eliminada para la contabilidad del arrendador y es reemplazada por un modelo en el cual el derecho de uso del activo y su correspondiente pasivo tiene que ser reconocido por el arrendador para todos los arrendamientos, excepto los arrendamientos de corto plazo y aquellos con un valor bajo de activo.

El derecho de uso del activo es inicialmente medido al costo y subsecuentemente medido al costo (sujeto a ciertas excepciones) menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, ajustado por cualquier remediación del pasivo del arrendatario. El pasivo del arrendatario es inicialmente medido al valor presente de los pagos del arrendamiento que no son pagados a esa fecha. Posteriormente el pasivo del arrendatario es ajustado por intereses y pagos así como el impacto de las modificaciones al arrendamiento, entre otros. En adición, la clasificación de los flujos de caja de los pagos por arrendamientos operativos que de acuerdo con NIC 17 son presentados como flujos de caja de actividades de operación también tendrá impacto. De acuerdo con el modelo de NIIF 16 los pagos por arrendamiento serán divididos en principal e interés los cuales serán presentados como flujos de caja de actividades de financiamiento y de operación, respectivamente.

En contraste a la contabilidad del arrendatario, la NIIF 16 sustancialmente mantiene los requerimientos de NIC 17 para la contabilidad del arrendador y continúa con el requerimiento de clasificar el arrendamiento como operativo o financiero. Extensas revelaciones son requeridas con NIIF 16.

La Administración de la Compañía no prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro tenga un impacto material sobre los estados financieros.

Modificaciones a la NIIF 10 y la NIC 28 Venta o Aportación de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto

Las modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 se refieren a situaciones en las que hay una venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto. Específicamente se establece que las ganancias o pérdidas resultantes de la pérdida de control de una subsidiaria que no contenga un negocio, en una transacción con una asociada o un negocio conjunto que se contabilicen utilizando el método de participación, se reconocen en el resultado de la controladora sólo en la proporción de la participación de los inversionistas no relacionados en esa asociada o negocio conjunto. De igual forma, las ganancias y pérdidas resultantes de la remediación a valor razonable de las inversiones retenidas en alguna subsidiaria anterior (que se ha convertido en una asociada o un negocio conjunto que se contabilice según el método de participación) se reconocen en el resultado de la anterior controladora sólo en la proporción de la participación de los inversionistas no relacionados en la nueva asociada o negocio conjunto.

La fecha efectiva de las modificaciones a la NIIF 10 y la NIC 28 fue diferida para una fecha que aún no ha sido determinada, sin embargo, la aplicación anticipada es permitida. La Administración de la Compañía no prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro tenga un impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros.

Modificaciones a la NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos

Las modificaciones establecen que una entidad aplicará también la NIIF 9 a otros instrumentos financieros en una asociada o negocio conjunto a los que no aplica el método de la participación. Estos incluyen las participaciones de largo plazo que, en esencia, forman parte de la inversión de la entidad en una asociada o negocio conjunto.

La Administración de la Compañía anticipa que la aplicación de estas modificaciones no tendrá un impacto en los estados financieros en períodos futuros.

Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2014 - 2016

Las mejoras anuales incluyen enmiendas a la NIIF 1 y la NIC 28 que aún no son obligatoriamente efectivas para la Compañía. El paquete también incluye modificaciones a la NIIF 12, que es obligatoriamente efectiva para la Compañía en el año actual.

Las enmiendas a la NIC 28 aclaran que la opción para una entidad de capital riesgo y otras entidades similares de medir las inversiones en asociadas y negocios conjuntos a valor razonable a través de resultados está disponible por separado para cada una asociada o negocio conjunto, y que la elección debe hacerse en el reconocimiento inicial de la asociada o negocio conjunto. Con respecto a la opción para que una entidad que no es una entidad de inversión (EI) para retener la medición del valor razonable aplica para sus asociadas y negocios conjuntos que son entidades de inversión cuando se aplica el método de la participación, las modificaciones hacen una aclaración similar que esta opción está disponible para cada entidad de inversión asociada o negocio conjunto. Las modificaciones se aplican de forma retrospectiva permitiéndose la aplicación anticipada.

Tanto las modificaciones a la NIIF 1 y la NIC 28 son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. La Administración de la Compañía estima que la aplicación de las modificaciones en el futuro no tendrá ningún impacto en los estados financieros dado que la Compañía no es ni una entidad que adopta por primera vez las NIIF ni una organización de capital de riesgo. En adición, la Compañía no tiene ninguna asociada o negocio conjunto que sea una entidad de inversión.

Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 - 2017

Las mejoras anuales incluyen enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23, que aún no son obligatoriamente efectivas para la Compañía y que se detallan a continuación:

- NIIF 3 Combinación de Negocios – clarifica que una entidad debe efectuar una remediación de sus intereses previamente mantenidos en una operación conjunta cuando obtiene el control del negocio.
- NIIF 11 Acuerdos Conjuntos – clarifica que una entidad no debe efectuar la remediación de sus intereses mantenidos previamente en una operación conjunta cuando obtiene control conjunto del negocio.
- NIC 12 Impuesto a las Ganancias – clarifica que una entidad registra de la misma forma todas las consecuencias impositivas que resulten de pagos de dividendos.
- NIC 23 Costos de Financiamiento – clarifica que una entidad debe considerar como parte de los préstamos generales, cualquier préstamo originalmente efectuado para desarrollar un activo, cuando el activo está listo para el uso pretendido o su venta.

La Administración de la Compañía estima que la aplicación de estas modificaciones en el futuro no tendrá impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

3. Administración de Riesgos Financieros

Factores de Riesgo Financiero

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

a) Riesgo de Tasa de Interés

La Compañía mantiene préstamos a tasas de interés fijas. El riesgo es manejado por la Compañía teniendo préstamos a tasas de interés fija a corto plazo, la cancelación del capital se va realizando mensualmente, y se va controlando en cada vencimiento.

b) Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. Las cuentas por cobrar a clientes estén compuestas por un número reducido de clientes importantes del sector petrolero.

La Compañía mantiene exposiciones de riesgo de crédito significativas con el gobierno ecuatoriano a través de EP Petroecuador y Dygoil Consultora y Servicios Petroleros Cía. Ltda., presentando una concentración de riesgo total del 51% de los activos monetarios brutos durante un año.

c) Riesgo de Liquidez

La Administración de la Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez y ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la Gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

d) Índice de endeudamiento

El índice de endeudamiento del período sobre el que se informa es el siguiente.

	<u>31 de diciembre de,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Deuda (1)	898,754	2,929,271
Bancos y fondos líquidos (incluyendo el efectivo y bancos en un grupo de disposición mantenido para la venta)	<u>3,239,092</u>	<u>1,612,601</u>
Deuda neta	<u>(2,340,338)</u>	<u>1,316,670</u>
Patrimonio (2)	<u>4,916,258</u>	<u>4,990,765</u>
Índice de deuda neta y patrimonio	(47.60%)	26,38%

- 1) La deuda se define como préstamos a largo y corto plazo (excluyendo los derivados y los contratos de garantía financiera)
- 2) El patrimonio incluye todas las reservas y capital de la Compañía gestionados como capital.

Gestión del Riesgo de Capital

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

Las perspectivas de la Compañía en el sector de servicios petroleros, bajo las condiciones actuales, es de conseguir un crecimiento superior a lo registrado en años anteriores, principalmente en los servicios para el sector público y la búsqueda de clientes privados.

La Gerencia mantiene suficiente liquidez para financiar niveles de operaciones normales y cree que la Compañía mantiene acceso apropiado al mercado para necesidades de capital de trabajo de corto y mediano plazo.

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

	<u>31 de diciembre de,</u>	
	2017	2016
Índice de liquidez	4,11 veces	2,00 veces
Pasivos totales / patrimonio	0,41 veces	1,35 veces
Deuda financiera / activos totales	13%	26%

Instrumentos Financieros por Categorías

Las políticas contables para instrumentos financieros han sido aplicadas a los ítems debajo.

	<u>31 de diciembre de,</u>	
	2017	2016
<u>Activos financieros medido al valor razonable:</u>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	3,239,092	1,612,601
<u>Activos financieros medidos al costo amortizado</u>		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	1,656,842	8,976,682
Otras cuentas por cobrar - partes relacionadas	<u>1,485,152</u>	<u>50,666</u>
Total activos financieros	<u>6,381,086</u>	<u>10,639,949</u>
Pasivos a costo amortizado según estado de situación financiera:		

Préstamos corrientes (nota 9)	898,754	2,929,271
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (nota 10)	<u>453,223</u>	<u>1,468,994</u>
Total pasivos corriente	<u>1,351,977</u>	<u>4,398,265</u>

Al final del período sobre el que se informa, existe concentración de riesgo de crédito significativas para los instrumentos de deuda designados al valor razonable con cambios en los resultados. El importe en libros que se refleja anteriormente representa la máxima exposición al riesgo de crédito de la Compañía para dichos préstamos y cuentas por cobrar.

