

**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 los balances generales adjuntos de **RESOLCORP S.A.** al 31 de diciembre del 2001 y 2000, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. 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 2001 y 2000, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados 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 29, 2002

RESOLCORP S.A.  
BALANCE GENERAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

A C T I V O	DIC - 2001		DIC - 2000	
	\$	% DEL TOTAL	\$	% DEL TOTAL
<b>CORRIENTE:</b>				
Caja y Bancos	12,925	0.4	13,255	0.4
Cuentas por Cobrar	57,508	1.8	33,667	1.1
Inventarios	12,548	0.4	4,139	0.1
Gtos y Pagos Anticipados	4,042	0.1	2,530	0.1
<b>Total</b>	<b>87,023</b>	<b>2.7</b>	<b>53,591</b>	<b>1.7</b>
<b>ACTIVO FIJO:</b>				
Total al Costo	2,857,811	90.3	2,856,491	90.3
Depreciación Acumulada	206,975	6.5	173,296	5.5
<b>ACTIVO FIJO NETO</b>	<b>2,650,836</b>	<b>83.7</b>	<b>2,683,195</b>	<b>84.8</b>
CARGOS DIFERIDOS	427,750	13.5	427,750	13.5
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>3,165,609</b>	<b>100.0</b>	<b>3,164,536</b>	<b>100.0</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO SOCIAL</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE:</b>				
proveedores	20,815	0.7	4,092	0.1
Otras Ctas. por Pagar	4,659	0.1	5,923	0.2
Participación Laboral	152	0.0	7,207	0.2
Impuesto sobre la Renta	215	0.0	5,210	0.2
<b>Total</b>	<b>25,841</b>	<b>0.8</b>	<b>22,432</b>	<b>0.7</b>
<b>PASIVO A LARGO PLAZO:</b>				
Préstamos Bancarios	2,071,500	65.4	2,071,400	65.5
Préstamos por Pagar a Accionistas		0.0	15,499	0.5
Total a Largo Plazo	2,071,500	65.4	2,086,899	65.9
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>2,097,341</b>	<b>66.3</b>	<b>2,109,331</b>	<b>66.7</b>
<b>PATRIMONIO SOCIAL:</b>				
Capital Social	60,000	1.9	60,000	1.9
Aporte Futura Capitalizacion	11,706	0.4	11,706	0.4
Reserva Legal	4	0.0	4	0.0
Reserva Facultativa	108	0.0	108	0.0
Reservas de Capital	960,177	30.3	947,759	29.9
Utilidades no Distribuidas	35,628	1.1	0	0.0
Utilidad del Ejercicio	645	0.0	35,628	1.1
<b>Total Patrimonio</b>	<b>1,068,268</b>	<b>33.7</b>	<b>1,055,205</b>	<b>33.3</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIM. SOCIAL</b>	<b>3,165,609</b>	<b>100.0</b>	<b>3,164,536</b>	<b>100.0</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

RESOLCORP S.A.  
ESTADO DE RESULTADOS  
EJERCICIO 2001

	EJERCICIO 2001		EJERCICIO 2000	
	DOLARES	%	DOLARES	%
<b>VENTAS NETAS</b>	322,160	100.0	344,535	100.0
<b>COSTO DE VENTAS</b>	-188,233	-58.4	-188,538	-54.7
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	133,927	41.6	155,997	45.3
<b>GASTOS DE OPERACION:</b>				
Administración	-57,691	-17.9	-104,392	-30.3
Ventas	-67,692	-21.0	-38,072	-11.1
<b>Total</b>	<b>-125,383</b>	<b>-38.9</b>	<b>-142,464</b>	<b>-41.3</b>
<b>UTILIDAD EN OPERACIONES</b>	<b>8,544</b>	<b>2.7</b>	<b>13,533</b>	<b>3.9</b>
GASGOS FINANCIEROS	-7,532	-2.3	-232,497	-67.5
IMPUESTO 0.8% CC		0.0	-3,675	-1.1
REI		0.0	269,571	78.2
OTROS INGRESOS (EGRESOS)		0.0	1,113	0.3
<b>UTILIDAD ANTES DE PART.LABORAL</b>	<b>1,012</b>	<b>0.3</b>	<b>48,045</b>	<b>13.9</b>
PARTICIPACION LABORAL	-152	0.0	-7,207	-2.1
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	-215	-0.1	-5,210	-1.5
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>645</b>	<b>0.2</b>	<b>35,628</b>	<b>10.3</b>

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros.

