

H. BARZOLA & ASOCIADOS / / /

Auditorías, Asesorías Tributarias, Contabilidad

Elizalde 119 y Pichincha 6to piso Ofc. 4

Telef 2 320096 - 2 323990

R.U.C. HOMERO BARZOLA VIVAS N° 0903609657001

Guayaquil, 15 de Mayo del 2003.

Señores Accionistas

INVERSIONES ROMBAR S.A.

Ciudad

Estimados Señores:

En cumplimiento a las disposiciones legales y reglamentarias, presento el informe de Auditoria Externa al cierre del ejercicio impositivo del año 2002

He Auditado el Balance General adjunto de la Compañía INVERSIONES ROMBAR 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 Auditoria.

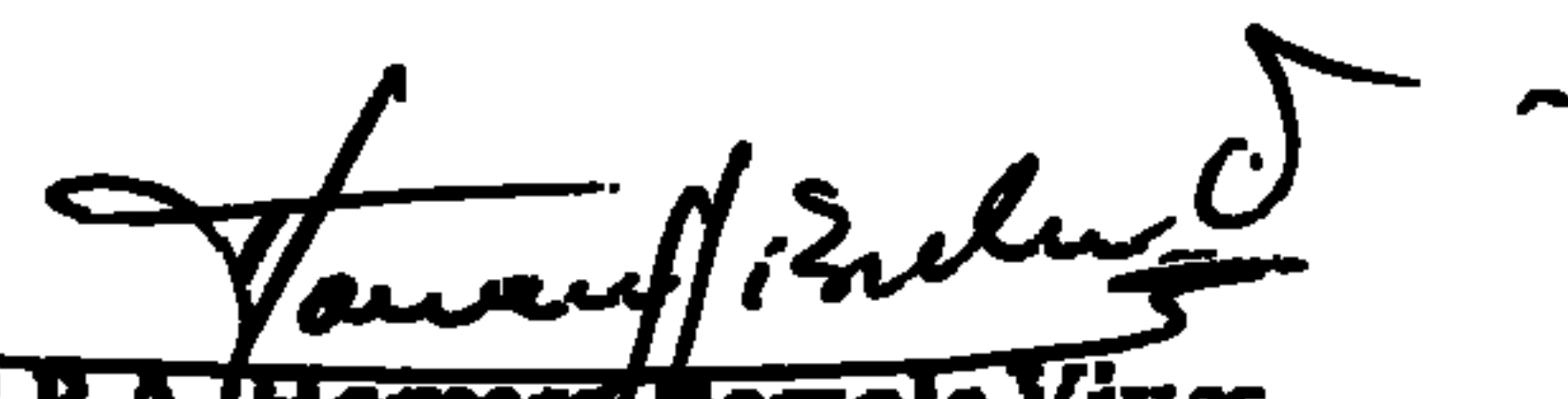
Este trabajo fue efectuado en base a Normas de Auditoria Generalmente Aceptada. Estas Normas requieren que una Auditoria sea diseñada y realizada para obtener la razonabilidad que los Estados Financieros no contienen errores importantes.

Esta Auditoria 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 Auditoria 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 / / /

Auditorías, Asesorías Tributarias, Contabilidad

Elizalde 119 y Pichincha 6to piso Ofc. 4

Telef: 2 320096 - 2 323990

R.U.C. HOMERO BARZOLA VIVAS N° 0903609857001

INVERSIONES ROMBAR S. A.

