

Mariana Gallo de Peña

Abogada Reg. No. 2707
Contadora Pública Federada Reg. No. 13505
Auditora Externa Reg. No. 099

Estudio: Malecón 905 - 3er. Piso
Casilla Judicial 1448
Telfs. 566261-566241 - Fax: 564484
e-mail:mabegal@gye.satnet.net
Guayaquil - Ecuador

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE
MARRIOTT S.A.

Mariana Gallo de Peña, en mi calidad de Auditora Externa independiente número de inscripción 009 del Registro Nacional de Auditores Externos de la Superintendencia de Compañías, con número de licencia profesional No. 13505 conferida por la Federación de Contadores del Ecuador contratada por la compañía MARRIOTT S.A. para efectuar la Auditoría correspondiente al ejercicio económico del 2000 por decisión de la Junta General de Accionistas celebrada el día 8 de Septiembre del 2000, presento el informe respecto de dicha Auditoria en los términos siguientes:

DICTAMEN

He revisado el balance general de la Compañía MARRIOTT S.A., cortado al 31 de Diciembre del 2000 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y los cambios en la posición financiera por el período terminado a esa fecha encontrándolos ajustados a las disposiciones legales aplicables.

La preparación de los Estados Financieros de MARRIOTT S.A. correspondientes al ejercicio económico del 2000 es de responsabilidad de la Administración de la empresa.

La Auditoría del ejercicio económico del 2000 objeto del presente examen se efectuó de acuerdo con las normas de Auditoría generalmente aceptadas y prueba que en dicho ejercicio la contabilidad ha sido planificada y realizada para obtener un grado razonable de seguridad de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo.

El examen se realizó a base de pruebas y evidencias de los registros de contabilidad y aquellos otros procedimientos de Auditoría que se consideran necesarios según las circunstancias, evidencias que respaldan las cantidades y la información presentada en los estados financieros.

Mariana Gallo de Peña

Abogada Reg. No. 2707
Contadora Pública Federada Reg. No. 13505
Auditora Externa Reg. No. 099

Estudio: Malecón 905 - 3er. Piso
Casilla Judicial 1448
Telfs. 566261-566241 - Fax: 564484
e-mail:mabegal@gye.satnet.net
Guayaquil - Ecuador

Se evaluó los principios de Contabilidad utilizados y el cumplimiento de las normas legales vigentes en el país, así como las estimaciones importantes efectuadas por la Administración.

En la presentación general de los estados financieros de MARRIOTT S.A. correspondiente al ejercicio económico del 2000 se han observado los principios contables de general aceptación y las disposiciones dictadas por la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas, habiendo efectuado el ajuste de los Activos y Pasivos, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC 17.

En mi opinión, los estados financieros antes mencionados representan razonablemente la situación financiera de la compañía MARRIOTT S.A. hasta el 31 de Diciembre del 2000 y el resultado de las operaciones y sus cambios en la posición financiera por el año terminado a esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en la República del Ecuador, que se aplicaron sobre una base uniforme.

En conformidad con lo dispuesto en el Artículo 99 de la Ley de Régimen Tributario Interno manifiesto bajo juramento que MARRIOTT S.A. durante el ejercicio económico del 2000 ha cumplido en general con sus Obligaciones Tributarias en su calidad de Sujeto Pasivo sea como contribuyente o como responsable de los tributos como consta en las notas y cuadros anexos a este informe.

Atentamente,

Guayaquil,
Marzo del 2001


MARIANA GALLO DE PEÑA

Mariana Gallo de Peña

Abogada Reg. No. 2707
Contadora Pública Federada Reg. No. 13505
Auditora Externa Reg. No. 099

Estudio: Malecón 905 - 3er. Piso
Casilla Judicial 1448
Telfs. 566261-566241 - Fax: 564484
e-mail:mabegal@gye.satnet.net
Guayaquil - Ecuador

MARRIOTT S. A. BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

ACTIVO

CORRIENTE		
Caja y Bancos		105,091.05
Inversiones Temporales		29,536.29
Clientes	1,429,564.54	
Otras Ctas. por Cobrar	68,330.18	
Ctas. por Cobrar Empleados	20,330.13	
Anticipos a Proveedores	735.35	
Total Ctas. por Cobrar	<u>1,518,960.20</u>	
Reserva para Ctas. Incob.	22,081.62	1,496,878.58
Inventarios		989,684.72
Productos Terminados	887,143.38	
Productos Semiterminados	6,481.25	
Importaciones en Tránsito	<u>96,060.09</u>	
Pagos Anticipados		83,329.85
ACTIVOS FIJOS		
Terreno	3,955.34	
Maquinaria y Equipos	62,036.97	
Muebles y Enseres	92,896.25	
Equipo de Oficina	62,926.93	
Vehículos	40,012.58	
Instalaciones	24,998.06	
Mejoras Propied. Arrend.	43,263.72	
Equipo de Trabajo y Segu.	17,274.88	
Equipo de Computo	225,201.34	
Otros Activos	56,405.54	
	<u>628,971.61</u>	
Depreciac. Activos Fijos	<u>489,302.28</u>	139,669.33
NO CORRIENTE		
Acciones y valores		347,675.06
ACTIVOS DIFERIDOS		
Cargos Diferidos		14,381.79
Otros Activos		390.86
TOTAL ACTIVOS		\$ <u><u>3,208,637.53</u></u>

