

H. BARZOLA & ASOCIADOS / / /
Auditorías, Asesoría Tributaria y Contabilidad
Elizalde 119 y Pichincha 6to piso OficA
Telef. 2323990 -2320096 -098745260
RUC Homero Barzola Vivas 0903609857001

INVERSIONES ROMBAR S.A.

DATOS DEL CONTRIBUYENTE

AÑO FISCAL 2003

1.NUMERO DEL RUC DEL CONTRIBUYENTE: 0990869766001

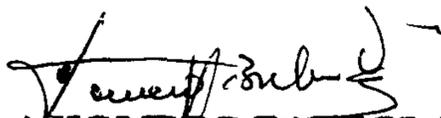
2.DOMICILIO TRIBUTARIO: 9 DE OCTUBRE Y J. MASCOTE

3.NOMBRE Y NUMERO DE CEDULA DEL REPRESENTANTE LEGAL:
ing. Santiago Romero Barst y C.I # 0903340784

4.NOMBRE Y NUMERO DE CEDULA DEL CONTADOR DE LA
COMPANÍA: C.P.A. Catalina Escobar y C.I # 0904231875001

5.ACTIVIDAD ECONOMICA: Inversiones Permanentes

6.INFORMACIÓN RELATIVA A LAS REFORMAS ESTATUTARIAS
REALIZADAS EN EL PERIODO DE EXAMEN: NINGUNA


C.P.A. HOMERO BARZOLA VIVAS
AUDITOR EXTERNO
REG. NAC. No. 283

H. BARZOLA & ASOCIADOS / / /
Auditorías, Asesoría Tributaria y Contabilidad
Elizalde 119 y Pichincha 6to piso Ofic4
Telef. 2323990 -2320096 -098745260
RUC Homero Barzola Vivas 0903609857001

Guayaquil, 4 de Abril del 2004.

Señores Accionistas
INVERSIONES ROMBAR 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 2003.

He Auditado el Balance General adjunto de la Compañía **INVERSIONES ROMBAR S.A** y los correspondientes Estado de Resultado, 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.

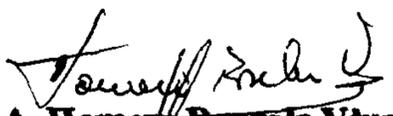
Este trabajo fue efectuado en base a normas de Auditoría Generalmente Aceptadas. Estas Normas requieren que una Auditoría sea diseñada y realizada para obtener la razonabilidad que los Estados Financieros no contienen errores importantes.

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 su 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-2N°283

H. BARZOLA & ASOCIADOS / / /
Auditorías, Asesoría Tributaria y Contabilidad
Elizalde 119 y Pichincha 6to piso Oficina
Telefs. 2323990 -2320096 -098745260
RUC Homero Barzola Vivas 0903609857001

CUMPLIMIENTO DE LA LEY DE RÉGIMEN
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 de 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 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 2003.

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 Externo
Reg. Nac. N° SC-RNAC-2 N° 283

INVERSIONES ROMBAR S.A

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE		
CAJA- BANCOS		2.086,79
CTAS Y DOC POR COBRAR INVERSIONES		441.821,83
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	
Oro Tur 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	
IMPUESTOS ANTICIPADOS		28,04
Anticipo Rentas	27,85	
Retenciones Impuestos	0,19	
TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE		443.736,46
ACTIVO DIFERIDO		
GASTOS DE CONSTITUCION	57,58	
AMORTIZACIONES ACUMULADA	- 57,58	
TOTAL DE ACTIVO DIFERIDO		-
TOTAL DE ACTIVO		443.736,46

PASIVO

PASIVO CORRIENTE		
IMPUESTOS POR PAGAR		36,00
Retenciones en la fuente	14,40	
Retenciones del IVA	21,60	
PROVISIONES SOCIALES POR PAGAR		322,02
I.E.S.S. Aportes	32,25	
I.E.S.S. Fondo de Reserva	141,94	
Decimo Tercer Sueldo	58,39	
Decimo cuarto Sueldo	91,44	
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS		63.154,32
Accionistas	63.154,32	
TOTAL DE PASIVO CORRIENTE		63.512,34

PATRIMONIO

CAPITAL	800,00	
RESERVA DE CAPITAL	268.956,18	
RESERVA LEGAL	2.877,19	
UTILIDAD NO DISTRIBUIDA	87.853,63	
UTILIDAD DEL EJERCICIO ACTUAL	19.937,12	
TOTAL DE PATRIMONIO		380.224,12
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO		443.736,46


C.P.A HOMERO BARZOLA VIVAS
AUDITOR EXTERNO

INVERSIONES ROMBAR S.A

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

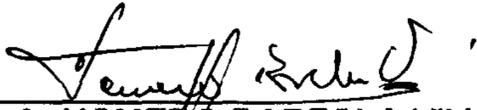
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

INGRESOS

DIV. RECIBIDOS POR ACCIONES	29.861,87	
TOTAL DE INGRESOS		29.861,87

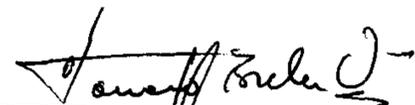
EGRESOS

GASTOS GENERALES		
SUELDOS Y SALARIOS	1.800,00	
BONIFICACION COMPLEMENTARIA	192,00	
COMPONENTES SALARIAL	150,00	
DECIMO TERCER SUELDO	92,78	
I.E.S.S. APORTE PATRONAL	218,66	
I.E.S.S. FONDOS DE RESERVA	137,50	
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	1.708,17	
HONORARIOS PROFESIONALES	2.939,20	
SERVICIOS PRESTADOS	234,73	
SUMINISTROS DE OFICINA	12,75	
VARIOS	198,98	
ARRIENDOS	2.240,00	
TOTAL DE GASTOS		9.924,75
UTILIDAD A LIBRE DISPOSICION		19.937,12