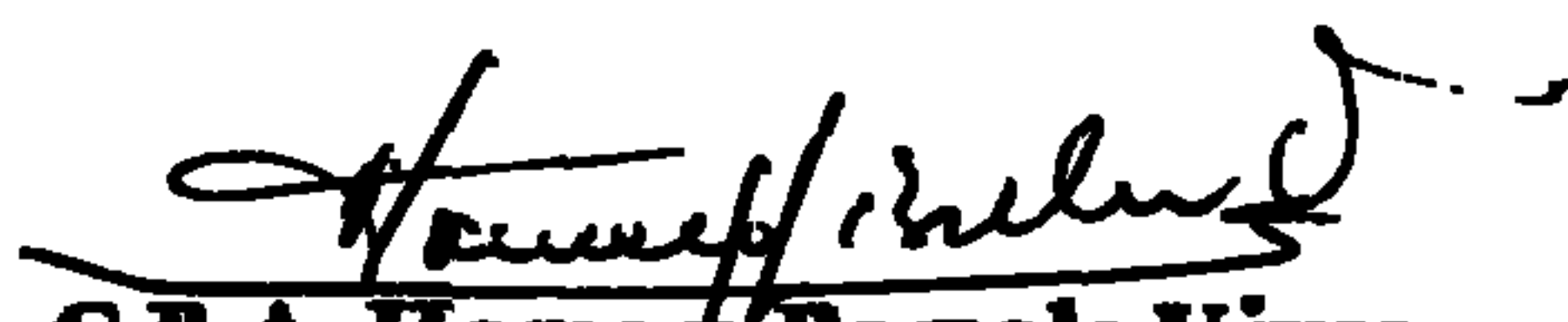
CUMPLIMIENTO DE LA LEY DE REGIMEN **TRIBUTARIO INTERNO**

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 **INVERSIONES ROMBAR 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 **INVERSIONES ROMBAR.** ha cumplido con lo dispuesto por la Ley de Régimen Tributario Interno en lo referente a sus obligaciones Tributarias al 31 de Diciembre del 2002

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

INVERSIONES ROMBAR S. A.
BALANCE GENERAL CLASIFICADO Y CONDENSADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

CAJA-BANCOS	18.738,81	400.388,48
CTAS. Y DOC. POR COBRAR-INVERSIONES	441.621,63	
Hotelera Guayaquil S.A.	145.751,13	
Hotelera Quito S.A.	52.174,00	
Hotelera Machala S.A.	7.531,90	
Manta Oro Hotelera S.A.	91.805,00	
OroTur C.A.	25.108,27	
Binsala S.A.	544,64	
Unicasino C.A.	7.534,37	
Coverqu S.A.	24.367,78	
Hotel Casino Salinas S.A.	55.441,71	
Salmantur S.A.	1.232,67	
Romeruno S. A.	10.018,53	
Turho Cia. Ltda.	19.385,65	
Diamonti S.A.	725,98	
CLIENTES		
IMPUESTOS ANTICIPADOS	28,04	
Anticipos Rentas	27,85	
Retenciones Impuestos	0,19	

ACTIVO DIFERIDO

GASTOS DE CONSTITUCION	57,58	-
AMORTIZACION ACUMULADA	-57,58	

TOTAL DE ACTIVO	400.388,48
------------------------	-------------------

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

CUENTAS POR PAGAR	3.689,53	100.101,48
Marcial Romero Palomo	2.096,17	
Ing. Santiago Romero B.	1.593,36	
IMPUESTOS POR PAGAR	8,50	
Retenciones en la Fuente	2,50	
Retenciones de IVA.	6,00	
PROVISIONES SOCIALES POR PAGAR	339,70	
I.E.S.S. Aportes	25,77	
I.E.S.S. Fondo de Reserva	168,60	
Decimo Tercer Sueldo	53,89	
Decimo Cuarto Sueldo	91,44	
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS	96.063,75	
Accionistas	96.063,75	
TOTAL PASIVO CORRIENTE	100.101,48	