Mariana Gallo de Peña

Abogada Reg. No. 2707
Contadora Pública Federada Reg. No. 13505
Auditora Externa Reg. No. 099

Estudio: Malecón 905 - 3er. Piso
Casilla Judicial 1448
Telfs. 566261-566241 - Fax: 564484
e-mail:mabegal@gye.satnet.net
Guayaquil - Ecuador

PASIVOS Y PATRIMONIOS DE LOS ACCIONISTAS

CORRIENTE

Sobregiros Bancarios	15.54
Obligaciones Bancarias	653,121.43
Emisión de Obligaciones	80,000.00
Proveedores Locales	132,458.21
Proveedores del Exterior	371,778.44
Retención en la Fuente	2,020.57
Retenciones del IVA	41,861.02
Gastos Acumulados por Pagar	198,546.99
Beneficios sociales por Pagar	13,987.48
Total Pasivo Corriente	1,493,789.68

NO CORRIENTE

Emisión de Obligaciones	116,064.00
-------------------------	------------

PATRIMONIO

Capital Social	240,000.00
Aporte Futura Capitalización	517,288.17
Reserva Legal	1,408.25
Reserva Facultativa	3,888.95
Reserva por Inversión	12,722.41
Reserva de Capital	1,515,602.64
Reserva por Valuación	4,855.16
Resultado ejercicio anterior	-821,971.52
Resultado del Ejercicio	122,989.79
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 3,206,637.53


PIEDAD MARRIOTT DE VITERI
Representante Legal


SALVADOR ARELLANO
Contador Público Autorizado

Mariana Gallo de Peña

Abogada Reg. No. 2707
Contadora Pública Federada Reg. No. 13505
Auditora Externa Reg. No. 099

Estudio: Malecón 905 - 3er. Piso
Casilla Judicial 1448
Telfs. 566261-566241 - Fax: 564484
e-mail:mabegal@gye.satnet.net
Guayaquil - Ecuador

MARRIOTT S.A. ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

VENTAS NETAS 5,733,418.39

COSTO DE VENTAS

Inventario Inicial	1,041,538.62
Compras	2,423,065.59
Importaciones	1,556,135.35
Gastos de Importación	111,990.26

Mercadería disponible	5,132,749.82
(-) Inventarios	893,624.83

UTILIDAD BRUTA

4,239,124.99
1,494,293.40

GASTOS DE OPERACIÓN

Gastos de Ventas	341,074.46
Gastos Administrativos	784,707.67

UTILIDAD OPERACIONAL

1,125,782.13
368,511.27

OTROS GASTOS E INGRESOS

Gastos Financieros	239,687.33
Otros Egresos	9,876.66

(-) Otros Ingresos	4,042.51
--------------------	----------

UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES

245,521.48
\$ 122,969.79


PIEDAD MARRIOTT DE YITERI
Representante Legal


SALVADOR ARELLANO O.
Contador Público Autorizado

Mariana Gallo de Peña

Abogada Reg. No. 2707
Contadora Pública Federada Reg. No. 13505
Auditora Externa Reg. No. 099

Estudio: Malecón 905 - 3er. Piso
Casilla Judicial 1448
Telfs. 566261-566241 - Fax: 564484
e-mail:mabegal@gysatnet.net
Guayaquil - Ecuador

MARRIOTT S.A.

ESTADO DE CAMBIO EN LA POSICION FINANCIERA
DESDE EL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.000

FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO

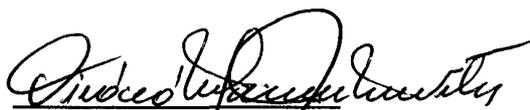
Utilidad (Perdida) del Ejercicio	122,989.79	
Depreciaciones	70,419.15	
Amortizaciones	2,430.80	
Correccion Monetaria neta	579,568.18	
TOTAL DE RECURSOS OBTENIDOS		775,407.92

USOS DEL CAPITAL DE TRABAJO

Adiciones al Activo Fijo	89,749.00	
Inversiones permanentes en Otras empresas	68,381.00	
Disminucion de pasivos a largo plazo	84,494.00	
Otros recursos aplicados	39,190.46	
TOTAL DE RECURSOS APLICADOS		281,814.46

VARIACION DEL CAPITAL DE TRABAJO **493,593.46**

CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	1,210,731.21
CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	717,137.75
VARIACION DEL CAPITAL DE TRABAJO	493,593.46