Valor razonable de los instrumentos financieros.

La administración de la Compañía considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros, se aproximan a su valor razonable.

4. Estimaciones y Juicios Contables

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presenta las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

a) **Deterioro de activos**

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro.

En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

b) **Provisiones para obligaciones por beneficios definidos**

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios, la cual se determina utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al cierre del año, corresponde a los bonos empresariales de alta calidad en la moneda en la que se pagarán los beneficios.

c) Estimación de vidas útiles de maquinaria, muebles y equipo

El tratamiento contable de la inversión en maquinaria, muebles y equipo considera la realización de estimaciones para determinar el período de vida útil utilizada para el cálculo de su depreciación y amortización, (nota 2 - c).

d) Impuestos diferidos

La Compañía evalúa la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos basándose en estimaciones de resultados futuros. Dicha recuperabilidad depende, en última instancia, de la capacidad de la Compañía para generar beneficios imponibles a lo largo del período en el que son deducibles los activos por impuestos diferidos. En el análisis se toma en consideración el calendario previsto de reversión de pasivos por impuestos diferidos, así como las estimaciones de beneficios tributables, sobre la base de proyecciones internas que son actualizadas para reflejar las tendencias más recientes.

La determinación de la adecuada clasificación de las partidas tributarias depende de varios factores, incluida la estimación del momento y realización de los activos por impuestos diferidos y del momento esperado de los pagos por impuestos. Los flujos reales de cobros y pagos por impuesto sobre beneficios podrían diferir de las estimaciones realizadas por la Compañía, como consecuencia de cambios en la legislación fiscal, o de transacciones futuras no previstas que pudieran afectar a los saldos tributarios.

e) Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos, originalmente, sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha de cierre, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

5. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

Las principales transacciones, realizadas con compañías relacionadas son:

	<u>31 de diciembre de,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ventas Inventario	<u>4,324</u>	<u>37,607</u>
Compra de inventario	<u>118,982</u>	<u>96,434</u>
Servicios prestados	<u>14,846</u>	<u>1,204,822</u>
Préstamos recibidos	<u>1,175,798</u>	<u>1,968,874</u>
Intereses préstamos recibidos	<u>43,515</u>	<u>74,543</u>
Préstamos otorgados	<u>1,952,247</u>	<u>862,677</u>
Intereses préstamos otorgados	<u>85,084</u>	<u>5,393</u>
Reembolsos	<u>1,422</u>	<u>92,990</u>

Un resumen de los saldos con partes relacionadas que resultaron de las transacciones antes indicadas es como sigue:

	<u>31 de diciembre de,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Estado de Situación financiera		
Activos:		
Cuentas por cobrar comerciales: (nota 7)		
Deudores por contrato clientes: (1)		
Sierrazul S.A	318	-
Urazul S.A	317	1,372
Azulec S.A.	47,718	1,477
Campetrol S.A.	3,485	2,270
Impexazul S.A.	1,705	-
Consultora Tecnazul Cía. Ltda	<u>74,911</u>	<u>29,629</u>
	<u>128,454</u>	<u>34,748</u>
	<u>31 de diciembre de,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Préstamos: (2)		
Azulec S.A.	800,000	-
Consultora Tecnazul Cía. Ltda.	584,152	-
Impexazul S.A.	40,000	-
Sierrazul S.A.	6,000	-
Urazul S.A.	-	20,000
Cuentas por cobrar accionistas Urazul	-	30,666
Campetrol S.A	<u>55,000</u>	<u>-</u>
	<u>1,485,152</u>	<u>50,666</u>

CATERPREMIER S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

Pasivos:

Préstamos (nota 11) (3)

Azulec S. A.	-	1,347,871
Urazul S. A.	775,754	-
Urazul (Uruguay)	<u>123,000</u>	<u>-</u>
	<u>898,754</u>	<u>1,347,871</u>

Cuentas por pagar comerciales (nota 12)

Azulec S. A.	7,642	39,943
Consultora Tecnazul Cía. Ltda.	-	10,693
Urazul S.A.	34,462	-
Impexazul S. A	-	31,882
Azurol S. A.	<u>-</u>	<u>90</u>
	<u>42,104</u>	<u>82,608</u>

- (1) Las cuentas por cobrar con relacionadas se presentan en su valor neto, han sido compensadas de acuerdo a lo permitido por la Norma vigente y por decisión de la Administración pues se tiene la intención de cancelar los valores netos. Se generan principalmente por servicios prestados y facturados a sus entidades relacionadas.
- (2) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos de otras cuentas por cobrar entidades relacionadas se originan principalmente por préstamos de efectivo entregados a las mismas para la operación del negocio. Están sujetas a cálculo de intereses considerando la tasa de interés vigente y de plena competencia.
- (3) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan créditos otorgados a compañías relacionadas para capital de trabajo.