PATRIMONIO

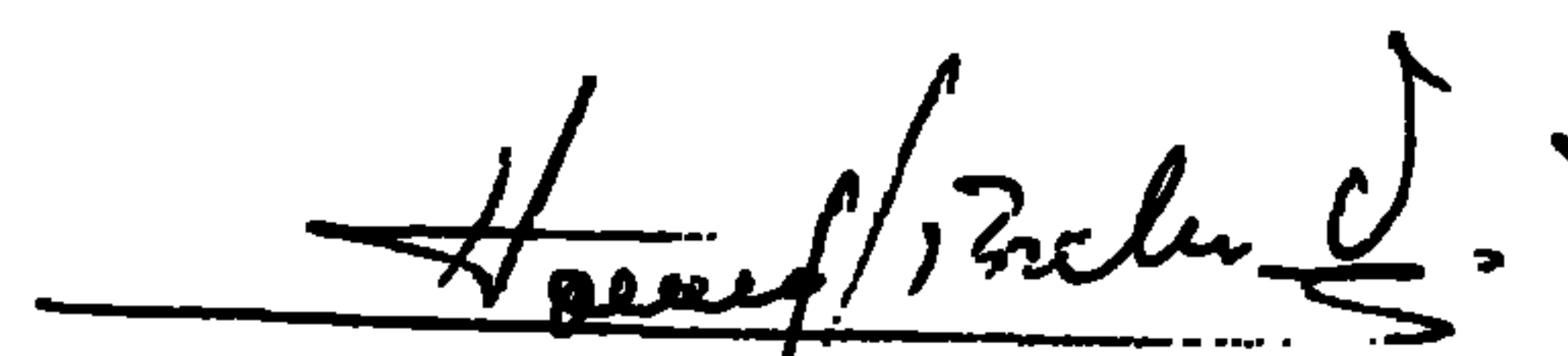
CAPITAL	800,00	300.287,00
RESERVA LEGAL	1.413,95	
RESERVA POR REVALORIZACION DEL PATRIMONIO	268.956,18	
UTILIDAD NO DISTRIBUIDA	74.484,46	
RESULTADO EJERCICIO ACTUAL	14.632,41	

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	400.388,48
----------------------------------	-------------------


CPA. Homero BARZOLA Vivas
AUDITOR EXTERNO

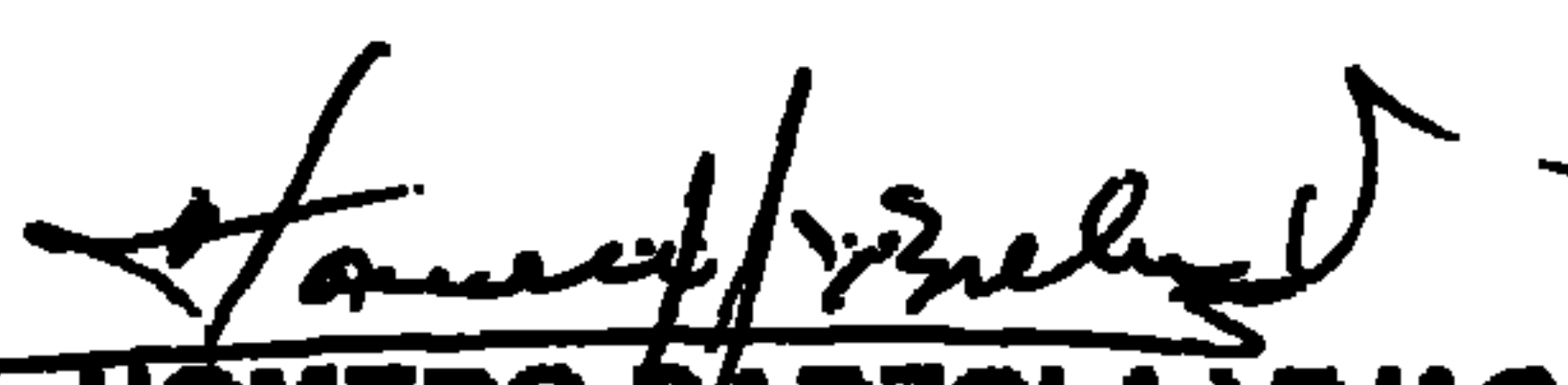
INVERSIONES ROMBAR S.A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

