

DICTAMEN DEL COMISARIO

A LOS SEÑORES SOCIOS DE STRATUSCATERING SERVICES S.A.

A su solicitud y en concordancia con todas las disposiciones legales y estatutarias a la fecha vigentes, pongo a consideración como socios de STRATUSCATERING SERVICES S.A. mi informe como comisario por ustedes designado para analizar la veracidad de sus resultados financieros.

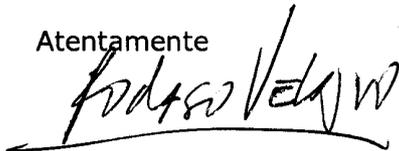
Para lo anteriormente indicado he realizado el estudio por muestras de sus estados financieros, tanto del Balance de Resultados como del balance General, los dos cortados al 31 de diciembre del año 2010

Para realizar mi examen he utilizado las normas de auditoría generalmente aceptadas y he considerado varias pruebas selectivas de varios procesos contables desde el inicio de los registros hasta el resultado que produjeron en los balances, con la finalidad de llegar a determinar que la presentación de las cifras de los balances es el reflejo de la verdadera situación económica-financiera de la compañía

Los administradores de la compañía considero, han tratado de aplicar de una manera razonable la administración de la empresa, para mantener las expectativas de la empresa.

Dejo constancia del apoyo del departamento de contabilidad, para la ejecución de la labor por ustedes solicitada a mi persona.

Atentamente



RODRIGO VELASCO VELASCO  
CPA. REGISTRO NACIONAL 7442



**ANTECEDENTES Y CRITERIOS QUE ARROJAN LAS CIFRAS POR LAS OPERACIONES DE LA COMPAÑIA DURANTE EL AÑO 2010.**

**TAMBIEN INCLUYO VARIOS ANALISIS DE LOS PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS.**

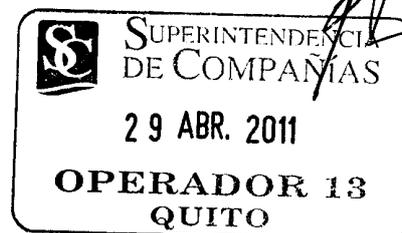
La empresa ha iniciado sus labores con fecha 13 de mayo del año 2009, como está notado en el registro único de contribuyentes (RUC), documento emitido por el Servicio de Rentas Internas (SRI). Debido a esta situación la base para los análisis, han sido los balances de resultados y general del año 2010, cortados al 31 de diciembre.

En general podríamos manifestar que el monto de ventas se ha situado en 346.612.06 dólares anuales, que igualmente representaron más o menos 29.000 dólares de ingresos cada mes, los costos operacionales se han situado en cerca de 17.000 dólares mensuales, lo cual le deja a la compañía con un margen bruto de utilidades de 12.000 dólares mensuales, pero los gastos de administración y ventas están en cerca de los 11.800 dólares mensuales, lo que resulta en más o menos 200 dólares de utilidad real mensual. Esto debe hacerles notar que a pesar de que las ventas están en niveles muy normales para el sector del negocio, considerando el patrimonio de la compañía, la parte de gastos debe ser controlada de mejor manera, en especial haciendo gestión de compras más detallada, osea buscando mejores proveedores a mejores precios, analizando que la empresa está comenzando actividades, se debería seguir ajustando sus operaciones para mejorar las utilidades.

El anexo # 1 que corresponde a comparaciones de las diferentes variaciones de los indicadores financieros, en este caso no es posible hacerlo entre años, porque la empresa comenzó sus actividades, justo en este año 2009 y los balances de ese año todavía no son lo suficientemente amplios para realizar comparaciones entre el 2009 y el 2010.

En el anexo # 2 analizaremos los principales índices financieros, debiendo resaltar que la compañía se encuentra en una situación cómoda para afrontar sus responsabilidades a corto plazo. El rubro costos, que para el caso es la compra de víveres y útiles de limpieza especialmente a mi criterio está dentro de parámetros manejables, lo que produce que la utilidad bruta sea del 40.92% sobre ventas, pero igual como manifiesto en mi carta de presentación podría mejorarse la calidad de los proveedores.

Los gastos administrativos y de ventas con un valor de 139.307,51 dólares, reducen a una cifra insignificante el resultado de la empresa, a mi criterio se debe reforzar los controles, esto se puede lograr implementando desde ya el manual de procedimientos de la compañía.



Como ustedes podrán apreciar en el anexo # 2 que adjunto, los índices financieros de la empresa son muy buenos a pesar de ser el segundo año desde el arranque de la compañía, a excepción del índice de rentabilidad que prácticamente no es ni siquiera el 1% del total de las ventas. Los índices están lógicos solamente para afrontar deudas, pero no para emprender sobre planes de crecimiento de la empresa.

**Comentarios adicionales:**

El análisis de los libros de la compañía también indican que la empresa se encuentra al día con el fisco (SRI), las declaraciones correspondientes a IVA y retenciones en la fuente se encuentran pagadas a esta fecha de presentación de este informe, lo mismo que las aportaciones a la seguridad social (IESS), las provisiones exigidas por la ley, de igual manera se encuentran contabilizadas.

Es necesario que la compañía tome en cuenta la implementación de las normas internacionales de información financiera (NIIF'S), que la Superintendencia de Compañías está exigiendo según el cronograma legal implementado por la mencionada Superintendencia.



## ANEXO # 2

| 2010  |                                       |
|---|---------------------------------------|
| STRATUSCATERING SERVICES S.A. 2010<br>INDICADORES FINANCIEROS |                                       |
| CONCEPTOS   | 2010                                  |
| <b>INDICES DE LIQUIDEZ</b>                                    |                                       |
| <b>razón corriente</b>  |                                       |
| activo corriente / pasivo corriente                           | 187,60%                               |
| <b>prueba ácida</b>   |                                       |
| activo corriente - inventarios / pasivo corriente             | 187,60%                               |
| <b>razón de caja</b>  |                                       |
| caja bancos / pasivo corriente                                | 129,45%                               |
| <b>INDICES DE ENDEUDAMIENTO</b>                               |                                       |
| <b>índice de apalancamiento</b>                               |                                       |
|   | pasivo / patrimonio 101,31%           |
| <b>índice de endeudamiento</b>                                |                                       |
|   | pasivo total / activo total 50,32%    |
| <b>índice de patrimonio / activo</b>                          |                                       |
|   | patrimonio neto / activo total 49,68% |
| <b>INDICES DE RENTABILIDAD</b>                                |                                       |
| <b>índices de rentabilidad</b>                                |                                       |
| utilidad neta / total ingresos                                | 0,71%                                 |
| utilidad operativa / total ingresos                           | 40,92%                                |
| <b>margen bruto</b>   |                                       |
| utilidad bruta / ventas                                       | 40,92%                                |
| utilidad neta / ventas  | 0,71%                                 |
| <b>rentabilidad del capital</b>                               |                                       |
| utilidad bruta / patrimonio                                   | 852,47%                               |
| utilidad neta / patrimonio                                    |                                       |

