

EDATEC

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

Les informo que he auditado el Estado de Situación, el Estado de Resultados, el Estado de Evolución del Patrimonio y el Flujo de Caja de RESOLCORP S.A.

El período comprendido es del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2000 y estos Estados se han elaborado con la responsabilidad de los Administradores de la Empresa.

Mi función consistió en emitir el dictamen basándome en el examen que lo he realizado de acuerdo a las normas legales y reglamentarias vigentes, a los Principios de Auditoría de General Aceptación, planificado y ejecutado para obtener un apropiado grado de seguridad para que estos estados estén exentos de errores de significación.

Mi trabajo sustenta una base adecuada que me permite expresar que los Estados Financieros descritos en el primer párrafo, en todos los aspectos importantes, demuestran justificadamente la situación financiera de:

RESOLCORP S.A.

En mi opinión, la situación financiera al 31 de Diciembre del 2000, muestra cifras razonables y confiables de conformidad con los principios de contabilidad de general aceptación en el Ecuador y aplicados consistentemente con las del año anterior.

Atentamente,



ING. ELADIO POTES CARVAJAL
CPA No. 4122 - SC.RNAE. 044
AUDITOR INDEPENDIENTE

Guayaquil, Abril 19, , 2001

Clemente Ballén 1823 y Esmeraldas Telf. 361843 - 365941 - 510295 - 510297 - 525581 Casilla #6076 Guayaquil-Ecuador

RESOLCORP S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE 2000

ACTIVOS	DOLARES	% del Total
CORRIENTE		
Caja y Bancos	13,255	0.4%
Cuentas por Cobrar	33,667	1.1%
Existencias en Bodega	4,139	0.1%
Gastos y Pagos Anticipados	2,530	0.1%
TOTAL	53,591	1.7%
ACTIVO FIJO		
Terrenos	641,215	20.3%
Edificio	1,883,565	59.5%
Instalaciones	201,949	6.4%
Equipos de Habitación	78,148	2.5%
Muebles y Enseres	30,341	1.0%
Equipos de Computación	5,014	0.2%
Equipos de Oficina	6,464	0.2%
Equipos de Cocina	9,795	0.3%
TOTAL	2,856,491	90.3%
Depreciación Acumulada	-173,296	-5.5%
COSTO NETO	2,683,195	84.8%
CARGOS DIFERIDOS	427,750	13.5%
TOTAL ACTIVO	3,164,536	100.0%
PASIVO Y PATRIMONIO SOCIAL		
PASIVO CORRIENTE:		
Proveedores	4,092	0.1%
Otras Cuentas por Pagar	5,923	0.2%
Participación Laboral	7,207	0.2%
Impuesto a la Renta	5,210	0.2%
TOTAL	22,432	0.7%
PASIVO A LARGO PLAZO:		
Préstamos Bancarios	2,071,400	65.5%
Préstamos por Pagar a Accionistas	15,499	0.5%
TOTAL	2,086,899	65.9%
TOTAL PASIVO	2,109,331	66.7%
PATRIMONIO:		
Capital Social	60,000	1.9%
Aporte para Futura Capitalización	11,706	0.4%
Reserva Legal	4	0.0%
Reserva Facultativa	108	0.0%
Reserva por Revalorización del Patrimonio	285,954	9.0%
Reexpresión Monetaria	782,341	24.7%
Resultados Acumulados	-120,536	-3.8%
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	35,628	1.1%
TOTAL	1,055,205	33.3%
TOTAL PASIVO & PATRIMONIO	3,164,536	100.0%

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros

RESOLCORP S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
EJERCICIO 2000

ACTIVOS	DOLARES	% del Total
VENTAS NETAS	344,535	100.0%
COSTO DE VENTAS	-188,538	-54.7%
UTILIDAD BRUTA	155,997	45.3%
GASTOS DE OPERACIÓN:		
Administración	-104,392	-30.3%
Ventas	-38,072	-11.1%
TOTAL	-142,464	-41.3%
UTILIDAD EN OPERACIONES	13,533	3.9%
Gastos Financieros	-232,497	-67.5%
Resultado por Exposición a la Inflación	269,571	78.2%
0.8% ICC	-3,675	-1.1%
Otros Ingresos (Egresos)	1,113	0.3%
UTILIDAD ANTES DE PARTIC. LABORAL	48,045	13.9%
Participación Laboral	-7,207	-2.1%
Impuesto sobre la Renta	-5,210	-1.5%
UTILIDAD NETA	35,628	10.3%