PIEDAD MARRIOTT DE VITERI
Representante Legal


SALVADOR ARELLANO O.
Contador Público Autorizado

Mariana Gallo de Peña

Abogada Reg. No. 2707
Contadora Pública Federada Reg. No. 13505
Auditora Externa Reg. No. 099

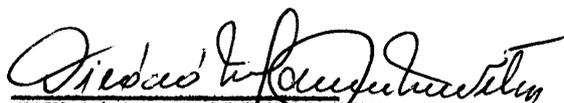
Estudio: Malecón 905 - 3er. Piso
Casilla Judicial 1448
Telfs. 566261-566241 - Fax: 564484
e-mail:mabegal@gye.satnet.net
Guayaquil - Ecuador

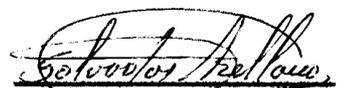
MARRIOTT S.A.

VARIACIONES PRINCIPALES COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRABAJO
DESDE EL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.000

RESUMEN DEL CAMBIO EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRABAJO

Caja Bancos	35,648.93
Inversiones Temporales	-27,873.25
Clientes	731,592.97
Cuentas y documentos por cobrar	21,296.29
Inventarios	244,144.40
Pagos anticipados	52,926.64
Sobregiros bancarios	473.54
Obligaciones bancarias	-152,777.89
Proveedores locales y exterior	-272,039.69
Provisiones de iva y retencione	17,652.70
Provision de benefc Sociales	-41,874.19
Otros pasivos corrientes	-115,576.99
INCREMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO	493,593.46


PIEDAD MARRIOTT DE VITERI
Representante Legal


SALVADOR ARELLANO O.
Contador Publico Autorizado

Mariana Gallo de Peña

Abogada Reg. No. 2707
Contadora Pública Federada Reg. No. 13505
Auditora Externa Reg. No. 099

Estudio: Malecón 905 - 3er. Piso
Casilla Judicial 1448
Telfs. 566261-566241 - Fax: 564484
e-mail:mabegal@gye.satnet.net
Guayaquil - Ecuador

MARRIOTT S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.000

PATRIMONIO INICIAL NETO	905,246.80
UTILIDAD DEL EJERCICIO	122,989.79
CORRECCION MONETARIA	579,567.87
AMORTIZACION INTERESES DIFERIDOS	-11,020.31
PATRIMONIO NETO FINAL	1,596,784.15


PIEDAD MARRIOTT DE VITERI
Representante Legal


SALVADOR ARELLANO O.
Contador Público Autorizado

Mariana Gallo de Peña

Abogada Reg. No. 2707
Contadora Pública Federada Reg. No. 13505
Auditora Externa Reg. No. 099

Estudio: Malecón 905 - 3er. Piso
Casilla Judicial 1448
Telfs. 566261-566241 - Fax: 564484
e-mail:mabegal@gye.satnet.net
Guayaquil - Ecuador

MARRIOTT S.A.

I

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

A) IDENTIFICACION Y OBJETO DE LA COMPAÑIA

La compañía está legalmente constituida en la República del Ecuador desde el 18 de Julio de 1975; fue transformada a Sociedad Anónima el 21 de Agosto de 1990 y su objeto social es la Importación y Venta de productos, equipos y maquinarias para la construcción y la industria; productos y equipos electrónicos, productos y equipos para oficina; artículos de decoración, materiales y equipos de ferretería; juguetes, juegos, artículos para recreo y deporte; aparatos electromecánicos (con motor incorporado o sin motor) maquinas y aparatos eléctricos y objetos destinados a uso electrotécnico relojería, manufacturas diversas de metales comunes; fundiciones de hierro y acero; artículos de librería y productos de las artes gráficas y manufacturas de papel y carbón; podrá adquirir bienes inmuebles, participar en la constitución o aumentos de capital de compañías de cualquier clase.

Su domicilio principal está localizado en Samborondón, Provincia del Guayas, República del Ecuador y tiene las siguientes sucursales: en la ciudad de Guayaquil: en Luque 323 Chimborazo; en el Centro Comercial Plaza Quil; en el Centro Comercial Dicentro; en el Centro Comercial Promocentro; y, en Quito en la Av. América y César de Carondelet.

Mariana Gallo de Peña

Abogada Reg. No. 2707
Contadora Pública Federada Reg. No. 13505
Auditora Externa Reg. No. 099

Estudio: Malecón 905 - 3er. Piso
Casilla Judicial 1448
Telfs. 566261-566241 - Fax: 564484
e-mail:mabegal@gye.satnet.net
Guayaquil - Ecuador

Mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Público de Guayaquil Ab. Julio C. Guerrero Cárdenas el día 26 de Mayo de 1997, Marriott S.A. se escindió constituyéndose así la Compañía Marriottcenter S.A., escisión que fue aprobada mediante Resolución No. 97-2-1-1-1837 del Intendente de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil el día 11 de Junio de 1997 y en el Registro de la Propiedad el día 27 de Mayo de 1997.

