

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.

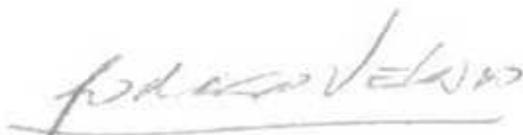
Para lo anteriormente indicado he realizado el estudio por muestras de sus estados financieros, tanto del Balance de Resultados como del balance General del año 2015, cortado al 31 de diciembre y comparado con los resultados del año 2014.

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 2015.

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.

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 2015.

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 2014 y 2015, cortados al 31 de diciembre.

En general podríamos manifestar que el monto de ventas se ha situado en 1,101.007.78 dólares anuales, los costos operacionales se han situado en 790.847,74 dólares, lo cual le deja a la compañía con un margen bruto de utilidades de 310.160,04 dólares, pero los gastos de administración y ventas están en 167.927,35 dólares, lo que resulta en 142.232,69 dólares de utilidad real. Esto debe hacerles notar que las ventas a pesar de los problemas evidentes que existen en el país, prácticamente han soportado las exigencias de los gastos necesarios para realizar las labores que son la fuente de ingresos de la empresa y han obtenido una utilidad realmente positiva .

El anexo # 1 que corresponde a comparaciones de las diferentes variaciones de los indicadores financieros, entre el año 2014 y el 2015.

En el anexo # 2 analizaremos los principales índices financieros, debiendo resaltar que la compañía se encuentra, como en años anteriores y mejor 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 28.17% sobre ventas, siendo este medidor menor que el año pasado, pero que supera sobradamente en dólares al resultado del año 2014.

Los gastos administrativos y de ventas con un valor de 958.775,09 dólares, reflejan un resultado de 142.232,69 dólares como utilidad del año 2015, antes de reparto de utilidades y pago de impuesto a la renta. Los medidores porcentuales comparados los años 2014 y 2015 son : en ventas crece el 15.17%, en costos de operación el 35.11%, en utilidad bruta el -16.32%, en gastos de ventas y administración el -51.52% y en la utilidad antes de

participación trabajadores e impuesto a la renta es el de 485,65%, 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 sobradamente excelentes, aun con 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 radicalmente 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 8,69% 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.

La empresa ha tenido ligeros problemas para recaudar cartera específica, justo en clientes del área petrolera, pero que no impactan definitivamente en sus operaciones, se van a agotar todos los recursos para recuperar esos valores.

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

2014-2015

STRATUSCATERING SERVICES S.A.

**VARIACIONES DEL BALANCE DE
RESULTADOS**

EXPRESADO EN USD

CONCEPTOS	2014	2015	VARIACION	% INDICES
ventas de operación	955.970,30	1.101.007,78	145.037,48	15,17%
costos de operación	585.328,73	790.847,74	205.519,01	35,11%
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	370.641,57	310.160,04	(60.481,53)	-16,32%
gastos de administración y ventas	346.355,13	167.927,35	(178.427,78)	-51,52%
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	346.355,13	167.927,35		
otros ingresos no operacionales	0,00	0,00		
otros egresos no operacionales	0,00	0,00		
TOTAL OTROS INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES	0,00	0,00		
utilidad antes de 15%	24.286,44	142.232,69	117.946,25	485,65%
15% participación trabajadores	3.642,97	21.334,90		
utilidad antes de impuestos	20.643,47	120.897,79		
gastos no deducibles	9.483,59	1.743,98		
deducción por trabajadores con discapacidad	0,00	0,00		
deducción por trabajadores con discapacidad	0,00	0,00		
utilidad antes de amortizaciones	30.127,06	122.641,77		
amortización pérdidas anteriores	0,00	0,00		

utilidad antes de impuestos	30.127,06	122.641,77		
impuesto a la renta	6.627,95	26.981,19		
retenciones en la fuente	18.957,78	21.900,44		
(-) crédito tributario de ejercicios anteriores	7.361,79	19.691,62		
crédito tributario años anteriores				
impuesto a la renta a pagar	(19.691,62)	(14.610,87)		

ANEXO # 2

2014	
STRATUSCATERING SERVICES S.A.	
INDICADORES FINANCIEROS	
CONCEPTOS	2014
INDICES DE LIQUIDEZ	
razón corriente	
activo corriente / pasivo corriente	158,12%
prueba ácida	
activo corriente - inventarios / pasivo corriente	158,12%
razón de caja	
caja bancos / pasivo corriente	2,18%
INDICES DE ENDEUDAMIENTO	
índice de apalancamiento	
pasivo / patrimonio	106,77%
índice de endeudamiento	

pasivo total / activo total	51,64%
índice de patrimonio / activo	
patrimonio neto / activo total	48,36%
INDICES DE RENTABILIDAD	
índices de rentabilidad	
utilidad neta / total ingresos	1,47%
utilidad operativa / total ingresos	2,54%
margen bruto	
utilidad bruta / ventas	38,77%
utilidad neta / ventas	2,54%
rentabilidad del capital	
utilidad bruta / patrimonio	293,15%
utilidad neta / patrimonio	11,09%

ANEXO # 2

2015	
STRATUSCATERING SERVICES S.A.	
INDICADORES FINANCIEROS	
CONCEPTOS	2015
INDICES DE LIQUIDEZ	
razón corriente	
activo corriente / pasivo corriente	325,11%
prueba ácida	
activo corriente - inventarios / pasivo corriente	325,11%
razón de caja	

caja bancos / pasivo corriente	300,40%
INDICES DE ENDEUDAMIENTO	
índice de apalancamiento	
pasivo / patrimonio	230,81%
índice de endeudamiento	
pasivo total / activo total	69,77%
índice de patrimonio / activo	
patrimonio neto / activo total	30,23%
INDICES DE RENTABILIDAD	
índices de rentabilidad	
utilidad neta / total ingresos	12,92%
utilidad operativa / total ingresos	8,69%
margen bruto	
utilidad bruta / ventas	28,17%
utilidad neta / ventas	8,53%
rentabilidad del capital	
utilidad bruta / patrimonio	250,30%
utilidad neta / patrimonio	75,79%

CONDENSADO		2014-2015
STRATUSCATERING SERVICES S.A.		
INDICADORES FINANCIEROS		
CONCEPTOS	2014-2015	
INDICES DE LIQUIDEZ		
razón corriente		

activo corriente / pasivo corriente	167,00%
prueba ácida	
activo corriente - inventarios / pasivo corriente	167,00%
razón de caja	
caja bancos / pasivo corriente	298,22%
INDICES DE ENDEUDAMIENTO	
índice de apalancamiento	
pasivo / patrimonio	124,04%
índice de endeudamiento	
pasivo total / activo total	18,13%
índice de patrimonio / activo	
patrimonio neto / activo total	-18,13%
INDICES DE RENTABILIDAD	
índices de rentabilidad	
utilidad neta / total ingresos	11,45%
utilidad operativa / total ingresos	6,15%
margen bruto	
utilidad bruta / ventas	-10,60%
utilidad neta / ventas	5,99%
rentabilidad del capital	
utilidad bruta / patrimonio	-42,85%
utilidad neta / patrimonio	64,70%