

RESOLCORP S.A.

INFORME SOBRE EL EXAMEN
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011



E D A T E C

**Ecuatoriana de Administración Técnica
Asesoría Industrial Financiera y Administrativa
Contabilidad y Auditoría**

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de
RESOLCORP S.A.
Guayaquil, Ecuador.

He auditado el balance general adjunto de **RESOLCORP S.A.** al 31 de diciembre del 2011, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de **RESOLCORP S.A.** Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros en base a mi auditoría.

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que la auditoría sea diseñada y ejecutada para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. La auditoría incluye el examen, mediante pruebas, de la evidencia que respalden las cifras y revelaciones en los estados financieros. La auditoría también requiere la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Considero que mi auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.

En mi opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **RESOLCORP S.A.** al 31 de diciembre del 2011, y los resultados de sus operaciones, cambios en el patrimonio de accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y disposiciones legales vigentes en la República del Ecuador.

Atentamente,



ING. ELADIO POTES CARVAJAL
C.P.A. 4.122
SC-RNAE No.044

Guayaquil, Marzo 28, 2012

Clemente Ballén 1823 y Esmeraldas Telf. 2361843-2365941-2360861 Casilla #6076
Guayaquil-Ecuador.



RESOLCORP S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

A C T I V O	DIC - 2011		DIC - 2010	
	\$	% DEL TOTAL	\$	% DEL TOTAL
CORRIENTE:				
Caja y Bancos	12.401	0,43	3.794	0,1
Cuentas por Cobrar	66.051	2,31	74.178	2,6
Provisión para Cuentas Incobrables	-1.376	-0,05	-1.263	0,0
Inventarios	15.509	0,54	15.509	0,5
Credito Tributario	39.085	1,37	24.593	0,9
Gtos y Pagos Anticipados	7.669	0,27	15.279	0,5
Total	139.339	4,88	132.090	4,6
ACTIVO FIJO:				
Total al Costo	2.881.821	101,00	2.881.822	100,1
Depreciación Acumulada	556.521	19,50	522.820	18,2
ACTIVO FIJO NETO	2.325.300	81,50	2.359.002	81,9
CARGOS DIFERIDOS	388.609	13,62	388.609	13,5
TOTAL DEL ACTIVO	2.853.248	100,00	2.879.701	100,0
PASIVO Y PATRIMONIO SOCIAL				
PASIVO CORRIENTE:				
Porción Corriente, PLP proveedores	84.310	2,95	69.911	2,4
Otras Ctas. por Pagar	25.805	0,90	20.935	0,7
Impuestos por Pagar	24.412	0,86	18.339	0,6
Participación Laboral	16.077	0,56	12.982	0,5
Impuesto sobre la Renta	687	0,02	488	0,0
Impuesto sobre la Renta	934	0,03	1.428	0,0
Total	152.225	5,34	124.083	4,3
PASIVO A LARGO PLAZO:				
Préstamos Bancarios	1.665.054	58,36	1.721.395	59,8
Total a Largo Plazo	1.665.054	58,36	1.721.395	59,8
TOTAL PASIVO	1.817.279	63,69	1.845.478	64,1
PATRIMONIO SOCIAL:				
Capital Social	60.000	2,10	60.000	2,1
Aporte Futura Capitalización	11.706	0,41	11.706	0,4
Reserva Legal	1.127	0,04	1.005	0,0
Reserva Facultativa		0,00		0,0
Reservas de Capital	960.177	33,65	960.177	33,3
Utilidades no Distribuidas	0	0,00	0	0,0
Utilidad del Ejercicio	2.959	0,10	1.335	0,0
Total Patrimonio	1.035.969	36,31	1.034.223	35,9
TOTAL PASIVO Y PATRIM.SOCIAL	2.853.248	100,00	2.879.701	100,0

