

H. BARZOLA & ASOCIADOS ///

Asesorías Tributarias, Auditorías y Contabilidad
Dirección: Elizalde 119 y Pichincha 6to piso Ofic. No. 4
Telf.: 2 320096 Telefax: 2 323990

HOTEL CASINO SALINAS S. A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

I N D I C E

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

CUMPLIMIENTO LEY REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO

BALANCE GENERAL

ESTADOS DE PERDIDAS Y GANANCIAS

ESTADO DE EVOLUCION FINANCIERA

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

ANÁLISIS DEL DESARROLLO DE LAS ACTIVIDADES DE LA EMPRESA



H. BARZOLA & ASOCIADOS ///

Asesorías Tributarias, Auditorías y Contabilidad
Dirección: Elizalde 119 y Pichincha 6to piso Ofic. No. 4
Telf.: 2 320096 Telefax: 2 323990

Guayaquil, 12 de Mayo del 2005.

Señores Accionistas
HOTEL CASINO SALINAS S. A.
Ciudad

Estimados Señores:

En cumplimiento a las disposiciones legales y reglamentarias, presento el informe de Auditoría Externa al cierre del ejercicio impositivo del año **2004**

He Auditado el Balance General adjunto de la Compañía **HOTEL CASINO SALINAS S. A.**, y los correspondientes Estados de Resultados, la evolución del patrimonio de los Accionistas por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros en Base a la Auditoría.

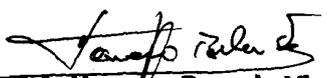
Este trabajo fue efectuado en base a Normas de Auditoría Generalmente Aceptada. Estas Normas requieren que una Auditoría sea diseñada y realizada para obtener la razonabilidad que los Estados Financieros no contienen errores importantes.

Esta Auditoría incluye el examen a base de pruebas selectivas de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Considero que esta Auditoría prevee una base razonable para opinar.

En mi opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, los resultados de sus operaciones por el año terminado en esta fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y modificados en ciertos aspectos por normas Prácticas Contables establecidas o Autorizadas por la Superintendencia de Compañías.

Es todo cuanto puedo informar a los Señores Accionistas,

Atentamente,


C.P.A. Homero Barzola Vivas
Auditor Externo
Reg. Nac. N° SC-RNAC- 2 N° 283



H. BARZOLA & ASOCIADOS ///

Asesorías Tributarias, Auditorías y Contabilidad
Dirección: Elizalde 119 y Pichincha 6to piso Ofic. No. 4
Telf.: 2 320096 Telefax: 2 323990

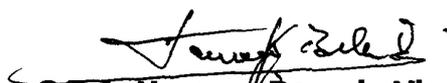
CUMPLIMIENTO DE LA LEY DE REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO

Mi examen fue realizado con el propósito de expresar una opinión sobre los Estados Financieros, tomados en conjunto, y en adición para cumplir con lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario Interno, respecto del cumplimiento por parte de la Compañía **HOTEL CASINO SALINAS S. A.** como Agente de Retención, percepción y otras obligaciones como sujeto pasivo de obligaciones Tributarias. Mi revisión se efectuó de acuerdo a Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas que incluyó sobre la base de pruebas selectivas, en el examen de las evidencias se pudo observar una razonabilidad, que la Compañía **HOTEL CASINO SALINAS S. A.** ha cumplido con lo dispuesto por la Ley de Régimen Tributario Interno en lo referente a sus obligaciones Tributarias al 31 de Diciembre del **2004**

Son registros Contables de la Compañía las declaraciones del Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, Retenciones en la Fuente y sus pagos y créditos son saldos a cargo de la Compañía.

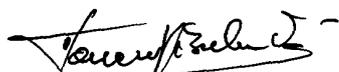
Lleva su contabilidad de acuerdo con las Disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, los Estados Financieros están presentados de conformidad con los principios de Contabilidad Generalmente Aceptados promulgados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

