

DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES DE RECURSOS

(Em R\$ 1,00)

	2003	2002
ORIGENS DOS RECURSOS	-107.238	339.405
Prejuízo do Exercício	-921.909	-611.746
Depreciações	228.424	223.869
Aumento do Passivo Exigível à Longo Prazo	583.341	515.316
Redução do Ativo Realizável à Longo Prazo	2.906	211.966
APLICAÇÕES DOS RECURSOS	530.048	748.941
Aquisições de Imobilizado	64.262	47.768
Aumento do Ativo Realizável à Longo Prazo	293.222	499.788
Redução do Passivo Exigível à Longo Prazo	172.564	93.337
Ajuste de Exercícios Anteriores (Nota 4)	-	108.048
AUMENTO (REDUÇÃO) DO CAPITAL CIRCULANTE LÍQUIDO	-637.286	-409.536

DEMONSTRAÇÃO DA VARIAÇÃO DO CAPITAL CIRCULANTE

	2003	2002	VARIAÇÃO
Ativo Circulante	205.453	436.380	-230.927
Passivo Circulante	-2.090.836	-1.684.477	-406.359
Aumento (Redução) do Capital Circulante Líquido			-637.286

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DO EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2003**1. ELABORAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**

As demonstrações financeiras foram elaboradas com observância das disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações, consoante as práticas contábeis descritas a seguir.

2. RESUMO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

2.1. Os estoques estão valorizados ao custo de aquisição, líquidos de impostos recuperáveis, e não superam os preços de mercado;

2.2. O imobilizado está demonstrado ao custo de aquisição (corrigido monetariamente até 31/12/95). As depreciações são calculadas pelo método linear, levando-se em conta as taxas indicadas pela Receita Federal, que expressam razoavelmente a estimativa de vida útil;

3. Os empréstimos e financiamentos não estão garantidos por garantias reais. Os juros do empréstimo de R\$ 105.507,00 junto ao Banco Sudameris, não foram reconhecidos no exercício, devido ao questionamento judicial dos mesmos.

4. As obrigações tributárias são as que seguem:

PIS, R\$ 31.100,51

COFINS R\$ 236.411,78

ICMS, R\$ 195.066,99

CVM, R\$ 31.200,37

IPTU, R\$ 150.668,09

ISS, R\$ 230.593,99, Os encargos financeiros de parcelamento do ISS, junto a prefeitura municipal de Teresina, não foram monetariamente ajustados para 31.12.2003.

5. As obrigações trabalhistas são:

INSS, R\$ 427.548,75

FGTS, R\$ 29.732,22

SALÁRIOS, R\$ 66.272,00

CONTRIBUIÇÃO SINDICAL, R\$ 1.811,52

SALÁRIOS EDUCAÇÃO, R\$ 36.000,16

6. O saldo devedor do REFIS, atualizado até 31.12.2003, é o seguinte:

R\$ 762.861,68.

7. CAPITAL SOCIAL

O Capital Social apresenta, em 31/12/2003, a seguinte estrutura:

ESPÉCIE	FORMA	VALOR	QUANTIDADES	SUBSCRITO E INTEGRALIZADO
Ordinárias	Nominal	S/Vr Nominal	63.801.770	2.702.557,47
Preferenciais	Nominal	S/Vr Nominal	159.072.723	6.024.395,93

PARECER DO AUDITOR INDEPENDENTE

Aos Administradores e Acionistas de

HOTEL RIO POTY S.A.

Av. Mal. Castelo Branco, 555

64001-810 – Teresina – PI

1. Examinamos o Balanço Patrimonial, a Demonstração de Resultado do Exercício, a Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido, a Demonstração das Origens e Aplicações de Recursos e as Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras, relativas ao exercício social de 2003, da empresa, HOTEL RIO POTY S.A., CNPJ 05.819.867/0001-97, levantados em 31 de dezembro de 2003.

2. Nosso exame foi conduzido de acordo com as normas de auditoria que requerem que os exames sejam realizados com o objetivo de comprovar a adequada apresentação das demonstrações contábeis em todos os seus aspectos relevantes. Para tanto, nos pautamos entre outros procedimentos: (a) no planejamento dos trabalhos, considerando a relevância dos saldos e os sistemas contábeis e de controle interno da empresa; (b) na constatação, com base em testes, das evidências e dos registros que suportam os valores e as informações contábeis divulgados e (c) na avaliação das práticas e estimativas contábeis mais representativas adotadas pela administração da empresa, bem como da apresentação das demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

3. Os demonstrativos contábeis acima relacionados são de inteira responsabilidade dos administradores da aludida Companhia.

4. Nosso parecer é de que as referidas demonstrações contábeis refletem adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial-econômico-financeira de HOTEL RIO POTY S.A., em 31 de dezembro de 2003, de acordo com os princípios contábeis previstos nas normas brasileiras de contabilidade e legislação societária, ressalvando o não ajustamento monetário apontado no item 4. das Notas Explicativas, com reflexos no resultado econômico do exercício social de 2003.

Teresina, 07 de outubro de 2004

FRANCISCO STEINER GOMES MESQUITA

Contador CRC-PI nº 1026

CIC.011.016.093-20

CVM – AD N.º 89/80

P. P. 12297