Compensaciones al Personal Directivo clave y Administradores

La Compañía ha definido para efectos de considerar personal clave, a los ejecutivos que definen políticas y lineamientos macro y que afectan directamente a los resultados, considerando los niveles de Presidencia y Gerencias.

Las remuneraciones a dichos niveles por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016 ascendieron a US\$ 101,800 y US\$ 101,800 aproximadamente.

6. Efectivo y equivalentes de efectivo

Un resume de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	<u>31 de diciembre de,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Depósitos en cuentas corrientes locales (1)	2,997,583	974,036
Depósitos en cuentas corrientes del exterior (2)	239,009	635,315
Caja	<u>2,500</u>	<u>3,250</u>
Total	<u>3,239,092</u>	<u>1,612,601</u>

- (1) Corresponden a depósitos de disponibilidad inmediata mantenidos en instituciones financieras, los cuales no generan intereses.

CATERPREMIER S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

(2) Representan a depósitos de disponibilidad inmediata mantenidos en instituciones financieras del exterior, los cuales no genera intereses.

7. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Un detalle de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	31 de diciembre de,	
	2017	2016
Cuentas por Cobrar Comerciales:		
Locales (1)	1,326,774	6,405,321
Provisión de ingresos (2)	258,721	2,529,966
Compañías Relacionadas (nota 5)	128,453	34,748
Terceros	-	17,284
	<u>1,713,948</u>	<u>8,987,319</u>
Menos estimación para pérdidas por deterioro de las cuentas por cobrar	<u>(555,480)</u>	<u>(99,820)</u>
	1,158,468	8,887,499
Otras deudores:		
Empleados	52,010	80,383
Otras	<u>800</u>	<u>8,800</u>
Total	<u>1,211,278</u>	<u>8,976,682</u>

(1) Corresponde a servicios prestados, facturados y provisionados a sus principales clientes EP Petroecuador, para proveer el servicio de alimentación para el personal de los Centros Operativos de la Zona Noroccidente de la EP Petroecuador; por la prestación de servicios de alimentación, lavandería, limpieza y mantenimiento de jardines y áreas verdes y con Dygoil Consultora y Servicios Petroleros Cia. Ltda. para la prestación de servicios de catering, que incluye las actividades complementarias de alimentación, limpieza de habitaciones y servicio de lavandería para el personal en las instalaciones de Dygoil: Campamento Base Coca, Rig20, Campamento Móvil Rig30 y Rig30, entre otros. La recuperación de la cartera tiene un promedio de cobro desde 90 días hasta los 120.

(2) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponden a servicios de alimentación, lavandería y limpieza que ya fueron prestados, pero que no pudieron ser facturados.

La concentración del riesgo es alta debido a que la base de clientes es reducida, centralizando en los clientes tales como EP Petroecuador, Dygoil Consultoría y Servicios Petroleros, a quienes se realizan el (51% de la prestación del servicio en el 2017) y el (86% de la prestación del servicio en el 2016). Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 del saldo de cuentas por cobrar clientes de US\$ 615,818 (US\$1,168,623) y US\$ 131,105 (US\$ 661,823) corresponden a dichos clientes. Consecuentemente cambios adversos en la situación financiera del cliente podrían afectar el desempeño de la Compañía.

CATERPREMIER S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

Antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas: Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas es como sigue:

	31 de diciembre de,	
	2017	2016
Corriente	912,610	7,233,840
De 1 a 30 días	-	27,101
De 31 a 60 días	58,991	61,654
De 61 a 360 días	296,784	1,232,499
Más de 360 días	<u>445,563</u>	<u>432,225</u>
	<u>1,713,948</u>	<u>8,987,319</u>
Menos provisión de cuentas incobrables	<u>(555,480)</u>	<u>(99,820)</u>
Total	<u>1,158,468</u>	<u>8,887,499</u>

Cambios en la provisión para cuentas incobrables

El movimiento de la estimación para pérdidas por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es el siguiente:

	31 de diciembre de,	
	2017	2016
Saldo inicial del año	99,820	39,741
Provisión cargada al gasto	<u>456,020</u>	<u>60,079</u>
Saldo al final del año	<u>555,480</u>	<u>99,820</u>