Marriott S.A. ha otorgado ante el Notario Titular Vigésimo Quinto Ab. Segundo Ivole Zurita Zambrano la escritura pública de fusión por absorción de las compañías Eagle Andina S.A. y Electricidad e Iluminación S.A. ELECTRISA y aumento de capital a S/. 3.000'000.000 más, el día 1 de Diciembre de 1998, e inscrita en el Registro de la Propiedad de Samborondón el 23 de Junio de 1999.

B) RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

La Compañía lleva su contabilidad por el sistema de partida doble, en idioma castellano y mantiene sus registros contables hasta el 31 de Marzo del 2000 en sucres y a partir del 1 de Abril del 2000 sus registros contables se lleva en dólares de los Estados Unidos de América. Dando así cumplimiento con lo que dispone el Art. 2 del Registro Oficial No. 57 del 13 de Abril del 2000. Es así que a partir del 1 de Abril Marriott S.A. hizo la conversión de los Estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización.

Las cuentas por Cobrar e Inventarios son llevados por sistema de computación al igual que las facturaciones. La Contabilidad se la registra en un sistema de computación integrado en los cuales se registran facturación, inventarios, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y emisión de cheques.

Mariana Gallo de Peña

Abogada Reg. No. 2707
Contadora Pública Federada Reg. No. 13505
Auditora Externa Reg. No. 099

Estudio: Malecón 905 - 3er. Piso
Casilla Judicial 1448
Telfs. 566261-566241 - Fax: 564484
e-mail:mabegal@gye.satnet.net
Guayaquil - Ecuador

Las notas que siguen resumen estos principios y su aplicación en los estados financieros que se encuentran mencionados en las páginas anteriores.

C) CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2000, el rubro Cuentas por Cobrar consistía en:

Cientes	\$	1.429.564.54
Otras Cuentas por Cobrar		68.330,18
Cuentas por cobrar empleados		20.330,13
Anticipos a Proveedores		735,35

		1.518.960.20
(-) Reserva para Cuentas Incorporadas		22.081.62

	\$	<u>1.496.878.58</u>

La cuenta por Cobrar Cientes corresponde al 94,11 % de las Cuentas por cobrar Marriott S.A. las mismas que son canceladas en un plazo que va de los 15 días, 30 días, 45 días, 60 días hasta los 95 días. En caso contrario, al transcurrir 12 días de mora, al cliente se le cobra intereses; las cuentas en mora son muy pocas y así tenemos que los ingresos por intereses al 31 de Diciembre del 2000 ascendieron a la suma de \$ 28.49.

En la cuenta por cobrar Empleados se registran los préstamos hechos a empleados más no a Directores ni Accionistas que al igual que en el ejercicio anterior no han hecho préstamos a la empresa.

Mariana Gallo de Peña

Abogada Reg. No. 2707
Contadora Pública Federada Reg. No. 13505
Auditora Externa Reg. No. 099

Estudio: Malecón 905 - 3er. Piso
Casilla Judicial 1448
Telfs. 566261-566241 - Fax: 564484
e-mail:mabegal@gye.satnet.net
Guayaquil - Ecuador

D) CUENTAS POR COBRAR A SOCIEDADES RELACIONADAS Y A ACCIONISTAS

Las Cuentas por Cobrar a las Compañías Relacionadas y a Accionistas al 31 de Diciembre del 2000 no mantuvieron saldo al cierre.

E) CUENTAS POR PAGAR A SOCIEDADES RELACIONADAS Y A ACCIONISTAS

Al cierre del ejercicio económico del año 2000, Marriott S.A. no mantiene saldo.

F) CUENTAS POR COBRAR O POR PAGAR CON REAJUSTE PACTADO

Marriott S.A. en el año 2000 no realizó operación alguna con reajuste pactado, salvo de las compras que hace a sus proveedores en el exterior y que al cierre del presente ejercicio tiene por pagar \$ 371.778.44.

G) INVERSIONES EN COMPAÑÍAS.- ACCIONES

Comprende acciones de Compañías al costo de adquisición más la Corrección Monetaria hasta marzo del 2000 como sigue:

Mariana Gallo de Peña

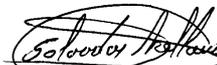
Abogada Reg. No. 2707
 Contadora Pública Federada Reg. No. 13505
 Auditora Externa Reg. No. 099

Estudio: Malecón 905 - 3er. Piso
 Casilla Judicial 1448
 Tels: 566261-566241 - Fax: 564484
 e-mail: mbegal@gye.satnet.net
 Guayaquil - Ecuador

