

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 2002 y 2001, 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 presentar razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **RESOLCORP S.A.** al 31 de diciembre del 2002 y 2001, 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, Febrero 10, 2003

Clemente Ballén 1823 y Esmeraldas Telf. 2361843-2365941-2510295-2510297-2525581 Casilla #6076  
Guayaquil-Ecuador.

**RESOLCORP S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

A C T I V O	DIC - 2002		DIC - 2001	
	\$	% DEL TOTAL	\$	% DEL TOTAL
<b>CORRIENTE:</b>				
Caja y Bancos	13.839	0,5	12.925	0,4
Cuentas por Cobrar	81.094	2,7	57.508	1,8
Inventarios	7.123	0,2	12.548	0,4
Gtos y Pagos Anticipados	7.690	0,3	4.042	0,1
<b>Total</b>	<b>109.745</b>	<b>3,7</b>	<b>87.023</b>	<b>2,8</b>
<b>ACTIVO FIJO:</b>				
Total al Costo	2.858.602	95,4	2.857.811	90,3
Depreciación Acumulada	271.831	9,1	206.975	6,5
<b>ACTIVO FIJO NETO</b>	<b>2.586.771</b>	<b>86,3</b>	<b>2.650.836</b>	<b>83,7</b>
CARGOS DIFERIDOS	300.742	10,0	427.750	13,5
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>2.997.258</b>	<b>100,0</b>	<b>3.165.609</b>	<b>100,0</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO SOCIAL</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE:</b>				
Porción Corriente, PLP proveedores	25.077	0,8	0	0,0
Otras Ctas. por Pagar	21.247	0,7	20.815	0,7
Nóminas y Pasivos Acumulados	40.187	1,3	4.659	0,1
Participación Laboral	323	0,0	0	0,0
Impuesto sobre la Renta	364	0,0	152	0,0
<b>Total</b>	<b>1.159</b>	<b>0,0</b>	<b>215</b>	<b>0,0</b>
<b>Total</b>	<b>88.357</b>	<b>2,9</b>	<b>25.841</b>	<b>0,8</b>
<b>PASIVO A LARGO PLAZO:</b>				
Préstamos Bancarios	1.847.667	61,6	2.071.500	65,4
Préstamos por Pagar a Accionistas	0	0,0	0	0,0
Total a Largo Plazo	1.847.667	61,6	2.071.500	65,4
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1.936.023</b>	<b>64,6</b>	<b>2.097.341</b>	<b>66,3</b>
<b>PATRIMONIO SOCIAL:</b>				
Capital Social	60.000	2,0	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	32,0	960.177	30,3
Utilidades no Distribuidas	28.334	0,9	35.628	1,1
Utilidad del Ejercicio	906	0,0	645	0,0
<b>Total Patrimonio</b>	<b>1.061.235</b>	<b>35,4</b>	<b>1.068.268</b>	<b>33,7</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIM. SOCIAL</b>	<b>2.997.259</b>	<b>100,0</b>	<b>3.165.609</b>	<b>100,0</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

RESOLCORP S.A.  
ESTADO DE RESULTADOS  
EJERCICIO 2002

--	EJERCICIO 2002		EJERCICIO 2001	
	DOLARES	%	DOLARES	%
<b>VENTAS NETAS</b>	435.102	100,0	322.160	100,0
<b>COSTO DE VENTAS</b>	-254.418	-58,5	-188.233	-58,4
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	180.684	41,5	133.927	41,6
<b>GASTOS DE OPERACION:</b>				
Administración	-95.486	-21,9	-57.691	-17,9
Ventas	-69.355	-15,9	-67.692	-21,0
<b>Total</b>	<b>-164.841</b>	<b>-37,9</b>	<b>-125.383</b>	<b>-38,9</b>
<b>UTILIDAD EN OPERACIONES</b>	15.843	3,6	8.544	2,7
GASGOS FINANCIEROS	-13.414	-3,1	-7.532	-2,3
<b>UTILIDAD ANTES DE PART.LABORAL</b>	<b>2.429</b>	<b>0,6</b>	<b>1.012</b>	<b>0,3</b>
PARTICIPACION LABORAL	-364	-0,1	-152	0,0
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	-1.159	-0,3	-215	-0,1
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>906</b>	<b>0,2</b>	<b>645</b>	<b>0,2</b>

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros.

**RESOLCORP S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

D E T A L L E	AÑO 2002	AÑO 2001
<b>1. FLUJO DE EFECTIVO EN OPERACIONES:</b>		
Utilidad Neta	906	645
<b>AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD CON LOS RECURSOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Depreciaciones	64.856	33.679
Amortización Diferidos	127.008	
<b>CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS-</b>		
Disminución (Aumento) en Cuentas por Cobrar	-23.586	-23.841
Disminución (Aumento) en Inventarios	5.425	-8.409
Disminución (Aumento) en Otros Activos Corrientes	-3.648	-1.512
Aumento (disminución) en Proveedores	432	16.723
Aumento en Otras Cuentas por Pagar	35.851	-1.264
Aumento (Disminuc) en Partic. Laboral	212	-7.055
Aumento (Disminuc) en Impto. A la Renta	944	-4.995
<b>FLUJO NETO (Utilizado) EN OPERACIONES</b>	<b>208.400</b>	<b>3.971</b>
<b>2. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>		
Aumento en Activos Fijos	-791	-1.320
Disminución (Aumento) en Otros Activos	0	0
<b>FLUJO NETO UTILIZADO EN INVERSIONES</b>	<b>-791</b>	<b>-1.320</b>
<b>3. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Aumento (Disminuc) Porc. Corriente, PLP	25.077	0
Aumento (Disminuc) en Pasivos a Largo Plazo	-223.833	-15.399
Aumento (Disminución) en el Patrimonio	-7.939	12.418
<b>FLUJO NETO (Utilizado) EN FINANCIAMIENTO</b>	<b>-206.695</b>	<b>-2.981</b>
Aumento neto en Caja y Bancos e Inversiones Temporales	914	-330
<b>4. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS E INVERSIONES TEMPORALES:</b>		
Saldo al Inicio del Año	12.925	13.255
<b>Saldo al final del año</b>	<b>13.839</b>	<b>12.925</b>

