

69903

E D A T E C
Ecuatoriana de Administración Técnica
Asesoría Industrial Financiera y Administrativa
Contabilidad y Auditoría

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

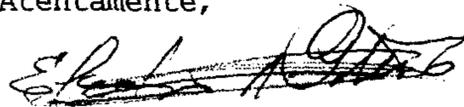
A los señores Accionistas de
RESOLCORP S.A.
Guayaquil, Ecuador.

He auditado los balances generales adjuntos de **RESOLCORP S.A.** al 31 de diciembre del 2007 y 2006, 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 2007 y 2006, 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 27, 2008

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

RESOLCORP S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

A C T I V O	DIC - 2007		DIC - 2006	
	\$	% DEL TOTAL	\$	% DEL TOTAL
CORRIENTE :				
Caja y Bancos	4,126	0.14	4,302	0.14
Cuentas por Cobrar	59,148	1.98	85,849	2.80
Provisión para Cuentas Incobrables	-993	-0.03	-933	-0.03
Inventarios	13,966	0.47	13,966	0.46
Gtos y Pagos Anticipados	43,881	1.47	39,231	1.31
Total	120,128	4.01	142,415	4.68
ACTIVO FIJO:				
Total al Costo	2,877,142	96.09	2,876,587	93.99
Depreciación Acumulada	425,506	14.21	380,922	12.45
ACTIVO FIJO NETO	2,451,636	81.88	2,495,665	81.54
CARGOS DIFERIDOS	422,494	14.11	422,494	13.80
TOTAL DEL ACTIVO	2,994,258	100.00	3,060,574	100.03
 PASIVO Y PATRIMONIO SOCIAL				
PASIVO CORRIENTE:				
Porción Corriente, PLP proveedores	44,192	1.48	38,914	1.27
Otras Ctas. por Pagar	25,094	0.84	37,313	1.22
Participación Laboral	24,923	0.83	12,019	0.39
Impuesto sobre la Renta	996	0.03	0	0.00
	3,066	0.10	737	0.02
Total	98,271	3.28	88,983	2.91
PASIVO A LARGO PLAZO:				
Préstamos Bancarios	1,861,267	62.16	1,905,460	62.26
Total a Largo Plazo	1,861,267	62.16	1,905,460	62.26
TOTAL PASIVO	1,959,538	65.44	1,994,443	65.17
PATRIMONIO SOCIAL:				
Capital Social	60,000	2.00	60,000	1.96
Aporte Futura Capitalización	11,706	0.39	11,706	0.38
Reserva Legal	257	0.01	257	0.01
Reserva Facultativa		0.00		0.00
Reservas de Capital	960,177	32.07	960,177	31.37
Utilidades no Distribuidas	0	0.00	33,545	1.10
Utilidad del Ejercicio	2,580	0.09	446	0.01
Total Patrimonio	1,034,720	34.56	1,066,131	34.83
TOTAL PASIVO Y PATRIM. SOCIAL	2,994,258	100.00	3,060,574	100.00

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

RESOLCORP S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
EJERCICIO 2007

	EJERCICIO 2007		EJERCICIO 2006	
	\$	%	\$	%
VENTAS NETAS	424,157	100.0	403,561	100.0
COSTO DE VENTAS	-228,879	-54.0	-223,186	-55.3
UTILIDAD BRUTA	195,278	46.0	180,375	44.7
GASTOS DE OPERACION:				
Administración	-73,268	-17.3	-75,858	-18.8
Ventas	-41,855	-9.9	-39,060	-9.7
Total	-115,123	-27.1	-114,918	-28.5
UTILIDAD EN OPERACIONES	80,155	18.9	65,457	16.2
GASGOS FINANCIEROS	-73,513	-17.3	-64,274	-15.9
OTROS INGRESOS (EGRESOS)		0.0		0.0
UTILIDAD ANTES DE PART.LABORAL	6,642	1.6	1,183	0.3
PARTICIPACION LABORAL	-996	-0.2	0	0.0
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	-3,066	-0.7	-737	-0.2
UTILIDAD NETA	2,580	0.6	446	0.1
UTILIDAD NETA POR ACCION	0.00172		0.00030	

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros.