ATENTAMENTE,


C.P.A. Homero Barzola Vivas
Auditor Independiente
Reg. Nac. N° SC-RNAC- 2 N° 283

HOTEL CASINO SALINAS S.A.
BALANCE GENERAL - AUDITADO
Al 31 de Diciembre del 2004

ACTIVO			
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>			2.565.362,42
<u>DISPONIBLE</u>		1.937.851,76	
Caja Chica	10.000,00		
Caja Banca, Juegos	102.328,34		
Reserva de Caja	21.000,00		
Bancos	1.804.523,42		
<u>EXIGIBLE</u>		627.510,66	
Cuentas por Cobrar Clienno no relacionados	160.928,34		
Cuentas por Cobrar relacionadas	401.021,49		
Otras Cuentas por Cobrar	2.771,96		
Credito Tributario	62.788,87		
<u>REALIZABLE</u>			9.125,01
Inventario de Material de Juegos		9.125,01	
<u>ACTIVO FIJO</u>			319.576,81
Muebles Enseres y Equipos	221.651,53		
Equipos de Computación	8.722,56		
Vehiculos	129.863,09		
Otros Activos	87.339,46		
(-) Depreciación Acumulada	-	127.999,83	
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>			1.474,67
Depósitos en garantía		1.474,67	
TOTAL DE ACTIVO			<u><u>2.895.538,91</u></u>
PASIVO			
<u>PASIVO CORRIENTE</u>			1.024.225,02
Cuentas y Documentos por Pagar		777.348,31	
Obligaciones con la administración Tributaria		156.313,07	
Obligaciones con el IESS		964,65	
Obligaciones con los Empleados		89.598,99	
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>			
Préstamos Accionistas			912.163,87
PATRIMONIO			959.150,02
Capital Suscrito o Asignado		15.000,00	
Reserva Legal		20.901,29	
Reserva de Capital		50.354,05	
Utilidad Acumulada no Distribuida		495.791,10	
Utilidad del presente ejercicio		<u>377.103,58</u>	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			<u><u>2.895.538,91</u></u>



C.P.A. Homero Barzola Vivas
Auditor Externo
Reg. Nac. No. SC-RNAC- 2 No. 283

HOTEL CASINO SALINAS S. A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Al 31 de Diciembre del 2004

INGRESOS

Juegos de Maquinas y casino	3.206.438,22	
Otros Ingresos Financieros	5,57	
TOTAL INGRESOS		3.206.443,79

GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Sueldos Salarios	12.620,63	
Pagos Efectuados a Tercializadoras	988.742,10	
Servicios Sociales e Indemnizaciones	33.972,01	
Honorario a Personas Naturales	114.769,98	
Arrendamiento de Bienes inmueble Propiedad de Sociedades	293.352,00	
Promocion y Publicidad	284.511,60	
Seguros y Reaseguros (primas y Cesiones)	17.948,91	
Suministros y Materiales	49.471,64	
Gastos de Viajes	1.184,47	
Agua, Energia, Luz y Telecomunicaciones	96.189,02	
Notarios y Registradores de la Propiedad o Mercantiles	132,38	
Impuestos Contribuciones y Otros	83.180,06	
Depreciación de activos Fijos	50.293,57	
Intereses y Comisiones Locales	148.540,07	
Otros Gastos de Administración y Ventas	430.815,33	
TOAL DE GASTOS		2.605.723,77

(+) GASTOS NO OPERACIONALES

Perdida en venta de activos	5.756,18
-----------------------------	----------

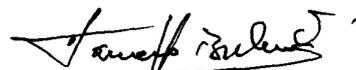
PERDIDA DEL PRESENTE EJERCICIO

594.963,84

15 % Participación trabajadores	89.244,58
Gastos no deducibles en el pais	8.743,45

Utilidad despues de participación Trabajadores **514.462,71**

25% Impuesto a la Renta **128.615,68**
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO **385.847,04**



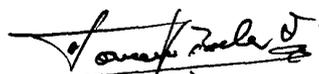
C.P.A. Homero Barzola Vivas
Auditor Externo

Reg. Nac. No. SC-RNAC - 2 - No. 283

HOTEL CASINO SALINAS S. A.
ESTADO EVOLUTIVO FINANCIERO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

ACTIVO	2003	2004	VARIACION
ACTIVO CORRIENTE	2.553.346,74	2.575.962,10	22.615,36
ACTIVO FIJO	196.708,49	319.576,81	122.868,32
ACTIVO NO CORRIENTE	-	-	-
SUMAN	2.750.055,23	2.895.538,91	145.483,68

PASIVO	2003	2004	VARIACION
PASIVO CORRIENTE	1.517.833,31	1.024.225,02	493.608,29
PASIVO NO CORRIENTE	451.093,21	912.163,87	461.070,66
PATRIMONIO NETO	781.128,71	959.150,02	178.021,31
SUMAN	2.750.055,23	2.895.538,91	145.483,68

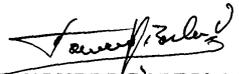

C.P.A. HOMERO BARZOLA VIVAS
AUDITOR EXTERNO

HOTEL CASINO SALINAS S. A.