8. Inventarios

Un detalle de los inventarios es como sigue:

	31 de diciembre de,	
	2017	2016
Alimentos y bebidas	10,017	88,921
Limpieza	2,072	26,955
Menaje de cocina	<u>946</u>	<u>4,474</u>
	13,035	20,350
(-) Provisión deterioro de inventario	<u> </u>	<u>(13,486)</u>
Total	<u>13,035</u>	<u>106,864</u>

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

9. Otros Activos

Un detalle de otros activos es como sigue:

	<u>31 de diciembre de,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anticipos subcontratistas (1)	64,000	66,700
Estructuración de obligaciones	-	9,186
Anticipo seguros	<u>21,014</u>	<u>27,411</u>
Total	<u>85,014</u>	<u>103,297</u>

(1) Representa un anticipo entregado a favor de la señora Fabara Arias Yvonne Dolores por concepto de honorarios, mismo que fue entregado el 30 de noviembre de 2016.

10. Maquinaria, muebles y equipo

Un resumen de maquinaria, muebles y equipo es como sigue:

	<u>31 de diciembre de,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costo o valuación	961,053	1,304,888
Depreciación acumulada y deterioro	<u>(796,106)</u>	<u>(1,025,280)</u>
Total	<u>164,947</u>	<u>279,608</u>
Clasificación:		
Componentes de campamento	136,957	211,591
Maquinaria y equipo	26,488	60,251
Muebles y enseres	847	3,064
Equipo de comunicación	602	4,425
Muebles y enseres	847	3,064
Equipo de computación	53	251
Vehículo	<u>-</u>	<u>26</u>
Total	<u>164,947</u>	<u>279,608</u>

CATERPREMIER S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

Los movimientos de maquinaria, muebles y equipo fueron como sigue:

<u>Costo o valuación</u>	<u>Componentes de Campamento</u>	<u>Maquinaria y equipo</u>	<u>Muebles y Enseres</u>	<u>Equipos de comunicación</u>	<u>Equipo de Computación</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de Diciembre de 2015	460,147	552,230	51,126	84,521	67,088	92,906	1,308,018
Adquisiciones	44,961	-	-	-	-	-	44,961
Bajas/ventas	[21,023]	[5,631]	[2,937]	[1,238]	[17,262]	-	[48,091]
Saldo al 31 de diciembre de 2016	484,085	546,599	48,189	83,283	49,826	92,906	1,304,888
Adquisiciones	-	-	-	-	-	-	-
Bajas/ventas	[95,580]	[138,276]	[26,238]	[34,522]	[23,462]	[25,758]	[343,836]
Saldo al 31 de diciembre de 2017	388,505	408,323	21,951	48,761	26,364	67,148	961,052
<u>Depreciación acumulada:</u>							
Saldos al 31 de Diciembre de 2015	[234,306]	[436,485]	[41,798]	[71,524]	[66,639]	[91,915]	[942,667]
Bajas/ventas	10,288	5,128	1,724	1,089	17,262	-	35,491
Gasto Depreciación	[48,476]	[54,991]	[5,051]	[8,423]	[198]	[965]	[118,104]
Saldo al 31 de diciembre de 2016	[272,494]	[486,348]	[45,125]	[78,858]	[49,575]	[92,880]	[1,025,280]
Bajas/ventas	58,253	132,838	26,221	34,092	23,462	25,759	300,625
Gasto Depreciación	[37,307]	[28,325]	[2,200]	[3,393]	[198]	[27]	[71,450]
Saldo al 31 de diciembre de 2017	[251,548]	[381,835]	[21,104]	[48,159]	[26,311]	[67,148]	[796,105]
Total	136,957	26,488	847	602	53	-	164,947

11. Préstamos y otras obligaciones financieras

Un resumen de los préstamos es como sigue:

	<u>31 de diciembre de,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>No garantizados - al costo amortizado</u>		
Parte relacionada (nota 5) (1)	898,754	1,347,871
<u>Garantizados - al costo amortizado</u>		
Emisión de Papel Comercial (2) (3) (4)	<u>-</u>	<u>1,581,400</u>
Total	<u>898,754</u>	<u>2,929,271</u>
<u>Clasificación</u>		
Corriente	898,754	2,929,271
No corriente	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u>898,754</u>	<u>2,929,271</u>

(1) Representa créditos para capital de trabajo con fines únicos de liquidez otorgados por parte de sus entidades relacionadas, establecidos a una tasa de interés vigente y de plena competencia, sin determinar un plazo fijo de vencimiento.

