



144

Guayaquil 10 de septiembre del 2009

Señores
Superintendencia de Compañías
Ciudad.

69903
7

Estimados señores:

Envío a ustedes los Estados Financieros auditados correspondientes al año 2008 de mi representada RESOLCORP S.A.

Muy atentamente,

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Juana Sandoval de Arellano'.

Ing. Juana Sandoval de Arellano
Gerente General de Resolcorp S.A.



RESOLCORP S.A.

INFORME SOBRE EL EXAMEN
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008



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 2008 y 2007, 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 2008 y 2007, 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, 2009



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

RESOLCORP S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

A C T I V O	DIC - 2008		DIC - 2007	
	\$	% DEL TOTAL	\$	% DEL TOTAL
CORRIENTE:				
Caja y Bancos	10,261	0.35	4,126	0.14
Cuentas por Cobrar	54,548	1.84	59,148	1.98
Provisión para Cuentas Incobrables	-1,079	-0.04	-993	-0.03
Inventarios	14,664	0.49	13,966	0.47
Gtos y Pagos Anticipados	52,305	1.76	43,881	1.47
Total	130,699	4.40	120,128	4.01
ACTIVO FIJO:				
Total al Costo	2,878,996	96.99	2,877,143	96.09
Depreciación Acumulada	452,994	15.26	425,507	14.21
ACTIVO FIJO NETO	2,426,002	81.73	2,451,636	81.88
CARGOS DIFERIDOS	411,509	13.86	422,494	14.11
TOTAL DEL ACTIVO	2,968,210	100.00	2,994,258	100.00
PASIVO Y PATRIMONIO SOCIAL				
PASIVO CORRIENTE:				
Porción Corriente, PLP proveedores	53,753	1.81	44,192	1.48
Otras Ctas. por Pagar	29,925	1.01	25,094	0.84
Participación Laboral	38,400	1.29	24,923	0.83
Impuesto sobre la Renta	933	0.03	996	0.03
Total	2,615	0.09	3,066	0.10
Total	125,626	4.23	98,271	3.28
PASIVO A LARGO PLAZO:				
Préstamos Bancarios	1,807,514	60.90	1,861,267	62.16
Total a Largo Plazo	1,807,514	60.90	1,861,267	62.16
TOTAL PASIVO	1,933,140	65.13	1,959,538	65.44
PATRIMONIO SOCIAL:				
Capital Social	60,000	2.02	60,000	2.00
Aporte Futura Capitalizacion	11,706	0.39	11,706	0.39
Reserva Legal	515	0.02	257	0.01
Reservas de Capital	960,177	32.35	960,177	32.07
Utilidad del Ejercicio	2,672	0.09	2,580	0.09
Total Patrimonio	1,035,070	34.87	1,034,720	34.56
TOTAL PASIVO Y PATRIM.SOCIAL	2,968,210	100.00	2,994,258	100.00

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

RESOLCORP S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
EJERCICIO 2008

	EJERCICIO 2008		EJERCICIO 2007		VA- RIACION
	\$	%	\$	%	
VENTAS NETAS	493,007	100.0	424,157	100.0	16.2%
COSTO DE VENTAS	-287,833	-58.4	-228,879	-54.0	25.8%
UTILIDAD BRUTA	205,174	41.6	195,278	46.0	5.1%
GASTOS DE OPERACION:					
Administración	-57,201	-11.6	-73,268	-17.3	-21.9%
Ventas	-45,133	-9.2	-41,855	-9.9	7.8%
Total	-102,334	-20.8	-115,123	-27.1	-11.1%
UTILIDAD EN OPERACIONES	102,840	20.9	80,155	18.9	28.3%
GASGOS FINANCIEROS	-96,620	-19.6	-73,513	-17.3	31.4%
OTROS INGRESOS (EGRESOS)		0.0		0.0	
UTILIDAD ANTES DE PART.LABORAL	6,220	1.3	6,642	1.6	-6.4%
PARTICIPACION LABORAL	-933	-0.2	-996	-0.2	-6.4%
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	-2,615	-0.5	-3,066	-0.7	-14.7%
UTILIDAD NETA	2,672	0.5	2,580	0.6	3.6%
UTILIDAD NETA POR ACCION	0.00178		0.00172		

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros.