MARRIOTT S.A.
 CORRECCION MONETARIA
 AL 31 DE MARZO DEL 2000

DETALLE DEL ACTIVO	FECHA ADQUISIC.	COSTO 31-Dic-99	COSTO 31-Mar-00	REEXPRES. MONETAR.	ACTIVO AJUSTADO	BRECHA AJUST.DIC.99	ACTIVO AJUSTADO	BRECHA AJUST.MAR.00	ACTIVO AJUSTADO	ACTIVO DÓLAR
INMOESPART	30-Dic-85	35,144,408	35,144,408	11,530,880	46,675,288	13,958,712	60,634,000	-2,180,726,063	58,453,274	2,338.13
UNILUM	15-May-90	352,228,961	352,228,961	115,566,322	467,795,283	139,898,857	607,694,140	-2,185,596,284	586,838,178	23,433.53
ELECTROQUIL	30-Dic-93	1,743,577	1,743,577	572,068	2,315,645	1,544,095	3,859,740	-1,388,170,786	3,720,923	148.84
AEROPOP	30-Jun-98	1,303,079,621	1,303,079,621	427,540,424	1,730,620,045	1,493,213,587	3,223,833,632	-1,159,464,661	3,107,887,165	124,315.49
LA COSTA COUNTRY CLUB \$ 85.0	12-Dic-96	2,125,000,000	2,125,000,000		2,125,000,000	0	2,125,000,000	0	2,125,000,000	85,000.00
SEDECO \$ 126.605.75	30-Dic-98	3,165,143,750	3,165,143,750		3,165,143,750	0	3,165,143,750	0	3,165,143,750	126,605.75
TOTALES		6,982,340,317	6,982,340,317	555,209,694	7,537,550,011	1,648,615,251	9,186,165,262	-140,121,972	9,046,043,290	361,841.74


 PIEDAD MARRIOTT DE WITERI
 Representante Legal


 SALVADOR ARELLANO O.
 Contador Público Federado

Mariana Gallo de Peña

Abogada Reg. No. 2707
Contadora Pública Federada Reg. No. 13505
Auditora Externa Reg. No. 099

Estudio: Malecón 905 - 3er. Piso
Casilla Judicial 1448
Telfs. 566261-566241 - Fax: 564484
e-mail:mabegal@gye.satnet.net
Guayaquil - Ecuador

Marriott S.A. hasta la presente fecha ha adquirido acciones con las siguientes compañías: de "La Costa Country Club", SEDCO, Aeropop, Electroquil, Unilum C.A., Inmoespart.

H) INVENTARIOS

Los Inventarios al 31 de Diciembre del 2000 se encuentran con su reexpresión hasta el 31 de marzo del 2000 en un 100 % de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC No. 17. Al 31 de Diciembre del 2000 mantiene un saldo de inventarios de \$ 989.684.72

Al 31 de Diciembre del 2000, la cuenta de Inventarios estaba compuesta de:

Productos terminados	887.143.38
Productos Semiterminados	6.481.25
Importaciones en Tránsito	96.060.09
TOTAL INVENTARIOS	\$ 989.684.72

El método de valorización del inventario que tiene Marriott S.A. a partir de 1994 es el de costo Promedio.

I) ACTIVO FIJO

Los asientos contables correspondiente a las cuentas de los Inmuebles, Terrenos, Maquinarias y Equipos, Equipos de Oficina, Muebles y Enseres, Vehículos y otros activos fijos depreciables se llevan al costo. Las renovaciones y mejoras se capitalizan, mientras que los reemplazos menores, las reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo ni alargan su vida útil restante, se cargan a gastos a medida que se efectúan.

Mariana Gallo de Peña

Abogada Reg. No. 2707
Contadora Pública Federada Reg. No. 13505
Auditora Externa Reg. No. 099

Estudio: Malecón 905 - 3er. Piso
Casilla Judicial 1448
Telfs. 566261-566241 - Fax: 564484
e-mail:mabegal@gye.satnet.net
Guayaquil - Ecuador

J) DEPRECIACION

La compañía calcula la depreciación de sus activos fijos utilizando el método de línea recta y en base de lo dispuesto en el literal a) del numeral 6 del Artículo 17 del Reglamento General de Aplicación de Impuesto a la Renta.

Inmueble	5 %
Maquinaria y Equipos	10 %
Muebles y Enseres	10 %
Equipo de Oficina	10 %
Vehículos	20 %
Instalaciones	10 %
Mejoras propiedad arrendada	10 %
Equipo de Trabajo y Seguridad	10 %
Equipo de Cómputo	10 %

Hasta 1990 los activos fijos fueron registrados al costo de adquisición más las revalorizaciones establecidas por el Decreto Ejecutivo 1149 de Septiembre de 1985. A partir de 1991 el costo y las revalorizaciones son reexpresadas de acuerdo con el sistema de corrección monetaria. En Marzo del año 2000 Marriott S.A. hizo el ajuste de sus activos tanto por la devaluación como por la inflación cumpliendo con lo que indica la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC No 17, publicado en el Registro Oficial No. 57 del 13 de Abril del 2000