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros

RESOLCORP S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

D E T A L L E	\$
1. FLUJO DE EFECTIVO EN OPERACIONES:	
Utilidad Neta	35,628
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD CON LOS RECURSOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Depreciaciones	72,781
Resultado por Exposición a la Inflación	269,571
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS-	
Aumento en Cuentas por Cobrar	-20,805
Disminucion en Inventarios	4,626
Disminución en Otros Activos Corrientes	784
Disminucion en Proveedores	-3,008
Disminucion en Otras Cuentas por Pagar	-1,679
Ajustes Varios	-6,476
Aumento en Participación Laboral	7,207
Aumento en Impuesto a la Renta	5,210
FLUJO NETO EN OPERACIONES	363,839
2. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:	
Disminucion en Activos Fijos	135,587
Aumento en Otros Activos	-381,555
FLUJO NETO EN INVERSIONES	-245,968
3. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Aumento en Pasivos a Largo Plazo	198,261
Ajustes saldos iniciales Cuentas del Patrimonio	-311,079
FLUJO NETO EN FINANCIAMIENTO	-112,818
AUMENTO EN CAJA Y BANCOS	5,053
4. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS:	
Saldo al inicio del año	8,202
Saldo al final del año	13,255

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros.

RESOLCORP S.A.
 ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO SOCIAL
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

	\$
SALDOS AL 31 DIC. DE 1999	1,061,085
Ajustes según NEC-17	269,571
Ajustes a Saldos Iniciales	-311,079
Utilidad Neta del Ejercicio	35,628
TOTAL A DIC.31 DEL 2000	1,055,205

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros.

RESOLCORP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2000

NOTA 1.-DESCRIPCION DE LA COMPAÑIA:

La empresa se constituyó legalmente como Sociedad Anónima, el 28 de Marzo de 1994.

NOTA 2.- TRANSFORMACION ECONOMICA DEL ECUADOR:

El 9 de Enero del 2000, el Gobierno Ecuatoriano declaró la Dolarización de su economía, cambiando el modelo monetario reemplazando al Sucre Ecuatoriano por el Dólar de Estados Unidos de América.

En el Registro Oficial No.34 del Lunes 13 de Marzo del 2000 se publicó la LEY 2000-4 cambiando el esquema monetario Ecuatoriano, disponiendo la libre circulación del dólar de los Estados Unidos de América. Este cambio monetario fue propuesto por el Gobierno ante la devastadora crisis económica que soportaba el Ecuador con una devaluación incontenible del Sucre.

NOTA 3.- OPERACIONES:

Sus principales actividades son:

La administración de Hoteles, Agencias de Viaje, Restaurantes, Clubes y Cafeterías.

NOTA 4.- RESUMEN DE POLITICAS DE CONTABILIDAD:

a) NUEVOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD ECUATORIANOS:

En el Ecuador se adoptaron a partir de Enero de 1999, quince principios de contabilidad generalmente aceptados, conocidos como Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales son similares a ciertas Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las NEC.

- b) RECONOCIMIENTO DE LOS EFECTOS DE LA INFLACION Y LA DEVALUACION:
Para adoptar al nuevo esquema monetario de las empresas tanto en sus transacciones como en la preparación de sus estados financieros, el Superintendente de Bancos, el Superintendente de Compañías y la Directora General del Servicios de Rentas Internas emitieron la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No.17 (NEC-17) publicada en el Registro Oficial No.57 del Jueves 13 de Abril del 2000. En la NEC-17 se establecen las normas y procedimientos así como las tablas de índices para ajustar los estados financieros al 31 de Marzo del 2000, reconociendo los efectos de la devaluación y de la inflación desde el 31 de Diciembre de 1991 hasta el 31 de Diciembre de 1999; así como los efectos de la inflación desde el 31 de Diciembre de 1999 hasta el 31 de Marzo del año 2000.

Al 31 de Marzo del 2000 la empresa realizó los ajustes contables dando cumplimiento a lo dispuesto en la NEC-17, dando como efecto final una Utilidad de US\$269,571.