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



RESOLCORP S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
EJERCICIO 2011

	EJERCICIO 2011		EJERCICIO 2010	
	\$	%	\$	%
VENTAS NETAS	508.052	100,0%	509.264	100,0%
COSTO DE VENTAS	-338.261	-66,6%	-309.097	-60,7%
UTILIDAD BRUTA	169.791	33,4%	200.167	39,3%
GASTOS DE OPERACION:				
Administración	-34.195	-6,7%	-60.830	-11,9%
Ventas	-56.670	-11,2%	-58.990	-11,6%
Total	-90.865	-17,9%	-119.820	-23,5%
UTILIDAD EN OPERACIONES	78.926	15,5%	80.347	15,8%
GASTOS FINANCIEROS	-74.346	-14,6%	-77.096	-15,1%
UTILIDAD ANTES DE PART.LABORAL	4.580	0,9%	3.251	0,6%
PARTICIPACION LABORAL	-687	-0,1%	-488	-0,1%
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	-934	-0,2%	-1.428	-0,3%
UTILIDAD NETA	2.959	0,6%	1.336	0,3%
UTILIDAD NETA POR ACCION	0,00197		0,00089	

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros..



RESOLCORP S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

D E T A L L E	AÑO 2011	AÑO 2010
1. FLUJO DE EFECTIVO EN OPERACIONES:		
Utilidad Neta	2.959	1.336
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD CON LOS RECURSOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Depreciaciones	33.703	42.308
Amortización Diferidos	0	20.400
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS-		
Disminución (Aumento) en Cuentas por Cobrar	-6.252	-2.285
Disminución (Aumento) en Inventarios	0	-295
Disminución (Aumento) en Otros Activos Corrientes	7.609	-4.760
Aumento (disminución) en Proveedores	4.870	4.386
Aumento en Otras Cuentas por Pagar	9.168	3.595
Aumento (Disminuc) en Partic. Laboral	199	-244
Aumento (Disminuc) en Impto. A la Renta	-494	-501
FLUJO NETO (Utilizado) EN OPERACIONES	51.762	63.940
2. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Aumento en Activos Fijos	-0	-1.628
FLUJO NETO UTILIZADO EN INVERSIONES	-0	-1.628
3. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aumento (Disminuc) Ptmos. Bancarios, CP	14.399	7.917
Aumento (Disminuc) en Pasivos a Largo Plazo	-56.341	-64.308
Ajustes al Patrimonio	-1.213	-4.025
FLUJO NETO (Utilizado) EN FINANCIAMIENTO	-43.155	-60.416
Aumento neto en Caja y Bancos e Inver- siones Temporales	8.607	1.896
4. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS E INVERSIONES TEMPORALES:		
Saldo al Inicio del Año	3.794	1.898
Saldo al final del año	12.401	3.794

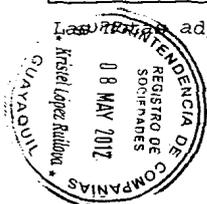
Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros.



RESOLCORP S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO SOCIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

DETALLE	PATRIMONIO SOCIAL	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURA CAPITALIZACION	RESERVA LEGAL	RESERVAS DE CAPITAL	UTILIDAD NO DISTRIBUIDA	PERDIDAS Y GANANCIAS
TOTAL A DIC.31 DEL 2010	1.034.223	60.000	11.706	1.005	960.177	0	1.335
EJERCICIO 20111							
Transferencia Utilidad Ejerc.Anterior	0			122		1.213	-1.335
Ajustes	-1.213					-1.213	
Utilidad Neta del Ejercicio	2.959						2.959
TOTAL A DIC.31 DEL 2011	1.035.969	60.000	11.706	1.127	960.177	0	2.959

Las adjuntas forman parte de los estados financieros.



RESOLCORP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2011

Expresados en dólares de USA

NOTA 1.-DESCRIPCION DE LA COMPAÑIA:

La empresa se constituyó legalmente, de acuerdo con las Leyes de la República del Ecuador el 28 de Marzo del año 1994.

NOTA 2.- OPERACIONES:

Sus principales actividades son:
La Administración de Hoteles, Agencias de Viajes, Restaurantes, Clubes y Cafeterías.

NOTA 3.- RESUMEN DE POLITICAS DE CONTABILIDAD:

Las políticas de contabilidad que aplica la Compañía están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

A partir del ejercicio 2012 la Compañía adoptara las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

El ejercicio 2011 es el Periodo de Transición de las NEC a las NIIF.



Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

a) **INVENTARIOS:**

Los inventarios de insumos y alimentos son valorados por el método de Costo Promedio.

b) **PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO - ACTIVOS FIJOS :**

Los activos fijos se registran al costo de compra y el gasto por depreciación se registra en los resultados del ejercicio respectivo.