RESOLCORP S.A.  
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

D E T A L L E	AÑO 2001	AÑO 2000
<b>1. FLUJO DE EFECTIVO EN OPERACIONES:</b>		
Utilidad Neta	645	35,628
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD CON LOS RECURSOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Depreciaciones	33,679	72,781
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS-		
Disminución (Aumento) en Cuentas por Cobrar	-23,841	-20,805
Disminución (Aumento) en Inventarios	-8,409	4,626
Disminución (Aumento) en Otros Activos Corrientes	-1,512	784
Aumento (disminución) en Proveedores	16,723	-3,008
Aumento en Otras Cuentas por Pagar	-1,264	-1,679
Ajustes Varios	0	-6,476
Aumento (Disminuc) en Partic. Laboral	-7,055	7,207
Aumento (Disminuc) en Impto. A la Renta	-4,995	5,210
<b>FLUJO NETO (Utilizado) EN OPERACIONES</b>	<b>3,971</b>	<b>94,268</b>
<b>2. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>		
Aumento en Activos Fijos	-1,320	135,587
Disminución (Aumento) en Otros Activos	0	-381,555
<b>FLUJO NETO UTILIZADO EN INVERSIONES</b>	<b>-1,320</b>	<b>-245,968</b>
<b>3. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Aumento (Disminuc) en Pasivos a Largo Plazo	-15,399	198,261
Aumento (Disminución) en el Patrimonio	12,418	-41,508
<b>FLUJO NETO (Utilizado) EN FINANCIAMIENTO</b>	<b>-2,981</b>	<b>156,753</b>
Aumento neto en Caja y Bancos e Inver- siones Temporales	-330	5,053
<b>4. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS E INVERSIONES TEMPORALES:</b>		
Saldo al Inicio del Año	13,255	8,202
<b>Saldo al final del año</b>	<b>12,925</b>	<b>13,255</b>

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros.

RESOLCORP S.A.  
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO SOCIAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

D E T A L L E	PATRIMONIO SOCIAL	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURA CAPITALIZACION	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVAS DE CAPITAL	UTILIDAD NO DISTRIBUIDA	PERDIDAS Y GANANCIAS
<b>SALDOS AL 31 DIC. DEL 2000</b>	<b>1,055,205</b>	<b>60,000</b>	<b>11,706</b>	<b>4</b>	<b>108</b>	<b>947,759</b>	<b>0</b>	<b>35,628</b>
<b>EJERCICIO 2001</b>								
Transferencia Utilidad Ejerc. Anterior	0						35,628	-35,628
Ajustes	12,418					12,418		
Utilidad Neta del Ejercicio	645							645
<b>TOTAL A DIC.31 DEL 2001</b>	<b>1,068,268</b>	<b>60,000</b>	<b>11,706</b>	<b>4</b>	<b>108</b>	<b>960,177</b>	<b>35,628</b>	<b>645</b>

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros.

**RESOLCORP S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2001**  
**Expresados en dólares de USA**

**NOTA 1.-DESCRIPCION DE LA COMPAÑIA:**

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

**NOTA 2.- SITUACION 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. El 31 de marzo del 2000 los estados financieros fueron convertidos de Sucres Ecuatorianos a Dólares de Estados Unidos de América, de conformidad con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No.17 (NEC-17).

**NOTA 2.- OPERACIONES:**

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

**NOTA 3.- RESUMEN DE POLITICAS DE CONTABILIDAD:**

Las políticas de contabilidad que aplica la Compañía están de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales



requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

a) CAMBIO EN LA MONEDA DE REPORTE:

Como parte del proceso de dolarización, los estados financieros al 31 de marzo del 2000 fueron convertidos de Sucres Ecuatorianos a Dólares de los Estados Unidos de América, de acuerdo a la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No.17 (NEC-17) y a partir de esa fecha, toda la información financiera se procesa y se reporta en Dólares de los Estados Unidos de América.

b) INVERSIONES TEMPORALES:

Las inversiones temporales están registradas al costo que no exceden al valor de mercado y se considera como equivalentes de efectivo en el Estado de Flujo de Efectivo.

c) INVENTARIOS:

Los inventarios de mercaderías son valorados por el método de Costo Promedio.