INGRESOS		
OTROS INGRESOS		23.037,76
DIV. RECIBIDOS POR ACCIONES	23.037,76	
TOTAL INGRESOS		23.037,76
GASTOS GENERALES		8.405,36
SUELDOS Y SALARIOS	1.440,00	
BONIFICACION COMPLEMENTARIA	24,00	
COMPONENTE SALARIAL	264,00	
DECIMO TERCER SUELDO	120,00	
DECIMO CUARTO SUELDO	89,03	
IESS. APOORTE PATRONAL	174,96	
IESS. FONDOS DE RESERVA	228,59	
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	1.319,26	
HONORARIOS PROFESIONALES	2.072,00	
SERVICIOS PRESTADOS	84,00	
SUMINISTROS DE OFICINA	8,00	
VARIOS	341,51	
ARRIENDOS	2.240,00	
UTILIDAD A LIBRE DISPOSICION		14.632,41


CPA. HOMERO BARZOLA VIVAS
AUDITOR EXTERNO

INVERSIONES ROMBAR S.A.
ESTADO EVOLUTIVO DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

AÑOS	CAPITAL	APORTE CAPITAL	UTIL. AÑO ANTERIOR	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001	800.00	-	69,770.38	890.16	268,956.18	-	340,416.72
MOVIMIENTO AÑO 2002		-	4,714.09	523.79		14,632.41	19,870.29
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002	800.00	-	74,484.47	1,413.95	268,956.18	14,632.41	360,287.01


C.P.A. HOMERO BARZOLA VIVAS
AUDITOR EXTERNO

INVERSIONES ROMBAR S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

ORIGEN

CAJA CHICA	3,384.75
CLIENTES	200.00
CUENTAS POR PAGAR	1,393.36
PROVISIONES SOCIALES	205.93
PATRIMONIO	14,632.41

TOTAL DE ORIGEN	19,816.46
------------------------	------------------

USO Y APLICACIÓN

BANCOS	18,575.54
IMPUESTOS POR PAGAR	56.10
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS	1,184.81

TOTAL DE APLICACIÓN	19,816.46
----------------------------	------------------

H. BARZOLA & ASOCIADOS / //
Auditorías, Asesorías Tributarias, Contabilidad
Telf.: 2 320096 Telefax: 2 323990

ANÁLISIS DEL DESARROLLO DE ACTIVIDADES DE LA EMPRESA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

OPERACIÓN Y OBJETIVOS

INVERSIONES ROMBAR S. A. es una Compañía Constituida en la ciudad de Guayaquil, su principal actividad es realizar inversiones permanente.

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, para este efecto se aplicó con las disposiciones al tenor de la NEC 17.

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

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE **\$ 460.360,44**

FONDOS DISPONIBLES **\$ 18.738,81**

Caja General	\$ 5,69
Bancos	<u>18.733,12</u>

La caja no presentó novedad alguna así como también los depositados en Instituciones bancarias a los cuales se hizo la revisión de las conciliaciones determinándose la razonabilidad de sus cifras.

ACTIVO EXIGIBLE (NETO) **\$ 441.621,63**

Cuentas y Documentos por Cobrar

Inversiones **\$ 441.621,63**

H. BARZOLA & ASOCIADOS / //

Auditorías, Asesorías Tributarias, Contabilidad

Tel.: 2 320096 Telefax: 2 323990

El Activo circulante está representado por las Inversiones temporales que la Compañía mantiene con sus filiales. Estas inversiones alcanzan el 96 % del sector a corto plazo. Las Inversiones de mayor cuantía están aplicadas en:

Hotelera Guayaquil S.A. 33 %

Manta Oro Hotelera S.A. 21 %

Hotel Casinos Salinas S.A. 13 %

Hotelera Quito 12 %

Este rubro es que determina una alta liquidez y consecuentemente un capital de trabajo holgado que representa el 77 % del Activo Circulante y reporta un ingreso bruto equivalente al 5,22 % del total de los recursos invertidos.

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

\$ 100.101,48

Cuentas por Pagar \$ 3.689,53

Impuestos por Pagar \$ 8,50

Provisiones Sociales \$ 339,70

Prestamos de Accionistas \$ 96.063,75

Las obligaciones a largo plazo corresponden en un gran porcentaje a créditos concedidos por los accionistas que representa el 96 %, del total del pasivo corriente, para aumentar la capacidad operativa. Estos créditos serán honrados sin dificultad en virtud de la solvencia de la Compañía.