Mariana Gallo de Peña

Abogada Reg. No. 2707
Contadora Pública Federada Reg. No. 13505
Auditora Externa Reg. No. 099

Estudio: Malecón 905 - 3er. Piso
Casilla Judicial 1448
Telfs. 566261-566241 - Fax: 564484
e-mail:mabegal@gye.satnet.net
Guayaquil - Ecuador

K) ACTIVOS FIJOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

Terrenos	3.955.34
Maquinaria y Equipos	62.036.97
Muebles y Enseres	92.896.25
Equipo de Oficina	62.926.93
Vehículos	40.012.58
Instalaciones	24.998.06
Mejoras propiedad arrendada	43.263.72
Equipo de Trabajo y Seguridad	17.274.88
Equipo de Cómputo	225.201.34
Otros Activos	56.405.54

	628.971.61
DEPRECIACION ACUMULADA	489.302.28

TOTAL DE ACTIVOS FIJOS	\$ 139.669.33
	=====

L) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2000, las Cuentas y Documentos por Pagar consistían en:

Mariana Gallo de Peña

Abogada Reg. No. 2707
Contadora Pública Federada Reg. No. 13505
Auditora Externa Reg. No. 099

Estudio: Malecón 905 - 3er. Piso
Casilla Judicial 1448
Telfs. 566261-566241 - Fax: 564484
e-mail:mabegal@gye.satnet.net
Guayaquil - Ecuador

Proveedores Locales	132.458.21
Proveedores del Exterior	371.778.44
Iva por Pagar	36.164.94
Retenciones del IVA	43.881.59
Gastos acumulados por pagar	198.546.99

	\$ 782.830.17
	=====

Las cuentas y documentos por pagar a los proveedores locales y a los proveedores del exterior y por concepto de gastos acumulados son cancelado en un plazo máximo de 60 días a medida que va venciendo el plazo para pagar cada factura y por estos plazos a Marriott S.A. no le cobran los proveedores ningún tipo de interés.

M) OBLIGACIONES

Al 31 de Diciembre del 2000, las Obligaciones ascienden a la suma de S/. 733.121.43 las mismas que al cierre del ejercicio en su mayor parte se encuentran vencidas y al revisar la cuenta nos encontramos que Marriott S.A. deberá cancelar sus obligaciones con los intereses correspondientes y que al cierre de este informe mantiene un saldo por concepto de Intereses por Pagar \$ 25.188.72.

Mariana Gallo de Peña

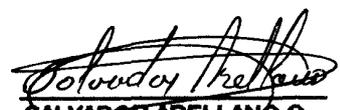
Abogada Reg. No. 2707
 Contadora Pública Federada Reg. No. 13505
 Auditora Externa Reg. No. 099

Estudio: Malecón 905 - 3er. Piso
 Casilla Judicial 1448
 Telfs. 566261-566241 - Fax: 564484
 e-mail: mabegal@gye.satnet.net
 Guayaquil - Ecuador

MARRIOTT S.A. DETALLE DE OBLIGACIONES EN DOLARES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

DETALLE	TASA	EMISION	DIAS PLAZO	VENCIMIENTO	DÓLAR US	TOTAL DOLARES	INT. ACUM. POR PAGAR
ANA PEREIRA TORRES	0%	28-Jun-00		31-Jul-02	68,109.61		
ANA PEREIRA TORRES	12%	19-Oct-00	123	01-Ago-02	24,000.00	92,109.61	390.00
BANCO BOLIVARIANO	19%	28-Dic-00	35	01-Feb-01	139,906.00		287.59
BANCO BOLIVARIANO	10%	12-Dic-00	90	12-Mar-01	44,152.00		232.41
BANCO BOLIVARIANO	10%	13-Dic-00	90	13-Mar-01	31,334.00		156.69
BANCO BOLIVARIANO	9%	06-Oct-00	90	06-Ene-01	65,000.00	260,394.00	2,762.50
BANCO DEL PACIFICO	10%	27-May-99	360	21-May-00	14,400.00		1,156.17
BANCO DEL PACIFICO	10%	04-Jun-99	365	03-Jun-00	11,400.00	25,800.00	790.59
BANCO DEL AUSTRO	17%	21-Oct-00	92	21-Ene-01	39,912.06	39,912.06	1,394.71
FINANCAPITAL	16%	29-Dic-00	30	26-Ene-01	4,200.00	4,200.00	12.96
PRODUBANCO	16%	05-Oct-00	90	03-Ene-01	55,600.00	55,600.00	2,594.72
BANCO LA PREVISORA	12%	23-Mar-98	360	16-Mar-99	619.00	8,163.00	13,776.03
MANSFIELDS	12%	17-Dic-00	31	17-Ene-01	146,742.74	146,742.74	0.00
EMISION DE OBLIGACIONES	8%	05-Oct-00	90	03-Ene-01	80,000.00	80,000.00	1,634.33
TOTAL OBLIGACIONES CORTO PLAZO						733,121.43	25,166.72
DETALLES DE OBLIGACIONES A LARGO PLAZO EN DOLARES							
BANCO LA PREVISORA	12%	29-Jun-98	15 años	05-May-13	123,606.00	116,064.00	
TOTAL DE OBLIGACIONES LARGO PLAZO						116,064.00	
TOTAL \$						849,185.43	25,166.72