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

h) **UTILIDAD NETA POR ACCION:**

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

**NOTA. 4 CORRECCION MONETARIA Y CONVERSION DE ESTADOS FINANCIEROS:**

De acuerdo con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No.17 (NEC-17), los saldos de los estados financieros al 31 de marzo del 2000 fueron convertidos de Sucres Ecuatorianos a Dólares de los Estados Unidos de América.

El procedimiento de conversión consistió en ajustar las partidas no monetarias en Sucres Ecuatorianos a esa fecha, por el índice de inflación y por el índice especial de corrección de brecha. Luego las cifras ajustadas se convirtieron a la tasa de cambio de S/.25.000 por cada US\$1.

En el año 2000, la Compañía aplicó la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No.16 (NEC-16) que trata sobre el Sistema de Corrección Monetaria Integral de los Estados Financieros y su efecto se registró en los resultados de dicho año. A partir de Marzo 31 del 2000, los estados financieros se preparan sobre la base del costo histórico sin tomar en cuenta los cambios en el nivel general de precios. La inflación correspondiente al año 2001, ascendió al 22.4% anual, de acuerdo a las publicaciones del INEC.

El estado de resultados del año 2000 incluye un crédito por US\$269,571 bajo la denominación de Resultado por Exposición a la Inflación, REI.

**NOTA 5.- CUENTAS POR COBRAR:**

Al 31 de diciembre del 2001 y 2000, las cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Clientes	54,264	33,667
Otras Cuentas por Cobrar	3,244	
<b>Total</b>	<b>57,508</b>	<b>33,667</b>

**NOTA 6.- INVENTARIOS:**

Al 31 de Diciembre del 2001 y 2000, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Insumos de Cafetería y Suministros	12,548	4,139

**NOTA 7.- ACTIVO FIJO:**

Al 31 de Diciembre del 2001 y 2000, los activos fijos se formaban de la siguiente manera:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Terreno	641,215	641,215
Edificio	1,883,565	1,883,565
Instalaciones	202,200	201,949
Equipos de Habitación	78,348	78,148
Muebles y Enseres	30,341	30,341
Equipos de Computación	5,814	5,014
Equipos de Oficina	6,488	6,464
Equipos de Cocina	9,840	9,795
<b>Total</b>	<b>2,857,811</b>	<b>2,856,491</b>
Depreciación Acumulada	206,975	173,296
<b>NETO</b>	<b>2,650,836</b>	<b>2,683,195</b>

**NOTA 8.- INVERSIONES PERMANENTES:**

Al 31 de Diciembre del 2001 y 2000, la empresa no registra Inversiones Permanentes.

**NOTA 9.- PASIVO A LARGO PLAZO:**

Al 31 de Diciembre del 2001 la Compañía registra préstamos bancarios al Banco del Progreso a Largo Plazo por un total de US\$2,071,500, entre capital e intereses. Se encuentra en proceso de reesturación de esta deuda.

**NOTA 10.- CAPITAL:**

El capital social suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2001 comprende 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 2001 la Compañía, no registra variación en su Capital Suscrito y Pagado.

Entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre del año 2000 la Compañía, tampoco registró variación en su Capital Suscrito y Pagado.

**NOTA 11.- TRANSACCIONES CON ACCIONISTAS:**

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2001, la Compañía no registra transacciones con cuentas de resultados.

**NOTA 12.- 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 2001 la Compañía NO registra variación en su Reserva Legal.

En el periodo de enero 1 al 31 de Diciembre del 2000 la Compañía tampoco registró variación en su Reserva Legal.

Para el ejercicio 2002 se recomienda realizar la transferencia a Reserva Legal la porción correspondiente de las utilidades de los ejercicios 2000 y 2001.

**NOTA 13.-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 en los años 2001 y 2000, fueron las siguientes:

	2001	2000
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	860	40,838
Más: Gastos no deducibles	0	0
Utilidad Gravable	860	40,838
Provisión para Impuesto a la Renta	215	5,210

Para el año 2001 la Compañía provisionó el 25% y para el año 2000 también provisionó el 25%.

**NOTA 14. HECHOS SUBSECUENTES:**

Hasta la fecha de emisión de este Reporte por parte del Auditor Externo (Marzo 29 del 2002), no se han producido eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto relevante en sus estados financieros.

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