G

RESOLCORP S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

D E T A L L E	AÑO 2008	AÑO 2007
1. FLUJO DE EFECTIVO EN OPERACIONES:		
Utilidad Neta	2,672	2,580
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD CON LOS RECURSOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Depreciaciones	27,488	43,618
Amortización Diferidos	10,985	0
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS-		
Disminución (Aumento) en Cuentas por Cobrar	4,686	26,751
Disminución (Aumento) en Inventarios	-698	0
Disminución (Aumento) en Otros Activos Corrientes	-8,424	-4,650
Aumento (disminución) en Proveedores	4,831	-12,219
Aumento en Otras Cuentas por Pagar	13,477	12,904
Aumento (Disminuc) en Partic. Laboral	-63	996
Aumento (Disminuc) en Impto. A la Renta	-451	2,329
FLUJO NETO (Utilizado) EN OPERACIONES	54,503	72,319
2. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Aumento en Activos Fijos	-1,854	411
FLUJO NETO UTILIZADO EN INVERSIONES	-1,854	411
3. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aumento (Disminuc) Ptmos. Bancarios, CP	9,561	5,278
Aumento (Disminuc) en Pasivos a Largo Plazo	-53,753	-44,193
Dividendos Pagados	-2,322	-33,991
FLUJO NETO (Utilizado) EN FINANCIAMIENTO	-46,514	-72,906
Aumento neto en Caja y Bancos e Inversiones Temporales	6,135	-176
4. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS E INVERSIONES TEMPORALES:		
Saldo al Inicio del Año	4,126	4,302
Saldo al final del año	10,261	4,126

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros.

RESOLCORP S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO SOCIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

DETALLE	PATRIMONIO SOCIAL	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURA CAPITALIZACION	RESERVA LEGAL	RESERVAS DE CAPITAL	UTILIDAD NO DISTRIBUIDA	PERDIDAS Y GANANCIAS
TOTAL A DIC.31 DEL 2007	1,034,720	60,000	11,706	257	960,177	0	2,580
EJERCICIO 2008							
Transferencia Utilidad Ejerc. Anterior	0			258		2,322	-2,580
Dividendos pagados	-2,322					-2,322	
Utilidad Neta del Ejercicio	2,672						2,672
TOTAL A DIC.31 DEL 2008	1,035,070	60,000	11,706	515	960,177	0	2,672

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros.

RESOLCORP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2008

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 estén 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 2008 y 2007, las cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Clientes	22,266	34,965
Empleados	28,957	17,787
Anticipo a Proveedores	3,325	6,396
Total	54,548	59,148

La Provision para Cuentas Incobrables al 31 Diciembre 2008 registra los siguientes movimientos:

Saldo al 31 Dic 2007	\$993
Provision cargada a Gastos 2008	86
Baja de Cuentas por Cobrar	0
Saldo al 31 Dic 2008	1,079

NOTA 5.- INVENTARIOS:

Al 31 de Diciembre del 2008 y 2007, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Insumos de Cocina y Varios	14,664	13,966

NOTA 6.- ACTIVO FIJO:

Al 31 de Diciembre del 2008 y 2007 la Compañia registra los siguientes movimientos:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Saldo inicial, neto	2,451,636	2,495,665
Adquisiciones (Bajas)	1,854	(411)
Depreciaciones	27,488	43,618
Saldo Final, neto	2,426,002	2,451,636

NOTA 7.- INVERSIONES PERMANENTES:

Al 31 de Diciembre del 2008 y 2007, la Compañia NO registra Inversiones Permanentes.

NOTA 8.- PASIVO A LARGO PLAZO:

Al 31 de Diciembre del 2008 y 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 2008 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 2008 la Compañía, NO registra variación en su capital suscrito y pagado.

Entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre del año 2007 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 2008 y 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 2008 la Compañía registra un incremento de \$258 en su Reserva Legal.

En el periodo de enero 1 al 31 de Diciembre del 2007 la Compañía NO registró variación en su Reserva Legal.

NOTA 12. PARTIDAS CONTINGENTES:

Al 31 de Diciembre 2008, 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 la renta en los años 2008 y 2007, fueron las siguientes:

	2008	2007
Utilidad antes de Part. Laboral	6,220	6,642
Gastos no deducibles	5,173	6,619
Participación Laboral	993	996
Utilidad gravable	10,460	12,265
Impuesto a la Renta	2,615	3,066
Impuesto a la Renta		3,066

Para el año 2008 la Compañía provisionó y pagó el 25.0%, en concepto de Impuesto a la Renta. Por el año 2007 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.