PIEDAD MARRIOTT DE VITERI
 Representante Legal


SALVADOR ARELLANO O.
 Contador Público Autorizado

Mariana Gallo de Peña

Abogada Reg. No. 2707
Contadora Pública Federada Reg. No. 13505
Auditora Externa Reg. No. 099

Estudio: Malecón 905 - 3er. Piso
Casilla Judicial 1448
Telfs. 566261-566241 - Fax: 564484
e-mail:mabegal@gye.satnet.net
Guayaquil - Ecuador

Todas las Obligaciones Bancarias que Marriott S.A. mantiene, van de un plazo de 90 días a 365 días conforme consta en el cuadro que antecede.

Además Marriott S.A. mantiene una Obligación a largo plazo con el Banco La Previsora que fue financiado a 15 años plazo por un valor \$ 116.064.00.

N) PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES

Dando cumplimiento a lo dispuesto en el numeral 11 del Artículo 10 de la Ley de Régimen Tributario Interno, la provisión de cuentas incobrables fueron Incrementadas en \$ 14.295.65 que corresponde al 1 % de las Cuentas por cobrar.

Ñ) PROVISION PARA PRESTACIONES SOCIALES

Marriott S.A., cada mes hace las provisiones necesarias para atender las Obligaciones correspondientes a las prestaciones sociales de los empleados y trabajadores.

Marriott S.A. hasta el 31 de Diciembre del 2000, efectuó las siguientes provisiones:

Aportes IESS	\$/. 611.94
Aporte Patronal	1.782.14
Préstamo Quirografario	39.91
Fondo de Reserva	6.275.89
Vacaciones	3.307.39
Décimo Tercer Sueldo	1.495.56
Décimo Cuarto Sueldo	474.35

	\$ 13.987.18

Mariana Gallo de Peña

Abogada Reg. No. 2707
Contadora Pública Federada Reg. No. 13505
Auditora Externa Reg. No. 099

Estudio: Malecón 905 - 3er. Piso
Casilla Judicial 1448
Telfs. 566261-566241 - Fax: 564484
e-mail:mabegal@gye.satnet.net
Guayaquil - Ecuador

O) MOVIMIENTO DE LAS CUENTAS DE RESULTADOS ORDINARIAS EN TRANSACCIONES COMERCIALES CON COMPAÑIAS RELACIONEDAS

Marriott S.A. le compró a la Compañía Universal de Iluminación C.A. UNILUM durante el ejercicio económico del 2000 \$ 310.177.54 y le vendió \$ 286.773.76, y el saldo \$ 23.403.78 fue pagado antes del cierre del ejercicio fiscal.

P) SISTEMA DE CORRECCION MONETARIA.- De acuerdo con las disposiciones legales, hasta el 31 de Marzo del 2000, Marriott S.A. a reexpresado las cuentas no monetarias del balance y las cuentas del patrimonio, en base a la variación porcentual (32.81 %) del índice nacional de precios al consumidor elaborado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEN).

Q) CARGOS DIFERIDOS

Al 31 de Diciembre del 2000, los cargos diferidos por obligaciones e impuestos han sido amortizados en el plazo que determina la Ley, de conformidad con el Art. 17 literal b) del numeral 7 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno es decir en el plazo de cinco años.

Al cierre del ejercicio del año 2000 los únicos cargos diferidos que mantienen Marriott S.A. son los siguientes:

Mariana Gallo de Peña

Abogada Reg. No. 2707
Contadora Pública Federada Reg. No. 13505
Auditora Externa Reg. No. 099

Estudio: Malecón 905 - 3er. Piso
Casilla Judicial 1448
Telfs. 566261-566241 - Fax: 564484
e-mail:mabegal@gye.satnet.net
Guayaquil - Ecuador

Vallas Publicitarias	6.826.40
Letreros Luminosos	8.760.95

	15.587.35
(-) Amortización Acumulada	1.205.56

	\$ 14.381.79
	=====

R) PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre del 2000, los pagos anticipados consistían en:

Retención en la Fuente Financiero	62.64
Impuestos Pagados por Anticipado	8.225.25
Anticipo a la renta fusión Eagle - Electriza	754.49
Retenciones en la Fuente Clientes	35.363.15
Seguros Pagados por Anticipado	31.571.22
Otros pagos anticipados	7.353.10

	\$ 83.329.85
	=====

La cuenta de Seguros Pagados por anticipado hasta Diciembre 19 del 2001 cubre el seguro de los muebles y enseres, equipos de computación, instalaciones, vehículos, fidelidad, mercaderías propias del giro del negocio, ya sean a los de los locales comerciales como en las bodegas y en su transportación, por incendio y/o rayo, por asalto, etc., por un valor equivalente a los activos de la empresa. Esta Póliza fue renovada con Seguros Atlas.