RESOLCORP S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

D E T A L L E	AÑO 2007	AÑO 2006
1. FLUJO DE EFECTIVO EN OPERACIONES:		
Utilidad Neta	2,580	446
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD CON LOS RECURSOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Depreciaciones	43,618	27,367
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS-		
Disminución (Aumento) en Cuentas por Cobrar	26,761	-1,078
Disminución (Aumento) en Inventarios	0	-1,332
Disminución (Aumento) en Otros Activos Corrientes	-4,650	-4,458
Aumento (disminución) en Proveedores	-12,219	8,016
Aumento en Otras Cuentas por Pagar	12,904	368
Aumento (Disminuc) en Partic. Laboral	996	-206
Aumento (Disminuc) en Impto. A la Renta	2,329	336
FLUJO NETO (Utilizado) EN OPERACIONES	72,319	29,459
2. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Aumento en Activos Fijos	411	-661
Disminución (Aumento) en Otros Activos	0	1,297
FLUJO NETO UTILIZADO EN INVERSIONES	411	636
3. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aumento (Disminuc) Ptmos. Bancarios, CP	5,278	-53,072
Aumento (Disminuc) en Pasivos a Largo Plazo	-44,193	25,478
Dividendos Pagados	-33,991	
Aumento (Disminución) en el Patrimonio		-815
FLUJO NETO (Utilizado) EN FINANCIAMIENTO	-72,906	-28,409
Aumento neto en Caja y Bancos e Inversiones Temporales	-176	1,686
4. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS E INVERSIONES TEMPORALES:		
Saldo al Inicio del Año	4,302	2,616
Saldo al final del año	4,126	4,302

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros.

RESOLCORP S.A.
 ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO SOCIAL
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

D E T A L L E	PATRIMONIO SOCIAL	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURA		RESERVA LEGAL	RESERVAS DE CAPITAL	UTILIDAD NO DISTRIBUIDA		PERDIDAS Y GANANCIAS
			CAPITALIZACION				GANANCIAS		
TOTAL A DIC.31 DEL 2006	1,066,131	60,000	11,706		257	960,177	33,545	446	
EJERCICIO 2007									
Transferencia Utilidad Ejerc.Anterior							446	-446	
Dividendos pagados	-33,991						-33,991		
Utilidad Neta del Ejercicio	2,580							2,580	
TOTAL A DIC.31 DEL 2007	1,034,720	60,000	11,706		257	960,177	0	2,580	

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros.

RESOLCORP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2007

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 2007 y 2006, las cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Clientes	34,965	55,366
Tarjetas de Credito		209
Empleados	17,787	30,274
Anticipo a Proveedores	6,396	
Total	59,148	85,849

NOTA 5.- INVENTARIOS:

Al 31 de Diciembre del 2007 y 2006, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Insumos de Cocina y Varios	13,966	13,966

NOTA 6.- ACTIVO FIJO:

Al 31 de Diciembre del 2007 la Compañia registra los siguientes movimientos:

Saldo inicial, neto	2,495,665
Adquisiciones (Bajas)	(411)
Depreciaciones	43,618
Saldo final, neto	2,451,636

NOTA 7.- INVERSIONES PERMANENTES:

Al 31 de Diciembre del 2007 la Compañia NO registra Inversiones Permanentes.

NOTA 8.- PASIVO A LARGO PLAZO:

Al 31 de Diciembre del 2007, 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 2007 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 2007 la Compañía, NO registra variación en su capital suscrito y pagado.

Entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre del año 2006 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 2007, 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 2007 la Compañía No registra variación en su en su Reserva Legal.

En el periodo de enero 1 al 31 de Diciembre del 2006 la Compañía registró una variación de \$44 en su Reserva Legal.

NOTA 12. PARTIDAS CONTINGENTES:

Al 31 de Diciembre 2007, la Compañía no registra partidas contingentes, activos ni pasivos.

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 a la renta en los años 2007 y 2006, fueron las siguientes:

	2007	2006
Utilidad antes de Part. Laboral	6,642	1,183
Más: Gastos no deducibles	6,619	1,764
Participación Laboral	996	
Utilidad Gravable	12,265	2,947
Impuesto a la Renta	3,066	737

Para el año 2007 la Compañía provisionó y pagó el 25.0%, en concepto de Impuesto a la Renta. Por el año 2006 también pagó el 25.0%.

NOTA 14. 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.