

RESOLCORP S.A.

INFORME SOBRE EL EXAMEN

DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006



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 2006 y 2005, 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 2006 y 2005, y los resultados de sus operaciones, cambios en el patrimonio de accionistas 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 30, 2007



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

RESOLCORP S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

ACTIVO	DIC - 2006		DIC - 2005	
	\$	% DEL TOTAL	\$	% DEL TOTAL
CORRIENTE:				
Caja y Bancos	4.302	0,14	2.616	0,1
Cuentas por Cobrar	85.849	2,80	84.685	2,7
Provisión para Cuentas Incobrables	-933	-0,03	-847	0,0
Inventarios	13.966	0,46	12.634	0,4
Gtos y Pagos Anticipados	39.231	1,28	34.773	1,1
Total	142.415	4,65	133.861	4,4
ACTIVO FIJO:				
Total al Costo	2.876.587	93,99	2.875.925	93,4
Depreciación Acumulada	380.922	12,45	353.554	11,5
ACTIVO FIJO NETO	2.495.665	81,54	2.522.371	81,9
CARGOS DIFERIDOS	422.494	13,80	423.791	13,8
TOTAL DEL ACTIVO	3.060.574	100,00	3.080.023	100,0
PASIVO Y PATRIMONIO SOCIAL				
PASIVO CORRIENTE:				
Porción Corriente, PLP proveedores	38.914	1,27	91.986	3,0
Otras Ctas. por Pagar	37.313	1,22	29.297	1,0
Participación Laboral	12.019	0,39	11.651	0,4
Impuesto sobre la Renta	0	0,00	206	0,0
Total	737	0,02	401	0,0
Total	88.983	2,91	133.541	4,3
PASIVO A LARGO PLAZO:				
Préstamos Bancarios	1.905.460	62,26	1.879.982	61,0
Total a Largo Plazo	1.905.460	62,26	1.879.982	61,0
TOTAL PASIVO	1.994.443	65,17	2.013.523	65,4
PATRIMONIO SOCIAL:				
Capital Social	60.000	1,96	60.000	1,9
Aporte Futura Capitalizacion	11.706	0,38	11.706	0,4
Reserva Legal	257	0,01	213	0,0
Reservas de Capital	960.177	31,37	960.177	31,2
Utilidades no Distribuidas	33.545	1,10	33.638	1,1
Utilidad del Ejercicio	446	0,01	766	0,0
Total Patrimonio	1.066.131	34,83	1.066.500	34,6
TOTAL PASIVO Y PATRIM.SOCIAL	3.060.574	100,00	3.080.023	100,0

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

RESOLCORP S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
EJERCICIO 2006

	EJERCICIO 2006		EJERCICIO 2005	
	\$	%	\$	%
VENTAS NETAS	403.561	100,0	401.089	100,0
COSTO DE VENTAS	-223.186	-55,3	-222.528	-55,5
UTILIDAD BRUTA	180.375	44,7	178.561	44,5
GASTOS DE OPERACION:				
Administración	-75.858	-18,8	-55.903	-13,9
Ventas	-39.060	-9,7	-54.119	-13,5
Total	-114.918	-28,5	-110.022	-27,4
UTILIDAD EN OPERACIONES	65.457	16,2	68.539	17,1
GASGOS FINANCIEROS	-64.274	-15,9	-67.166	-16,7
OTROS INGRESOS (EGRESOS)		0,0		0,0
UTILIDAD ANTES DE PART.LABORAL	1.183	0,3	1.373	0,3
PARTICIPACION LABORAL	0	0,0	-206	-0,1
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	-737	-0,2	-401	-0,1
UTILIDAD NETA	446	0,1	766	0,2
UTILIDAD NETA POR ACCION	0,00030		0,00051	

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros.

