

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 del año 2014, cortado al 31 de diciembre y comparado con los resultados del año 2013.

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. Las Normas Internacionales de Información han sido consideradas, pero debido al tamaño y realidad de la empresa no han producido ajuste alguno al 31 de diciembre del 2014.

Los administradores de la compañía considero, han tratado de aplicar de una manera razonable la administración de la empresa, para mantener las expectativas de expansión y control de la empresa, pero por las circunstancias de mantener contratos con empresas de la línea petrolera, se han producido problemas de liquidez.

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 2014.

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). Se han considerado como bases de datos para los análisis, los balances de resultados y general de los años 2013 y 2014, cortados al 31 de diciembre.

En general podríamos manifestar que el monto de ventas se ha situado en 955.970.30 dólares anuales, los costos operacionales se han situado en 585.328,73 dólares, lo cual le deja a la compañía con un margen bruto de utilidades de 370.641,57 dólares, pero los gastos de administración y ventas están en 346.355,13 dólares, lo que resulta en 24.286,44 dólares de utilidad real. Esto debe hacerles notar que las ventas prácticamente han mantenido los niveles del año pasado.

El anexo # 1 que corresponde a comparaciones de las diferentes variaciones de los indicadores financieros, entre el año 2013 y el 2014.

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 sigue estando dentro de parámetros manejables, lo que produce que la utilidad bruta sea del 38.77% sobre ventas, siendo este medidor menor que el año pasado.

Los gastos administrativos y de ventas con un valor de 931.683,86 dólares, reflejan un resultado de 24.286,44 dólares como utilidad del año 2014, antes de reparto de utilidades y pago de impuesto a la renta. Los medidores porcentuales comparados los años 2013 y 2014 son : en ventas crece el 8.85%, en costos de operación el 11.79%, en utilidad bruta el 4.51%, en gastos de ventas y administración el 27.72% y en la utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta es el de (-)70,80%, todos estos últimos índices están reflejados en el anexo # 1.

Como ustedes podrán apreciar en el anexo # 2 que adjunto, los índices financieros de la empresa son preocupantes, esto debido a la circunstancia en la que se desenvuelven las actividades de la empresa, que tienen su espacio en el área petrolera y las circunstancias actuales de esa actividad están medianamente complicadas. Obviamente la recomendación es trabajar orientados a otras empresas que no estén relacionadas con petróleo, ya que el

universo de servicios de catering es inmenso y la experiencia de esta empresa en esta su actividad es enorme.

El índice de rentabilidad se ha situado en el 1,47% del total de las ventas. Los índices están bien para afrontar el pago de deudas, y se puede pensar en emprender cambios en los 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.

ANEXO # 1**2013-2014****STRATUSCATERING SERVICES S.A.**

VARIACIONES DEL BALANCE DE

RESULTADOS

EXPRESADO EN USD

CONCEPTOS	2013	2014	VARIACION	% INDICES
ventas de operación	878.237,22	955.970,30	77.733,08	8,85%
costos de operación	523.587,84	585.328,73	61.740,89	11,79%
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	354.649,38	370.641,57	15.992,19	4,51%
gastos de administración y ventas	271.190,19	346.355,13	75.164,94	27,72%
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	271.190,19	346.355,13		
otros ingresos no operacionales	239,43	0,00		
otros egresos no operacionales	529,50	0,00		
TOTAL OTROS INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES	(290,07)	0,00		
utilidad antes de 15%	83.169,12	24.286,44	(58.882,68)	-70,80%
15% participación trabajadores	12.475,37	3.642,97		
utilidad antes de impuestos	70.693,75	20.643,47		
gastos no deducibles	0,00	9.483,59		
deducción por trabajadores con discapacidad	2.204,91	0,00		
deducción por trabajadores con discapacidad	23.510,50	0,00		
utilidad antes de amortizaciones	44.978,34	30.127,06		
amortización pérdidas anteriores	0,00	0,00		
utilidad antes de impuestos	44.978,34	30.127,06		
impuesto a la renta	9.895,24	6.627,95		
retenciones en la fuente	17.257,02	18.957,78		
(-) crédito tributario de ejercicios anteriores	0,00	7.361,79		
crédito tributario años anteriores	0,00			
impuesto a la renta a pagar	(7.361,78)	(19.691,62)		

ANEXO # 2

ANEXO # 2

2013 STRATUSCATERING SERVICES S.A. INDICADORES FINANCIEROS		2014 STRATUSCATERING SERVICES S.A. INDICADORES FINANCIEROS		CONDENSADO STRATUSCATERING SERVICES S.A. INDICADORES FINANCIEROS 2013-2014	
CONCEPTOS	2013	CONCEPTOS	2014	CONCEPTOS	2013-2014
INDICES DE LIQUIDEZ		INDICES DE LIQUIDEZ		INDICES DE LIQUIDEZ	
razón corriente		razón corriente		razón corriente	
activo corriente / pasivo corriente	177,42%	activo corriente / pasivo corriente	158,12%	activo corriente / pasivo corriente	-19,30%
prueba ácida		prueba ácida		prueba ácida	
activo corriente - inventarios / pasivo corriente	177,42%	activo corriente - inventarios / pasivo corriente	158,12%	activo corriente - inventarios / pasivo corriente	-19,30%
razón de caja		razón de caja		razón de caja	
caja bancos / pasivo corriente	24,97%	caja bancos / pasivo corriente	2,18%	caja bancos / pasivo corriente	-22,79%
INDICES DE ENDEUDAMIENTO		INDICES DE ENDEUDAMIENTO		INDICES DE ENDEUDAMIENTO	
índice de apalancamiento		índice de apalancamiento		índice de apalancamiento	
pasivo / patrimonio	101,48%	pasivo / patrimonio	106,77%	pasivo / patrimonio	5,30%
índice de endeudamiento		índice de endeudamiento		índice de endeudamiento	
pasivo total / activo total	50,37%	pasivo total / activo total	51,64%	pasivo total / activo total	1,27%
índice de patrimonio / activo		índice de patrimonio / activo		índice de patrimonio / activo	
patrimonio neto / activo total	49,63%	patrimonio neto / activo total	48,36%	patrimonio neto / activo total	-1,27%
INDICES DE RENTABILIDAD		INDICES DE RENTABILIDAD		INDICES DE RENTABILIDAD	
índices de rentabilidad		índices de rentabilidad		índices de rentabilidad	
utilidad neta / total ingresos	9,47%	utilidad neta / total ingresos	1,47%	utilidad neta / total ingresos	-8,00%
utilidad operativa / total ingresos	9,47%	utilidad operativa / total ingresos	2,54%	utilidad operativa / total ingresos	-6,93%
margen bruto		margen bruto		margen bruto	
utilidad bruta / ventas	40,40%	utilidad bruta / ventas	38,77%	utilidad bruta / ventas	-1,63%
utilidad neta / ventas	9,47%	utilidad neta / ventas	2,54%	utilidad neta / ventas	-6,93%
rentabilidad del capital		rentabilidad del capital		rentabilidad del capital	
utilidad bruta / patrimonio	315,69%	utilidad bruta / patrimonio	293,15%	utilidad bruta / patrimonio	-22,54%
utilidad neta / patrimonio	154,52%	utilidad neta / patrimonio	11,09%	utilidad neta / patrimonio	-143,43%