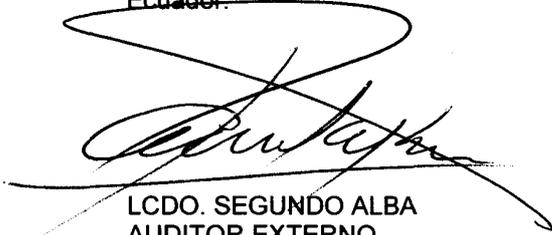


154717

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
RESCOMON CIA. LTDA.
Quito DM, 20 de agosto de 2008

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de RESCOMON CIA. LTDA., que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2007 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de caja por el año terminado en esa fecha, con un resumen de las políticas contables significativas en uso. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2006 no fueron auditados por nosotros, estos se presentan sólo para efectos comparativos.
2. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros de conformidad con lo que establecen las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) de aplicación obligatoria, para el registro contable, preparación y presentación de estados financieros a la Superintendencia de Compañías. Esa responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros, que no contengan distorsiones significativas causadas por fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas, de acuerdo con las circunstancias.
3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros anexos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador, las cuales requieren que la auditoría sea planificada y realizada para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas de carácter importante. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría, a base de pruebas selectivas sobre saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. También incluye una evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la administración de la compañía son razonables; así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que las evidencias de auditoría que hemos obtenido son suficientes y apropiadas para expresar nuestra opinión de auditoría.
4. En nuestra opinión; los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de RESCOMON CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2007, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de los accionistas y sus flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de conformidad con prácticas y normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.



LCDO. SEGUNDO ALBA
AUDITOR EXTERNO
CPA No. 17.028

Registro Nacional de
Auditores externos No. 382

RESCOMON CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL (Expresado en U.S. dólares)

| ACTIVOS | NOTAS | 31 de diciembre | |
|---|-------|------------------|------------------|
| | | 2007 | 2006 |
| ACTIVO CORRIENTE | | | |
| Caja y bancos | 3 | - | 54.227 |
| Clientes por cobrar | 4 | - | 64.200 |
| Obligaciones fiscales | 5 | 12.458 | 6.750 |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | | 12.458 | 125.177 |
| PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO | | | |
| Edificios | | 1.076.266 | 1.076.266 |
| Equipos de computación | | 1.073 | - |
| Muebles y enseres | | 1.650 | - |
| Equipo de oficina | | 741 | - |
| Instalaciones y adecuaciones | | 5.100 | - |
| TOTAL DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO | | 1.084.830 | 1.076.266 |
| Menos: Depreciación acumulada | | (85.563) | (31.391) |
| TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (NETO) | 6 | 999.267 | 1.044.875 |
| TOTAL DE LOS ACTIVOS | | 1.011.725 | 1.170.052 |

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Continúa...

RESCOMON CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL (Expresado en U.S. dólares)

| | | 31 de diciembre | |
|--|-------|------------------|------------------|
| PASIVO Y PATRIMONIO | NOTAS | 2007 | 2006 |
| PASIVO CORRIENTE | | | |
| Obligaciones a corto plazo | 7 | 40.832 | 52.737 |
| TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE | | 40.832 | 52.737 |
| PASIVO A LARGO PLAZO | | | |
| Cuentas por pagar accionistas | 8 | 946.266 | 1.076.266 |
| TOTAL DE LOS PASIVOS | | 987.098 | 1.129.003 |
| PATRIMONIO | | | |
| Capital social | 9 | 1.000 | 1.000 |
| Reserva legal | | 2.002 | 2.002 |
| Resultados acumulados de ejercicios anteriores | 10 | 38.047 | - |
| Resultados del ejercicio (NETO) | | (16.422) | 38.047 |
| TOTAL DEL PATRIMONIO | | 24.627 | 41.049 |
| TOTAL DE LOS PASIVOS Y PATRIMONIO | | 1.011.725 | 1.170.052 |