RESOLCORP S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

DETALLE	AÑO 2006	AÑO 2005
1. FLUJO DE EFECTIVO EN OPERACIONES:		
Utilidad Neta	446	766
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD CON LOS RECURSOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Depreciaciones	27.367	27.359
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS-		
Disminución (Aumento) en Cuentas por Cobrar	-1.078	1.254
Disminución (Aumento) en Inventarios	-1.332	-1.019
Disminución (Aumento) en Otros Activos Corrientes	-4.458	-8.835
Aumento (disminución) en Proveedores	8.016	4.511
Aumento en Otras Cuentas por Pagar	368	-4.175
Aumento (Disminuc) en Partic. Laboral	-206	-61
Aumento (Disminuc) en Impto. A la Renta	336	22
FLUJO NETO (Utilizado) EN OPERACIONES	29.459	19.822
2. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Aumento en Activos Fijos	-661	-3.489
Disminución (Aumento) en Otros Activos	1.297	1.568
FLUJO NETO UTILIZADO EN INVERSIONES	636	-1.921
3. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aumento (Disminuc) Ptmos. Bancarios, CP	-53.072	8.681
Aumento (Disminuc) en Pasivos a Largo Plazo	25.478	-36.831
Aumento (Disminución) en el Patrimonio	-815	645
FLUJO NETO (Utilizado) EN FINANCIAMIENTO	-28.409	-27.505
Aumento neto en Caja y Bancos e Inver- siones Temporales	1.686	-9.604
4. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS E INVERSIONES TEMPORALES:		
Saldo al Inicio del Año	2.616	12.220
Saldo al final del año	4.302	2.616

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros.

RESOLCORP S.A.
 ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO SOCIAL
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

DETALLE	PATRIMONIO SOCIAL	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURA	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVAS DE CAPITAL	UTILIDAD	PERDIDAS
							NO DISTRIBUIDA	Y GANANCIAS
TOTAL A DIC.31 DEL 2005	1.066.500	60.000	11.706	213	0	960.177	33.638	766
EJERCICIO 2006								
Transferencia Utilidad Ejerc.Anterior	0			44	0		722	-766
Ajustes	-815						-815	
Utilidad Neta del Ejercicio	446							446
TOTAL A DIC.31 DEL 2006	1.066.131	60.000	11.706	257	0	960.177	33.545	446

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros.

RESOLCORP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2006
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.

Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) son similares en varios aspectos a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y en el futuro se planea adoptar las NIIF, sin embargo en aquellas situaciones específicas que no esten consideradas por las NEC, se recomienda que las NIIF provean los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad en el Ecuador.

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 y aprobados por la Junta General de Accionistas.

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 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 2006 y 2005, las cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Clientes	55,366	54,925
Tarjetas de Credito	209	1,745
Empleados	30,274	
Anticipo a Proveedores		28,015
Total	85,849	84,685

NOTA 5.- INVENTARIOS:

Al 31 de Diciembre del 2006 y 2005, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Insumos de Cocina y Varios	13,966	12,634

NOTA 6.- ACTIVO FIJO:

Al 31 de Diciembre del 2006 y 2005, los activos fijos se formaban de la siguiente manera:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Terrenos	641,215	641,215
Edificios	1,883,565	1,883,565
Instalaciones	202,853	202,853
Equipos de Habitación	80,381	80,381
Muebles y Enseres	34,289	34,265
Equipos de Computación	11,700	11,204
Equipos de Oficina	8,113	8,113
Equipo de Lavandería	2,244	2,244
Equipos de Cocina	12,227	12,085
Vehículos		
Total	2,876,587	2,875,925
Depreciación Acumulada	380,922	353,554
Neto	2,495,665	2,522,371

NOTA 7.- INVERSIONES PERMANENTES:

Al 31 de Diciembre del 2006 la Compañía NO registra Inversiones Permanentes.

NOTA 8.- PASIVO A LARGO PLAZO:

Al 31 de Diciembre del 2006, 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 2002.

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

NOTA 9.- CAPITAL:

Al 31 de Diciembre del 2006 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 2006 la Compañía, NO registra variación en su capital suscrito y pagado.

Entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre del año 2005 la Compañía, tampoco registró 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 2006, 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 2006 la Compañía registra un incremento de \$44 en su Reserva Legal.

En el periodo de enero 1 al 31 de Diciembre del 2005 la Compañía registró una variación de \$108 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 2006 y 2005, fueron las siguientes:

	2006	2005
Utilidad antes de Part. Laboral	1,183	1,373
Más: Gastos no deducibles	1,764	438
Participación Laboral		206
Utilidad Gravable	2,947	1,605
Impuesto a la Renta	737	401

Para el año 2006 la Compañía provisionó y pagó el 25.0%, en concepto de Impuesto a la Renta. Por el año 2005 también pagó el 25.0%.

NOTA 13. 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.