(2) Con fecha 17 de diciembre de 2013, la compañía realizó una emisión de papel comercial por US\$ 2,000,000; aprobada por la Junta General de Accionistas el 2 de septiembre del 2013 y por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución N° 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 2014 con un plazo de 359 días. Las obligaciones a emitirse serán cupón cero, es decir, los valores serán vendidos con descuento 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 desprendibles para el pago de capital e intereses. El monto máximo para emisiones amparadas con garantía general, no podrá exceder el 80% del total de activos libres de todo gravamen, sin considerar los activos establecidos en la ley. El destino de los recursos será el 50% para capital de trabajo y 50% para la sustitución de pasivos.

La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, mediante resolución No. SCVS.IRQ.DRMV.2016.1266 del 24 de Mayo de 2016, resolvió cancelar en el Catastro Público del Mercado de Valores la inscripción del programa de emisión de obligaciones de corto plazo – Papel Comercial, emitido por la compañía CATERPREMIER S.A., que por un monto de hasta DOS MILLONES DE DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (US\$ 2'000.000,00).

(3) La Compañía previo el cumplimiento de las formalidades legales y autorización de la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, el 21 de enero de 2016 inscribió en el Registro de Mercado de Valores la emisión de "Papel Comercial Cero Cupón" por un monto de hasta US\$ 2,000,000, a un plazo de hasta 720 días que se encuentra amparada con "Garantía General" bajo los términos señalados en la normativa legal entendiéndose como garantía general a la totalidad de los bienes no gravados del Emisor, menos las deducciones señaladas en la normativa legal vigente. El monto máximo para emisiones amparadas con garantía general, no podrá exceder el 80 % del total de activos libres de todo gravamen, sin considerar los activos establecidos en la ley. El destino de los recursos será el 100% para capital de trabajo.

(4) Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía ha colocado en el mercado bursátil papel comercial por US\$ 1,623,000 a un plazo de 359 días. Sin embargo, en el mes de junio de 2017 la Compañía se retiró del mercado de valores y dejó de colocar papel comercial en el mismo. De acuerdo con la resolución Nro. SCVS-IRQ-DRMV-SAR-2017-00020819 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del 21 de septiembre de 2017, misma que resolvió:

- Artículo 1.- Cancelar las inscripciones en el Catastro Público del mercado de valores, de la compañía Caterpremier S.A. como emisor privado nacional del sector no financiero y de la emisión de las obligaciones de corto plazo (papel comercial), por un monto de hasta US\$2,000,000, referidas en el primer y segundo considerandos de la presente resolución.
- Artículo 2.- Notificar al representante legal de la Compañía Caterpremier S.A. con la presente resolución prevista en la ley.
- Artículo 3.- Disponer que se publique la presente resolución en la página web de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros.
- Artículo 4.- Disponer que el representante legal de la Compañía Caterpremier S.A., publique la presente resolución en la página WEB de su representada al siguiente día hábil de la publicación referida en el artículo tercero, a fin de dar cumplimiento a lo establecido en los artículos precedentes.
- Artículo 5.- Remitir una copia de esta resolución a las Compañías Bolsa de Valores de Quito BVQ Sociedad Anónima y Bolsa de Valores de Guayaquil S.A. BVG para los fines pertinentes.
- Artículo 6.- Dada y firmada en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en el Distrito Metropolitano de Quito, a los 21 de septiembre de 2017.

12. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

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

	<u>31 de diciembre de,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por pagar comerciales (1)		
Proveedores locales y subcontratistas	209,806	655,761
Cuentas por pagar comerciales – relacionadas (nota 5)	42,104	82,608
Otras cuentas por pagar		
Anticipos contractuales (2)	201,313	568,625
Otras cuentas por pagar	<u>-</u>	<u>162,000</u>
Total	<u>453,223</u>	<u>1,468,994</u>

(1) Las cuentas por pagar comerciales se originan por compra de bienes y prestación de servicios para el desarrollo de las actividades operativas de la Compañía, son a la vista y no devengan intereses.

(2) Corresponden principalmente a anticipos entregados por EP Petroecuador para la prestación de servicios Alimentación para el personal de los centros operativos de la zona noroccidente.