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

RESCOMON CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS (Expresado en U.S. dólares)

| | | 31 de diciembre | |
|---|-------|-----------------|----------------|
| | NOTAS | 2007 | 2006 |
| INGRESOS | | | |
| Ventas | | 180.000 | 135.000 |
| Otros ingresos | | 2 | - |
| TOTAL INGRESOS | | 180.002 | 135.000 |
| GASTOS DE ADMINISTRACION | | | |
| Gastos operativos | 11 | 189.323 | 69.149 |
| Gastos no operativos | | 3.725 | 29 |
| Otros gastos | | 3.376 | 3.000 |
| Menos GASTOS DE ADMINISTRACION | | 196.424 | 72.178 |
| RESULTADOS ANTES DE LA PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA. | | (16.422) | 62.822 |
| Participación a trabajadores 15% | | - | (9.423) |
| Impuesto a la renta compañía 25% | | - | (13.350) |
| Reserva legal | | - | (2.002) |
| RESULTADOS DEL EJERCICIO (NETO) | | (16.422) | 38.047 |

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

RESCOMON CIA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO (Expresado en U.S. dólares)

| | | 31 de diciembre | |
|---|----------|-----------------|---------------|
| | NOTAS | 2007 | 2006 |
| CAPITAL SOCIAL | | | |
| Saldo al 1 de enero | | 1.000 | 1.000 |
| SALDO AL 31 DE DICIEMBRE | 9 | 1.000 | 1.000 |
| RESERVA LEGAL | | | |
| Saldo al 1 de enero | | 2.002 | - |
| Asignación del periodo | | - | 2.002 |
| SALDO AL 31 DE DICIEMBRE | | 2.002 | 2.002 |
| PERDIDAS ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES | | | |
| Saldo al 1 de enero | | 38.047 | - |
| SALDO AL 31 DE DICIEMBRE | | 38.047 | - |
| RESULTADOS DEL EJERCICIO | | | |
| Saldo al 1 de enero | | 38.047 | - |
| Transferencia a Resultados acumulados | | (38.047) | - |
| Resultados del ejercicio | | (16.422) | 62.822 |
| Participación a trabajadores 15% | | - | (9.423) |
| Impuesto a la renta compañía 25% | | - | (13.350) |
| Reserva legal | | - | (2.002) |
| SALDO AL 31 DE DICIEMBRE | | (16.422) | 38.047 |
| TOTAL DEL PATRIMONIO | | 24.627 | 41.049 |

RESCOMON CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2007

| | Expresado en U.S. dólares |
|--|--|
| FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | |
| Recibido de clientes y otros | 244.200 |
| Pagado a proveedores y otros | (159.865) |
| | <hr/> |
| EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | 84.337 |
| FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION | |
| Adquisiciones de activos fijos | (8.564) |
| | <hr/> |
| EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | (8.564) |
| FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | |
| Cuentas por pagar accionistas | (130.000) |
| | <hr/> |
| EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | (130.000) |
| EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES | |
| Aumentos (Disminución) durante el año | (54.227) |
| Al inicio del año | 54.227 |
| | <hr/> |
| A FIN DE AÑO | - |
| | <hr/> |
| Continúa... | |

RESCOMON CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Al 31 de diciembre de 2007

| | Expresado en U.S. dólares |
|---|--|
| CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN: | |
| Pérdidas del ejercicio (Neto) | (16.422) |
| Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de Operación: | |
| Depreciaciones y amortizaciones | 54.172 |
| Cambios en activos y pasivos: | |
| Cuentas por cobrar | 64.200 |
| Pagos anticipados | (5.708) |
| Cuentas por pagar | (11.905) |
| Total de los cambios en activos y pasivos | 46.587 |
| Total de los ajustes | 100.759 |
| Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de Operación | 84.337 |

RESCOMON CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. LA COMPAÑÍA

RESCOMON CIA. LTDA., es una compañía privada constituida en la ciudad de Quito el 17 de octubre de 2005, ante la Dra. Mariela Pozo Acosta de la Notaría Trigésima Primera del Cantón Quito.

El domicilio principal de la compañía será la ciudad de Quito, pudiendo abrir sucursales o agencias dentro o fuera del país previa aprobación de la Junta General y observando lo dispuesto en la Ley de Compañías. La duración de la compañía será de cincuenta años contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil, se podrá ampliar este plazo o restringirlo y, disolverse anticipadamente si así lo resolviere la Junta General de accionistas.