C.P.A. HOMERO BARZOLA VIVAS
AUDITOR EXTERNO

INVERSIONES ROMBAR S.A
ESTADO EVOLUTIVO DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

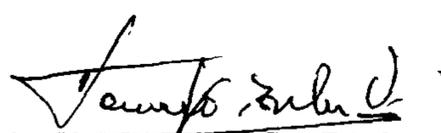
PERIODO	CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESRVA DE CAPITAL	UTILIDAD ACUMULADA	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL 31/12/02	800,00	1.413,95	268.956,18	74.484,46		346.664,59
MOV. AÑO 2003		1.463,24		13.169,17	19.937,12	34.569,53
SALDO AL 31/12/03	800,00	2.877,19	268.956,18	87.653,63	19.937,12	380.224,12


C.P.A. HOMERO BARZOLA VIVAS
AUDITOR EXTERNO

INVERSIONES ROMBAR S.A
ESTADO EVOLUTIVO FINANCIERO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

ACTIVO	2002	2003	VARIACIÓN
ACTIVO CORRIENTE	460.388,48	443.736,46	- 16.652,02
ACTIVO DIFERIDO	-	-	-
SUMAN	460.388,48	443.736,46	- 16.652,02

PASIVO	2002	2003	VARIACIÓN
PASIVO CORRIENTE	100.101,48	63.512,34	- 36.589,14
PATRIMONIO NETO	360.287,00	380.224,12	19.937,12
SUMAN	460.388,48	443.736,46	- 16.652,02


C.P.A. HOMERO BARZOLA VIVAS
AUDITOR EXTERNO

ANÁLISIS DEL DESARROLLO DE ACTIVIDADES DE LA EMPRESA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

OPERACIÓN Y OBJETIVOS

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

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 aplico 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

ACTIVOS CORRIENTES **443.736.46**

FONDOS DISPONIBLE **2.086.079**

CAJA	28.30
BANCOS	2.060.49

La caja no presenta novedad alguna debido a que diariamente se realizan los depósitos de valores recaudados como política de la empresa de igual manera en la cuenta Bancos se hacen revisiones periódicas con ciliándolas minuciosamente con los estados de cuenta para determinar la razonabilidad de sus cifras

ACTIVO EXIGIBLE

CTAS Y DOC POR COBRAR E INVERSIONES **441.621.63**

El Activo Exigible esta representado por las inversiones temporales que la compañía contiene con sus filiales estas inversiones representan el 99.52% del total del activo, es decir que la empresa invierte sus recursos como objeto del negocio, sus principales inversiones están aplicadas en:

Hotelera Guayaquil S.A.	33.00%
Hotelera Quito S.A.	11.81%
Manta Oro Hotelera S.A.	20.79%
Hotelera Casino Salinas S.A.	12.55%
Oro Tur S.A.	5.69%

Estos rubros son los que determinan una alta liquidez y consecuentemente un capital de trabajo bastante holgado capaz de solventar cualquier contingente.

IMPUESTOS ANTICIPADOS 28.04

Este rubro esta compuesto de los anticipos de retención de renta realizadas a la compañía y que servirá como crédito tributario para el ejercicio económico.

PASIVOS

PASIVOS CORRIENTES 63.512.34

Este rubro esta compuesto principalmente por prestamos de accionistas así como las provisiones sociales por paga e impuestos pendiente a las instituciones acreedoras según el siguiente detalle:

Préstamo a accionistas	63.154.32
Impuestos por Pagar	36.00
Provisiones Sociales por Pagar	322.02

Las obligaciones a accionistas de mayor porcentaje corresponden a créditos concedidos por los accionistas para dar mayor liquidez de manera temporal. Todos están obligaciones serán honradas sin dificultad debido a la solvencia de la compañía.

PATRIMONIO NETO 380.224.12

CAPITAL	800.00
RESERVA DE CAPITAL	268.956.18
RESERVA LEGAL	2.877.19
UTILIDAD NO DISTRIBUIDA	87.653.63
UTILIDAD DEL EJERCICIO	19.937.12

El patrimonio esta fortalecido por la reserva de capital pues su monto representa el 70.74% del sector, otro factor importante que consolida el patrimonio son las utilidades no distribuidas que representan el 23.05%, demostrando que este rubro se incrementa significativamente con respecto al ejercicio anterior como consecuencia del resultado positivo del presente ejercicio, el mismo que tendrá su aplicación respectiva de acuerdo a la ley es decir 15% de participación laboral, 25% de impuesto a la renta.

RESULTADOS

INGRESOS	29.861.87
MENOS:	
EGRESOS	9.924.75

UTILIDAD OPERATIVA	19.937.12
---------------------------	------------------

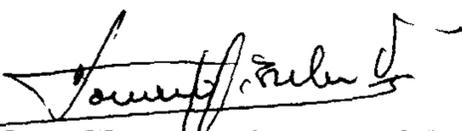
Los ingresos corresponden a los rendimientos por inversiones objeto principal del negocio, los mismos que fueron afectados por los desembolsos o gastos que representaron el 33.24% de los ingresos, obteniendo una utilidad del 66.76% sobre los ingresos brutos. Estas cifras son razonables y justifican la utilidad neta por cada valor de ingreso generado.

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Durante el ejercicio económico del 2003, 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 Auditoría no aconteció ningún hecho que hiciera cambiar los resultados.

Atentamente,


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