H. BARZOLA & ASOCIADOS / / /

Auditorías, Asesorías Tributarias, Contabilidad

Tel.: 2 320096 Telefax: 2 323990

PATRIMONIO NETO

\$ 360.287,00

CAPITAL SOCIAL	\$	800,00	
RESERVA LEGAL	\$	1.413,95	
RESERVA POR REV. DE PATRIMONIO	\$	268.956,18	75%
UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	\$	74.484,46	21 %
UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO	\$	<u>14.632,41</u>	4 %

El patrimonio está fortalecido por la cuenta Reserva por revalorización del patrimonio, pues su monto representa el 75 % de este sector. Esta reserva en mi opinión deberá ser reclasificada registrándosela en la cuenta reserva de Capital, tal como la determina la Norma Contable N° 17 en lo referente al tratamiento de los registros que surgieron por efecto de conversión de los estados financieros a moneda extranjera.

Otro porcentaje importante que consolida al patrimonio son las utilidades tanto de ejercicios anteriores como la del ejercicio auditado ya que representa el 25 % del total patrimonial.

RESULTADOS

TOTAL INGRESOS **\$ 23.037,76**

MENOS:

TOTAL EGRESOS **\$ 8.405,35**

UTILIDAD OPERATIVA **\$ 14.632,41**

Los gastos del ejercicio representaron el 36 % del total de ingresos y cuyas partidas de mayor relevancia que incidieron en la determinación de la utilidad operativa fueron:

SUELDOS	\$ 1.440,00
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	\$ 1.319,26
HONORARIOS PROFESIONALES	\$ 2.072,00
ARRIENDOS	\$ 2.240,00

H. BARZOLA & ASOCIADOS / //

Auditorías, Asesorías Tributarias, Contabilidad

Tel.: 2 320096 Telefax: 2 323990

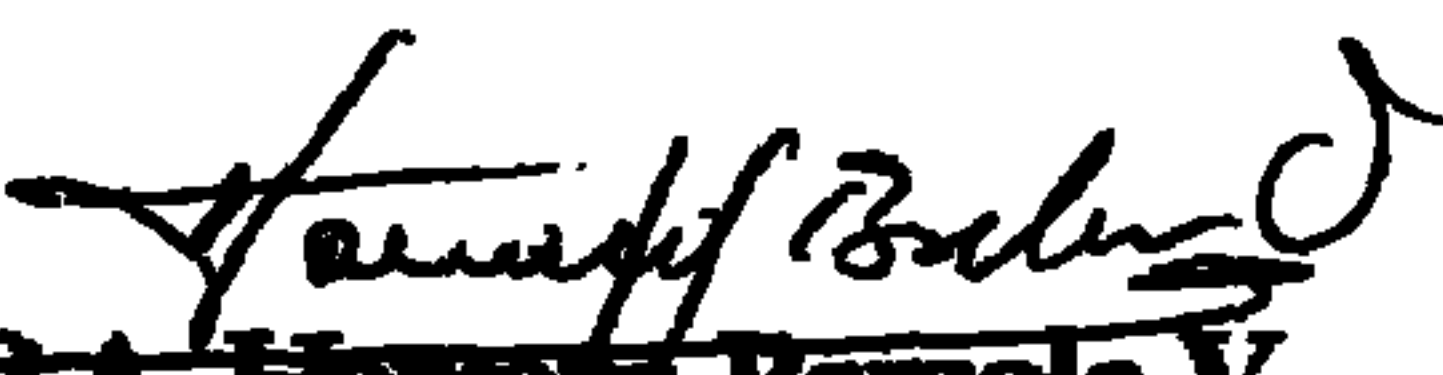
La utilidad antes de participación laboral e impuesto a la renta, representa el 64 % de los ingresos brutos del ejercicio auditado. Esta cifra es razonable y justifica la utilidad neta por cada dólar de ingreso generado.

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Durante el ejercicio económico del 2002, la Compañía *INVERSIONES ROMBAR 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. Honeys Barzola V.
Auditor Externo
Reg. Nac. N° SC-RNAC-2 N° 283