El objeto principal de la compañía se orienta a las siguientes actividades: Instalación y administración de restaurantes, cafeterías, bares, hoteles, clubes, centros comerciales, campos vacacionales, salas de cine y de arte, guarderías, comedores, laboratorios clínicos y centros de salud. Entre otras actividades incluye la compra venta, donación, arrendamiento, anticresis, comodato, permuta de casas departamentos o cualquier otra clase de inmuebles.

2. POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas contables adoptadas por la Compañía se basan en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, (NEC) preparadas por la Federación Nacional de Contadores y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, para el registro de transacciones, elaboración y presentación de estados financieros, por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

A continuación se resumen las principales políticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

2.1 BASE DE PRESENTACION

Los estados financieros de la compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico al 31 de diciembre del 2007, cuyas cifras se expresan en dólares de los Estados Unidos de América.

2.2 CUENTA BANCOS

Revela el efectivo disponible en la cuenta Banco del Pacífico, para las actividades financieras de la compañía.

2.3 CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Registra los saldos acumulados por cobrar a clientes locales. La compañía mantiene sus registros de conformidad con las normas y prácticas contables vigentes.

2.4 ACTIVOS FIJOS Y DEPRECIACIÓN

Las adquisiciones de activos fijos se presentan a su costo histórico de adquisición en U.S. dólares; una vez producida la venta o baja, el valor de esos bienes serán aplicadas a las cuentas correspondientes del activo fijo y su depreciación.

Los activos fijos se deprecian sobre la base del método de línea recta, en función de la vida útil estimada en el periodo de 3 a 20 años, de acuerdo con los siguientes porcentajes de ley:

| | |
|---|------|
| ▣ Edificios | 5 % |
| ▣ Muebles y Enseres, Equipo de oficina, Instalaciones y Adecuaciones. | 10 % |
| ▣ Equipos de Computación | 33 % |

2.5 OBLIGACIONES POR PAGAR A CORTO PLAZO

Registra los saldos acumulados por pagar a proveedores y otros acreedores. Además incluye las cuentas por pagar al SRI por concepto de impuestos y las obligaciones registradas con el IESS.

2.6 CUENTAS POR PAGAR - ACCIONISTAS

Incluye el saldo por pagar a los accionistas de la compañía, como resultado de la transacción de compra venta de los bienes inmuebles adquiridos por la compañía.

2.7 PATRIMONIO

Está constituido por el capital social de los accionistas. También incluye los resultados económicos acumulados de ejercicios anteriores y del ejercicio al 31 de diciembre del 2007.

2.8 INGRESOS

Registra los ingresos por arrendamiento de los bienes inmuebles de propiedad de la compañía sobre la base de facturas emitidas mensualmente en el ejercicio económico 2007.

2.9 COSTOS Y GASTOS

Revela los costos por compras que son reconocidas en la contabilidad, una vez que se efectúan los pagos de esas transacciones. Igualmente los gastos operacionales son reconocidos en el momento que se pagan.

3. CAJA - BANCOS

(en U.S. dólares)

2007 2006

La compañía registra:

Banco del Pacífico Cta. Cte. No. 517022-2
TOTAL

| | |
|----------|---------------|
| - | 54.227 |
| <u>-</u> | <u>54.227</u> |

4. CLIENTES POR COBRAR

Frutemonse Cía. Ltda.
TOTAL

| | |
|----------|---------------|
| - | 64.200 |
| <u>-</u> | <u>64.200</u> |

5. ANTICIPO E IMPUESTOS

(en U.S. dólares)
2007 **2006**

La compañía registra:

| | | |
|---------------------------------------|---------------|--------------|
| Anticipo impuesto a la renta retenido | 11.700 | 6.750 |
| Anticipo impuesto a renta pago previo | 38 | - |
| Crédito por recuperar mal declarado | 720 | - |
| TOTAL | 12.458 | 6.750 |

6. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

| | | |
|---|------------------|------------------|
| Edificios | 1.076.266 | 1.076.266 |
| Activos fijos sujetos a depreciación | 8.564 | - |
| SUMAN | 1.084.830 | 1.076.266 |
| Depreciación acumulada | (85.563) | (31.391) |
| TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (NETO) | 999.267 | 1.044.875 |

A continuación, se presenta la evolución de propiedad, planta y equipo en el periodo 2007:

| ACTIVOS | 01/01/07 | Adiciones | Bajas | Depreciación Acumulada | 31/12/07 |
|------------------------------|------------------|--------------|----------|------------------------|----------------|
| Edificios | 1.076.266 | - | - | (85.204) | 991.062 |
| Equipos de computación | - | 1.073 | - | (281) | 792 |
| Muebles y enseres | - | 1.660 | - | (14) | 1.636 |
| Equipo de oficina | - | 741 | - | - | 741 |
| Instalaciones y adecuaciones | - | 5.100 | - | (64) | 5.036 |
| TOTAL | 1.076.266 | 8.564 | - | (85.563) | 999.267 |

La depreciación acumulada registra los siguientes movimientos:

| | | |
|---|---------------|---------------|
| Saldo al comienzo del año | 31.391 | - |
| Incremento de la depreciación acumulada en el periodo | 54.172 | 31.391 |
| SALDO DE LA DEPRECIACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE | 85.563 | 31.391 |

7. OBLIGACIONES A CORTO PLAZO

| | | |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| Impuestos por pagar | 1.121 | 15.171 |
| IESS por pagar | 1.195 | - |
| Anticipos clientes | 8.120 | - |
| Proveedores nacionales | 28.051 | 114 |
| Participación a trabajadores 15% | - | 9.423 |
| Gastos por pagar | - | 28.029 |
| Sobregiro en la cuenta bancos | 167 | - |
| Señora Gladys Álvarez | 2.178 | - |
| TOTAL | 40.832 | 52.737 |

8. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS**(en U.S. dólares)**
2007 **2006**

La compañía registra:

| | | |
|----------------------------|-----------------------|-------------------------|
| Herederos y Gladys Álvarez | <u>946.266</u> | <u>1.076.266</u> |
| TOTAL | <u>946.266</u> | <u>1.076.266</u> |

Esta cuenta registra los siguientes movimientos:

| | | |
|--|-----------------------|-------------------------|
| Saldo al comienzo del año | 1.076.266 | - |
| Transacción de la compra de bienes inmuebles | - | 1.076.266 |
| Abonos registrados en el periodo | <u>(130.000)</u> | - |
| TOTAL | <u>946.266</u> | <u>1.076.266</u> |

9. CAPITAL SOCIAL

| | | |
|----------------|---------------------|---------------------|
| Capital social | <u>1.000</u> | <u>1.000</u> |
| TOTAL | <u>1.000</u> | <u>1.000</u> |

El capital suscrito y pagado de la compañía asciende a 1.000,00 U.S. dólares divididos en 1.000 participaciones sociales de 1 dólar cada una.

10. RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES

| | | |
|--|----------------------|----------------------|
| Transferencia a resultados acumulados de ejercicios anteriores | 38.047 | - |
| Resultados del ejercicio 2006 | - | <u>38.047</u> |
| TOTAL | <u>38.047</u> | <u>38.047</u> |

11. GASTOS OPERACIONALES

| | | |
|---|-----------------------|----------------------|
| Sueldos y salarios | 54.408 | 16.400 |
| Otros de personal | 11.413 | 4.500 |
| Honorarios profesionales | 4.899 | 8.311 |
| Lunch y/o refrigerios | - | 3.888 |
| Movilización y transporte | - | 3.240 |
| Aseo y limpieza | 15.929 | - |
| Adecuaciones locales | 18.925 | - |
| Depreciación activos fijos | 54.172 | 31.391 |
| Mantenimiento de locales, maquinaria, equipos y oficina | 21.863 | - |
| Impuestos y contribuciones | 6.114 | - |
| Otros | 1.600 | 1.419 |
| TOTAL | <u>189.323</u> | <u>69.149</u> |

12. EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión del presente informe no se han producido eventos importantes que a criterio de la administración de la compañía puedan tener algún efecto en los estados financieros examinados.