La depreciación es calculada en base a la estimación de la vida útil de los activos fijos correspondientes.

c) **PARTICIPACION DE TRABAJADORES:**

La participación de trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad impositiva de acuerdo a la Ley.

d) **IMPUESTO A LA RENTA:**

El Impuesto a la Renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto a pagar.

e) **REGISTROS CONTABLES Y UNIDAD MONETARIA:**

Los registros contables de la compañía se llevan en Dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador en el año 2000.

f) **UTILIDAD NETA POR ACCION:**

La utilidad neta por acción se calcula considerando el promedio de acciones en circulación durante el año.

NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, las cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:



	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Clientes	27,233	34,049
Empleados	100	11,585
Anticipo a Proveedores	38,718	28,544
Total	66,051	74,178

La provisión para Cuentas Incobrables registra un incremento de \$113, no se registra bajas de clientes.

NOTA 5.- INVENTARIOS:

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Insumos de Cocina y Varios	15,509	15,509

NOTA 6.- ACTIVO FIJO:

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 la Compañía registra los siguientes movimientos:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo inicial, neto	2,359,002	2,399,682
Adquisiciones (Bajas)	0000	1,628
Depreciaciones	33,702	42,308
Saldo final, neto	2,325,300	2,359,002

NOTA 7.- INVERSIONES PERMANENTES:

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 la Compañía NO registra Inversiones Permanentes.

NOTA 8.- PASIVO A LARGO PLAZO:

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, los pasivos a largo plazo corresponden en su totalidad a préstamos bancarios refinanciados con la Corporación Financiera Nacional, los mismos fueron reestructurados en el año 2004.



Estos préstamos están garantizados con hipoteca del inmueble, Mobiliario, Equipos y acciones.

NOTA 9.- CAPITAL:

Al 31 de Diciembre del 2011 la Compañía tiene un capital suscrito y pagado de 1,500,000 acciones ordinarias y nominativas de 0.04 centavos de dólar de los Estados Unidos de América cada una.

Entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre del año 2011 la Compañía, NO registra variación en su capital suscrito y pagado.

Entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre del año 2010 la Compañía, NO registro variación en su capital suscrito y pagado.

NOTA 10.- TRANSACCIONES CON ACCIONISTAS:

Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2011 y 2010, la Compañía NO registra transacciones con cuentas de resultados.

NOTA 11.- RESERVA LEGAL:

De acuerdo a la Ley de Compañías, un mínimo del 10.0 % de la Utilidad Neta anual debe apropiarse a una cuenta de Reserva Legal hasta que ésta acumule por lo menos al 50.0 % del Capital Suscrito y Pagado. Esta Reserva Legal no es disponible para el reparto en efectivo a los accionistas, pero puede utilizarse para realizar aumentos del Capital Social.

En el periodo de enero 1 al 31 de Diciembre del 2011 la Compañía registra un incremento de 122 dolares de los Estados Unidos de America en su Reserva Legal.



En el periodo de enero 1 al 31 de Diciembre del 2010 la Compañía registra un incremento de 345 dolares de los Estados Unidos de America en su Reserva Legal.

NOTA 12. PARTIDAS CONTINGENTES:

Al31 de Diciembre 2011, la Compañia no registra partidas contingentes, activos ni pasivos.

NOTA 13. PROVISION PARA JUBILACION Y DESAHUCIO:

Al31 de Diciembre 2011, la Compañia no registra Provision para Jubilacion ni para Desahucio Patronal.

NOTA 14.-IMPUESTO SOBRE LA RENTA:

De acuerdo a la Legislación Tributaria vigente, el impuesto a la renta se calcula a una tasa del 25% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta es del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año.

CONCILIACION DEL RESULTADO CONTABLE-TRIBUTARIO:

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía, para la determinación del impuesto la renta por el ejercicio 2011 y 2010, fueron las siguientes:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Utilidad antes de Part. Laboral	4,580	3,251
Más: Gastos no deducibles	00	2,948
Participación Laboral	687	488
Utilidad Gravable	3,893	5,711
Impuesto a la Renta	934	1,428
Tasa aplicada	24.0%	25.0 %



NOTA 15. HECHOS SUBSECUENTES:

Hasta la fecha de emisión de este Reporte por parte del Auditor Externo, no se han producido eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto relevante en sus estados financieros.