ESTADO EVOLUTIVO DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

PERIODO	CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDAD EJERC. ANTER.	UTILIDAD ACUMULADA	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL 31/12/03	15.000,00	20.901,29	50.354,05	546.005,00	148.868,37		781.128,71
MOV. AÑO 2004	-	-	-	546.005,00	346.922,73	377.103,58	178.021,31
SALDO AL 31/12/04	15.000,00	20.901,29	50.354,05	-	495.791,10	377.103,58	969.150,02



C.P.A. HOMERO BÁRZOLA VIVAS
AUDITOR EXTERNO

H. BARZOLA & ASOCIADOS ///

Asesorías Tributarias, Auditorías y Contabilidad
Dirección: Elizalde 119 y Pichincha 6to piso Ofic. No. 4
Telf.: 2 320096 Telefax: 2 323990

ANÁLISIS DEL DESARROLLO DE ACTIVIDADES DE LA COMPAÑÍA HOTEL CASINO SALINAS S. A. AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

OPERACIÓN Y OBJETIVOS

HOTEL CASINO SALINAS S. A. es una Compañía Constituida en la ciudad de Guayaquil, el 5 de Septiembre de 1956, e inscrita en el Registro Mercantil el 11 de Septiembre de 1956 su estatuto Social se lo reformó y codificó mediante escritura pública del 15 de septiembre del 2004 y su principal Actividad es los eventos de ferias y espectáculos de carácter recreativo, con juegos de azar y apuestas.

PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES

Los Registros Contables están expresados en dólares de conformidad con lo dispuesto por las Autoridades Económicas al sustituir el signo monetario del Sucre.

Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad a los principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE **\$ 2.565.362,42**

Fondos Disponibles **\$ 1.937.851,76**

Caja Chica	\$ 10.000,00
Caja Juegos	\$ 102.328,34
Reserva de Caja	\$ 21.000,00
Banco Bolivariano	\$ 279.137,87
Banco del Pacifico	\$ 6.087,62
Pacific National Bank	\$ 32.343,55
Unión Planters Bank	\$1.387.009,50
Bank Of Miami N. A.	\$ 99.944,88

En este grupo se maneja la Subcuenta Caja Chica, que suma \$ 10.000.00, son recursos rotativos que se aplican a gastos menores y se reponen contra presentación de comprobantes.

También se maneja la subcuenta Caja Banca Juegos, que sirve para la rotación en la inversión de los juegos de máquinas de acuerdo a las necesidades del momento, esta subcuenta también mantiene un auxiliar como reserva de Caja para casos emergentes de manera permanente.

H. BARZOLA & ASOCIADOS ///

Asesorías Tributarias, Auditorías y Contabilidad
Dirección: Elizalde 119 y Pichincha 6to piso Ofic. No. 4
Telf.: 2 320096 Telefax: 2 323990

Los saldos de las cuentas corrientes fueron revisados contra Estados de Cuenta Bancaria determinándose el registro oportuno de las transacciones conciliando sus saldos de manera mensual y determinando la razonabilidad de sus saldos al cierre del ejercicio Auditado y sus valores se los viene manejando de manera adecuada.

EXIGIBLES

\$ 627.510,66

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

\$ 564.721,79

Los valores exigibles de esta cuenta lo conforman básicamente las cuentas por Cobrar Relacionadas y representan el 63.91 % del total del Exigible es decir una partida muy importante dentro del Capital de Trabajo, de igual manera la cuenta por Cobrar Clientes no relacionados con una representación dentro del exigible en el 25.65, este rubro no cuenta con una provisión que pueda cubrir alguna insuficiencia, el saldo se descompone de la siguiente manera:

Cuentas por Cobrar Clientes no relacionados	\$ 160.928,34
Cuentas por Cobrar relacionadas	\$ 401.021,49
Otras Cuentas por Cobrar	\$ <u>2.771,96</u>

CRÉDITO TRIBUTARIO (I. RENTA Y IVA)

\$ 65.560,83

Anticipo de Impuesto a la Renta	\$ 33.941,26
Retenciones en la Fuente	\$ <u>28.847,61</u>

El saldo de esta cuenta, corresponde a valores que han sido retenidos por las Tarjetas de Crédito por concepto de Retención en las Fuente, Así como por pagos anticipados a favor de la Empresa de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno estos valores se rebajan del cálculo del Impuesto a la Renta al final del ejercicio económico ya que representan un crédito tributario.

INVENTARIO DE MATERIAL DE JUEGOS

\$ 9.125,01

Este valor se lo determinó al establecer el Inventario Físico anual de los materiales de juegos existente y fueron valorados al costo cuyas cifras reflejan razonablemente en los estados financieros al cierre del ejercicio económico.