- c) INVERSIONES TEMPORALES:
Las inversiones temporales se registran al costo que no exceden al valor de mercado y se considera como equivalentes de efectivo en el Estado de Flujo de Efectivo adjunto.
- d) PROPIEDAD, PLANTA Y QUIPO - 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 correspondientes.

e) 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.

f) IMPUESTO A LA RENTA:

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

g) REGISTROS CONTABLES Y UNIDAD MONETARIA:

Los registros contables de la compañía se llevaron en sucres hasta el 31 de Marzo del 2000, en esa fecha se aplicó la NEC-17 y a partir del 1 de Abril del 2000 los registros contables se llevan en dólar de los Estados Unidos de América.

NOTA 5.- CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2000, la empresa registra Cuentas por Cobrar a Clientes por 33,667 dólares.

NOTA 6.- ACTIVO FIJO:

Al 31 de Diciembre del 2000, los activos fijos se formaban de la siguiente manera:

	COSTO	DEP.ACUM.	V/LIBROS
Terreno	641,215		641,215
Edificio	1,883,565	100,701	1,782,864
Instalaciones	201,949	33,455	168,494
Equipos de Habitación	78,148	24,529	53,619
Muebles y Enseres	30,341	7,886	22,455
Equipos de Computación	5,014	2,048	2,966
Equipos de Oficina	6,464	2,144	4,320
Equipos de Cocina	9,795	2,533	7,262
TOTAL	2,856,491	173,296	2,683,195

NOTA 7.- INVERSIONES PERMANENTES:

Al 31 de Diciembre del 2000, la empresa no registra Inversiones Permanentes.

NOTA 8.- PASIVO A LARGO PLAZO:

Al 31 de Diciembre del 2000, la compañía registra préstamos bancarios al Banco del Progreso a largo plazo por un total de \$2,071,400, entre capital e intereses. Acogiéndose a lo dispuesto en el Decreto Ejecutivo No.1168, publicado en el Registro Oficial No.257 del 01 de Febrero del 2001 y de la Resolución No.JB-2001-313 del 01 de Febrero del 2001, le empresa se encuentra en proceso de reestructuración de esta deuda.

NOTA 9.- CAPITAL:

El capital social suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2000 comprende 1,500,000 acciones ordinarias y nominativas con un valor nominal de un mil sucres cada una, equivalente a cuatro centavos de dólar de los Estados Unidos de América.

Entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre del 2000 la compañía NO registra variación en su capital suscrito y pagado.

A la fecha de emisión del informe del auditor externo, Abril 19 del 2001, la compañía no ha realizado la conversión de su capital de sucres a dólares de los Estados Unidos de América.

NOTA 10.- TRANSACCIONES CON ACCIONISTAS:

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2000, 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 hasta un 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.

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2000 NO registra aumento en la Reserva Legal, ya que durante el ejercicio 1999 la empresa ha tenido pérdidas.

NOTA 12.-IMPUESTO SOBRE LA RENTA:

De acuerdo a la Legislación Tributaria vigente, la Compañía debe pagar al Ministerio de Finanzas en concepto de Impuesto a la Renta sobre la Utilidad gravable. Al 31 de diciembre del 2000 la Compañía ha provisionado la cifra de \$ 5,210.00, que corresponde al impuesto del 25.0 % sobre la Utilidad neta Gravable obtenida en el Ejercicio 2000, en cumplimiento de la Ley de Régimen Tributario Interno.

NOTA 13. HECHOS SUBSECUENTES:

Hasta la fecha de emisión de este Reporte por parte del Auditor Externo (Abril 19 del 2001), a excepción de la "Sentencia que con fecha 13 de Marzo del 2001 dictó el - Tribunal Distrital de lo Fiscal del Guayas" no se han producido eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto relevante en sus estados financieros. Aun no es definitiva lo dispuesto por el Tribunal Distrital de lo Fiscal del Guayas, ya que el Servicio de Rentas puede apelar ante el Tribunal Constitucional. Decisión que tiene un efecto sobre el valor del Impuesto a la Renta del ejercicio 2000.

En esencia, el Tribunal Distrital de lo Fiscal del Guayas, dispuso la suspensión de la vigencia de la Resolución 921 emitida por el Servicio de Rentas Internas, SRI, que obligaba aplicar a los resultados del ejercicio 2000 el efecto neto de los ajustes realizados bajo la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No.17 (NEC-17), bajo la cuenta contable denominada "RESULTADO POR EXPOSICION A LA INFLACION".

ING. ELADIO POTES CARVAJAL
CPA 4122 - SC.RNAE. 044