13. Impuestos

Un resumen de otras deudas fiscales es el siguiente:

	<u>31 de diciembre de,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos:		
Crédito tributario por retenciones de IVA	-	76,461
Crédito tributario por adquisiciones de IVA	-	27,596
Retenciones en la fuente	273,896	95,737
Anticipo de Impuesto a la renta – años anteriores	<u>42,193</u>	<u>-</u>
Total	<u>316,089</u>	<u>199,794</u>
	<u>31 de diciembre de,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Pasivos:		
Impuesto a la renta por pagar	-	-
Impuesto al valor agregado – IVA por pagar y retenciones	96,655	539,016
Retenciones en la fuente de Impuesto a la renta	<u>8,296</u>	<u>14,933</u>
Total	<u>104,951</u>	<u>553,949</u>

14. Obligaciones Acumuladas

Un detalle de las obligaciones acumuladas es como sigue:

	<u>31 de diciembre de,</u>	
	2017	2016
Sueldos y beneficios sociales	143,194	397,665
Participación de los trabajadores en las utilidades	-	75,586
Vacaciones	<u>69,244</u>	<u>114,871</u>
Total	<u>212,438</u>	<u>588,122</u>

Participación Trabajadores

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

	<u>Año terminado al</u> <u>31 de diciembre de,</u>	
	2017	2016
Saldo inicio del año	75,586	222,572
Provisión del año	-	75,586
Pagos efectuados	<u>(75,586)</u>	<u>(222,572)</u>
Saldo al final del año	<u>-</u>	<u>75,586</u>

15. Conciliación tributaria del impuesto a la renta corriente

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>31 de diciembre de,</u>	
	2017	2016
Utilidad antes del Impuesto a la renta	(799,501)	428,325
Más:		
Gastos no deducibles	<u>550,308</u>	<u>119,699</u>
Utilidad gravable	(249,193)	548,024
Impuesto a la renta causado (1)	<u>-</u>	<u>120,565</u>
Anticipo Calculado (2)	<u>89,240</u>	<u>99,741</u>
Impuesto a la renta, cargado a resultados	53,544	120,565

(1) De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización, la Compañía pago 22% sobre la utilidad gravada.

(2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,4% de ingresos gravados y 0,2 % de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Para el año 2017, la compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$ 89,240-; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$0. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$ 53,544 equivalentes al impuesto a la renta causado.

El movimiento de los activos por impuesto a la renta corriente es el siguiente:

	<u>31 de diciembre de,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al inicio del período	(95,737)	89,640
Pago de impuesto	95,737	(89,640)
Provisión cargada al gasto	53,544	120,565
Compensación	<u> </u>	<u>(216,302)</u>
Saldo al cierre del período	<u>53,544</u>	<u>(95,737)</u>

A la fecha de este informe las declaraciones del Impuesto a la Renta correspondientes al año del 2017 están abiertas a revisión por parte de las autoridades tributarias.

Aspectos Tributarios

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).
- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico.
- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, decimotercera y decimocuarta remuneraciones, aportes patronales y los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.
- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario, el IVA en compras realizadas en efectivo superiores a US\$1,000 (anteriormente US\$5,000).

- La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.

Precios de Transferencia

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$ 15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2017, no supera el importe acumulado mencionado, sin embargo están obligados a la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

16. Obligaciones por Beneficios a Empleados a Largo Plazo y Post - Empleo

Un detalle y movimiento de las obligaciones por beneficios empleados a largo plazo y post - empleo es como sigue:

	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2015	504,755	144,932	649,687
Costo neto del período	87,963	49,229	137,192
Ganancia actuarial	59,213	(121)	59,092
Beneficios pagados	-	(44,593)	(44,593)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	651,931	149,447	801,378
Costo neto del período	130,036	32,520	135,556
Ganancia actuarial	(336,022)	(26,218)	(362,240)
Beneficios pagados	(132,568)	(94,579)	(227,147)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	313,377	61,170	374,547

Los importes expuestos en el estado de resultado integral son los siguientes:

	Año terminado al 31 de diciembre del 2017		
	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio	Total
Costo del servicio corriente	103,046	26,335	129,381
Costo financiero	26,990	6,185	33,175
Contribuciones al plan	-	-	-
Reducciones del plan	-	-	-
Total	130,036	32,520	162,556

	Año terminado al 31 de diciembre del 2016		
	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio	Total
Costo del servicio corriente	90,292	42,910	133,202
Costo financiero	22,007	6,319	28,326
Contribuciones al plan	-	-	-
Reducciones del plan	(24,336)	-	(24,336)
Total	87,963	49,229	137,192

Jubilación Patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren presentado sus servicios en forma 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.

Desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 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 ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

Cada año se realiza un estudio de comparación entre Activos y Pasivos en el que se analizan las consecuencias de las políticas de inversión estratégica en términos de perfiles y de riesgo-rendimiento (las políticas de inversión y contribución se integran dentro de este estudio).