ACTIVO FIJO

\$ 319.576,81

Muebles Enseres y Equipos	\$ 221.651,53
Equipos de Computación	\$ 8.722,56
Vehículos	\$ 129.863,09
Otros Activos	\$ 87.339,46
(-) Depreciación Acumulada	\$ 127.999,83

H. BARZOLA & ASOCIADOS ///

Asesorías Tributarias, Auditorías y Contabilidad
Dirección: Elizalde 119 y Pichincha 6to piso Ofic. No. 4
Telf.: 2 320096 Telefax: 2 323990

Estos valores están contabilizados al costo de adquisición y con los respectivos ajustes de ley y depreciados aplicando el método de línea recta con los porcentajes correspondientes para cada clase de Activo fijo manteniendo la consistencia con periodos anteriores, en la actualidad estos Activos representan el 11,04 % del total del Activo, y su incremento con respecto al ejercicio anterior se debe a la adquisiciones de nuevos muebles así como de nuevos vehículos.

ACTIVO NO CORRIENTE

DEPOSITOS EN GARANTIA

\$ 1.474,67

Estos saldo corresponde a los Depósitos en Ganitas en varias Instituciones y su aplicación va de acuerdos a normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

\$ 1.024.225,02

Cuentas y Documentos por Pagar	\$ 777.348,31
Obligaciones con la Administración Tributaria	\$ 156.313,07
Obligaciones con el IESS	\$ 964,65
Obligaciones con los Empleados	\$ 89.598,99

El valor mas significativo del rubro corresponde a la Cuentas y Documentos por Pagar y representa el 75,89 % del sector, son deudas contraídas con varios Empresas relacionadas a corto plazo, los mismos que son honrados oportunamente de acuerdo a la liquidez de la Empresa para no causar desequilibrio.

El segundo lugar, le corresponde a las Obligaciones con la Administración Tributaria que represente el 15.26 % son valores por retenciones en la fuente, IVA cobrado etc. Cuyas declaraciones y pagos se efectuaron en el siguiente año de acuerdo como lo señala la Ley de régimen Tributario Interno.

PASIVO NO CORRIENTE

CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

\$ 912.163,87

El saldo de esta cuenta, es el producto de las aportaciones oportunas realizadas por Accionistas para darle mejor liquidez a la Empresa, obligaciones a Largo plazo que no causa ningún riesgo en el periodo analizado.

H. BARZOLA & ASOCIADOS ///

Asesorías Tributarias, Auditorías y Contabilidad
Dirección: Elizalde 119 y Pichincha 6to piso Ofic. No. 4
Telf.: 2 320096 Telefax: 2 323990

PATRIMONIO

\$ 959.150,02

Capital Social Asignado	\$ 15.000,00
Reserva Legal	\$ 20.901,29
Reserva de Capital	\$ 50.354,05
Utilidad Acumulada no Distribuida	\$ 495.791,10
Utilidad del presente ejercicio	\$ <u>377.103,58</u>

El rubro Patrimonio se incrementó ligeramente con respecto al ejercicio anterior, su incremento significó el 18.57 %, en este rubro se establece un Capital de \$ 15.000.00 para el presente ejercicio, valor que va de a cuerpo al giro del negocio y a lo exigido por la Superintendencia de Compañías.

El Patrimonio está fortalecido por la Reserva de Capital que se mantiene constante con respecto los años anteriores y representa el 5.25 % del total de este rubro que se siente respaldado y responde para afrontar perdidas en caso que los hubiera.

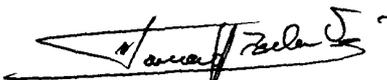
El resultado Final del presente ejercicio arroja una utilidad de \$ 594.963,84 antes de la participación Empleados y la aplicación del Impuesto a la Renta producto de los Ingresos y Egresos como lo establece el Estado de Pérdidas y Ganancias, consolidándose de esta manera la solvencia de la Empresa. De la utilidad obtenida se ha cumplido con las disposiciones Tributarias, es decir calculando el Impuesto a la Renta, deduciendo los Beneficios a sus Empleados.

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Durante el ejercicio económico del 2004, la Compañía *Hotel Casino Salinas S. A.* cumplió con el pago de todas las **OBLIGACIONES TRIBUTARIAS**, que fueron ordenadas por el Servicio de Rentas Internas, encontrándose al día de dichas obligaciones.

A la terminación de este trabajo, en la Auditoria no aconteció ningún hecho que hiciera cambiar los resultados.

Atentamente,



C.P.A Homero Barzola Vivas
Auditor Externo

Reg. Nac. N° SC-RNAC- 2 N° 283