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros.

RESOLCORP S.A.  
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO SOCIAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

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 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>
<b>EJERCICIO 2002</b>								
Transferencia Utilidad Ejerc. Anterior		0					645	-645
Ajustes		-7.939					-7.939	
Utilidad Neta del Ejercicio		906						906
<b>TOTAL A DIC.31 DEL 2002</b>	<b>1.061.235</b>	<b>60.000</b>	<b>11.706</b>	<b>4</b>	<b>108</b>	<b>960.177</b>	<b>28.334</b>	<b>906</b>

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros.

**RESOLCORP S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2002**  
**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 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.

Los estados financieros adjuntos deben ser aprobados por la Junta General Ordinaria de Accionistas.

Durante el año 2002, en el Ecuador se adoptaron diez Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) en relación a la contabilización de Inversiones, consolidación de estados financieros, combinaciones de negocios, operaciones discontinuadas, utilidades por acción,

activos intangibles, provisiones y activos y pasivos contingentes, deterioro del valor de los activos y contabilización de subsidios del gobierno. Dichas normas son similares a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y entraron en vigencia a partir del 1 de Enero del 2002, a excepción de la NEC-19 relacionada con estados financieros consolidados, cuya vigencia es a partir del 2003, según la Resolución No.03-Q-ICI-003 Emitida por la Superintendencia de Compañías.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

a) 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.

b) INVENTARIOS:

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

c) 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 correspondientes.

d) 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.

e) **IMPUESTO A LA RENTA:**

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

f) **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.

g) **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 2002 y 2001, las cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Clientes	48,341	54,264
Otros	32,753	3,244
<b>Total</b>	<b>81,094</b>	<b>57,508</b>

**NOTA 5.- INVENTARIOS:**

Al 31 de Diciembre del 2002 y 2001, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Insumos de Cocina y Varios	7,123	12,548

**NOTA 6.- ACTIVO FIJO:**

Al 31 de Diciembre del 2002 y 2001, los activos fijos se formaban de la siguiente manera:

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Terrenos	641,215	641,215
Edificios	1,883,565	1,883,565
Instalaciones	202,200	202,200
Equipos de Habitación	78,509	78,348
Muebles y Enseres	30,581	30,341
Equipos de Computación	5,814	5,814
Equipos de Oficina	6,878	6,488
Equipos de Cocina	9,840	9,840
<b>Total</b>	<b>2,858,602</b>	<b>2,857,811</b>
Depreciación Acumulada	271,831	206,975
<b>Neto</b>	<b>2,586,771</b>	<b>2,2650,836</b>

**NOTA 7.- INVERSIONES PERMANENTES:**

Al 31 de Diciembre del 2002 la Compañía NO registra Inversiones Permanentes.

**NOTA 8.- PASIVO A LARGO PLAZO:**

Al 31 de Diciembre del 2002, los pasivos a largo plazo corresponden en su totalidad a préstamos bancarios, los mismos fueron reestructurados en el año 2002. El detalle es el siguiente

	CORRIENTE	LARGO PLAZO
Corp. Financ.Nacional	19,933.75	1,698,521.93
Corp. Financ. Nacional	5,142.92	149,144.82
<b>Total</b>	<b>25,076.67</b>	<b>1,847,666.75</b>

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

**NOTA 9.- CAPITAL:**

Al 31 de Diciembre del 2002 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 2002 la Compañía, NO registra variación en su capital suscrito y pagado.

**NOTA 10.- TRANSACCIONES CON ACCIONISTAS:**

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2002, 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 2002 la Compañía NO registra variación en su Reserva Legal.

**NOTA 12.-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 2002 y 2001, fueron las siguientes:

	2002	2001
Utilidad antes de Part. Laboral	2,429	1,012
Más: Gastos no deducibles	2,571	0
Participación Laboral	364	152
<b>Utilidad Gravable</b>	<b>4,636</b>	<b>860</b>
<b>Impuesto a la Renta</b>	<b>1,159</b>	<b>215</b>

Para el año 2002 la Compañía provisionó y pagó el 25.0%, en concepto de Impuesto a la Renta. Por el año 2001 también pagó el 25.0%.

**NOTA 13. HECHOS SUBSECUENTES:**

Hasta la fecha de emisión de este Reporte por parte del Auditor Externo (Marzo 28 del 2003), no se han producido eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto relevante en sus estados financieros.