CATERPREMIER S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

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

	Año terminado al 31 de diciembre de,	
	2017	2016
Tasa de descuento	4,02%	4,14%
Tasa de incremento salarial	2,50%	3,00%
Tasa de rotación (promedio)	11,80%	13,00%

No ha habido ningún cambio en el proceso utilizado por la Compañía para gestionar sus riesgos de períodos anteriores. Un resumen del valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal establecidas en el estudio actuarial es el siguiente:

	31 de diciembre de,	
	2017	2016
Valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal:		
Trabajadores con tiempo de servicio igual o más de 10 años	275,082	516,003
Trabajadores con tiempo de servicio menor a 10 años	<u>38,295</u>	<u>135,928</u>
	<u>313,377</u>	<u>651,931</u>

17. Patrimonio

i) **Capital Social**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el capital social de la Compañía está constituido por 763,200 de acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$ 1.00 cada una.

ii) **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.

iii) **Resultados Acumulados**

Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	31 de diciembre de,	
	2017	2016
Utilidades Retenidas	3,791,995	3,671,451
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF		(174,141)
Resultado del ejercicio	(856,012)	289,074
Ajustes Años anteriores	(26,300)	-
Otros resultados integrales del año	<u>362,241</u>	<u>5,611</u>
Total	<u>3,271,924</u>	<u>3,791,995</u>

Los saldos de las siguientes cuentas surgen de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos según PCGA anteriores, los cuales según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2013, podrán ser utilizados de la siguiente forma:

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. El saldo sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Reservas según PCGA anteriores - Los saldos acreedores de las reservas de capital, por valuación o por valuación de inversiones según PCGA anteriores, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Dividendos – Durante el año 2015, la Compañía decidió repartir US\$ 385,763 de las utilidades del ejercicio 2014. A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran sujetos a retención para efectos del impuesto a la renta.

Ajustes años anteriores – Corresponden a reversiones por notas de ventas emitidas en años anteriores y que debieron ser reversadas en el año 2017.

18. Ingresos por venta

Un resumen de los Ingresos por venta es como sigue:

	31 de diciembre de,	
	2017	2016
Ingresos provenientes de prestación de servicios	8,804,544	11,823,518
Ingresos provenientes de compañías relacionadas	18,257	48,195
Otros ingresos	<u>210,094</u>	<u>62,286</u>
Total	<u>9,032,895</u>	<u>11,933,999</u>

19. Costos y Gastos por su naturaleza

Un resumen de los costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	31 de diciembre de,	
	2017	2016
Gastos de operación	7,453,680	9,901,881
Gasto administrativos	2,331,456	1,527,325
Gasto financieros	<u>47,260</u>	<u>76,468</u>
Total	<u>9,832,396</u>	<u>11,505,674</u>

CATERPREMIER S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

Un detalle de los costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	31 de diciembre de,	
	2017	2016
Sueldos y beneficios sociales	4,501,223	4,837,535
Catering	2,822,099	4,103,068
Subcontratistas	548,680	871,419
Prov. Cuentas Incobrables	455,660	60,078
Arriendos	382,530	507,028
Honorarios	318,349	42,627
Suministros y materiales	177,875	172,106
Gastos Financieros	136,296	192,905
Mantenimiento y herramientas	131,508	151,756
Impuestos y contribuciones	87,896	155,904
Seguros	79,197	192,106
Depreciaciones y amortizaciones	71,450	118,105
Servicios Básicos	36,319	47,168
Gastos médicos	13,032	29,722
Gastos de gestión y viaje	821	5,552
Otros gastos	<u>69,461</u>	<u>18,375</u>
Total	<u>9,832,396</u>	<u>11,505,674</u>

20. Compromisos

Los compromisos más importantes de la Compañía, al 31 de diciembre del 2017, se detallan a continuación:

- Contrato con Empresa Pública de Hidrocarburos del Ecuador, EP PETROECUADOR - La Compañía suscribió un contrato el 15 de abril del año 2016, con vigencia de 730 días contados desde el 03 de abril de 2016, para la prestación de servicios Alimentación para el personal de los centros operativos de la zona noroccidente de la EP Petroecuador.

21. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre del 2017 y hasta la fecha de emisión de este informe (24 de abril del 2018) no se produjeron eventos, que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.

22. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido emitidos con autorización de la gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. La Gerencia considera que los estados financieros serán aprobados por los accionistas sin modificaciones.