Mariana Gallo de Peña

Abogada Reg. No. 2707
Contadora Pública Federada Reg. No. 13505
Auditora Externa Reg. No. 099

Estudio: Malecón 905 - 3er. Piso
Casilla Judicial 1448
Telfs. 566261-566241 - Fax: 564484
e-mail:mabegal@gye.satnet.net
Guayaquil - Ecuador

S) RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías del Ecuador exige que las compañías Anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor del 10 % de la Utilidad neta del año hasta acumular por lo menos el 50 % del Capital Social de la Compañía. Dicha reserva no esta sujeta a distribución excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumentar el capital o para cubrir perdidas en las operaciones.

La compañía para el ejercicio económico del 2000 no hizo distribución de su reserva legal debido a que en el resultado del ejercicio económico anterior tuvo pérdida.

T) UTILIDAD DEL EJERCICIO

La Utilidad del presente ejercicio ascienden a la suma de S/. 122.989.79 de los cuales tendría que realizar la distribución del 15 % para participación de trabajadores y después de esta deducción calcular el 25 % del Impuesto a la Renta.

Mariana Gallo de Peña

Abogada Reg. No. 2707
Contadora Pública Federada Reg. No. 13505
Auditora Externa Reg. No. 099

Estudio: Malecón 905 - 3er. Piso
Casilla Judicial 1448
Telfs. 566261-566241 - Fax: 564484
e-mail:mabegal@gye.satnet.net
Guayaquil - Ecuador

U) RESERVA POR REVALORIZACION DEL PATRIMONIO

Al iniciar el ejercicio económico del 2000, el saldo de la cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio era de \$ 501.698.65.

Se hacen los asientos de ajuste por corrección monetaria de las cuentas patrimoniales hasta marzo y al 31 de diciembre del 2000, quedan un saldo a esta fecha de \$ 1.515.602.64, en la cuenta denominada Reserva de Capital.

Mariana Gallo de Peña

Abogada Reg. No. 2707
Contadora Pública Federada Reg. No. 13505
Auditora Externa Reg. No. 099

Estudio: Malecón 905 - 3er. Piso
Casilla Judicial 1448
Telfs. 566261-566241 - Fax: 564484
e-mail:mabegal@gye.satnet.net
Guayaquil - Ecuador

II

A) OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

En conformidad con lo dispuesto en el Artículo 284 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, emito el siguiente informe que contiene mi opinión respecto del cumplimiento, por parte de MARRIOTT S.A., de sus obligaciones tributarias en materia de Impuesto a la Renta con obligaciones propias y como Agente de Retención del Impuesto al Valor Agregado, Retención en la Fuente y en el Impuesto del Valor Agregado, cobrado y pagado.

B) REGISTROS CONTABLES

MARRIOTT S.A. lleva sus Registros Contables y los estados financieros de acuerdo con las disposiciones de Régimen Tributario Interno y sus Reglamentos (Ver notas anteriores).

C) IMPUESTO A LA RENTA

Al cierre de este informe, MARRIOTT S.A. no ha presentado su declaración de Impuesto a la Renta por lo que deberá hacerla en los días posteriores.

Mariana Gallo de Peña

Abogada Reg. No. 2707
Contadora Pública Federada Reg. No. 13505
Auditora Externa Reg. No. 099

Estudio: Malecón 905 - 3er. Piso
Casilla Judicial 1448
Telfs. 566261-566241 - Fax: 564484
e-mail:mabegal@gye.satnet.net
Guayaquil - Ecuador

La Compañía ha sido revisada por las Autoridades Fiscales hasta el año de 1996, Según consta en las Actas de Fiscalización extendidas por el Ministerio de Finanzas.

El Impuesto a la Renta se calcula a una tasa del 25 % sobre las utilidades tributables correspondientes al período comprendido del primero de Enero al treinta y uno de Diciembre del 2000. Marriott S.A. para este ejercicio económico del 2000 tiene como utilidad \$ 122.989.79.

D) ANTICIPO DEL IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo al Art. 82 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, el anticipo debía aplicarse al 50 % a la diferencia del Impuesto a la Renta causado en el ejercicio anterior, menos las retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta que les hayan sido practicadas. Pero se da el caso que Marriott S.A., en el ejercicio económico de 1999 mantuvo pérdida, por lo que no tuvo la obligación de pagar Impuesto a la Renta.

Mariana Gallo de Peña

Abogada Reg. No. 2707
Contadora Pública Federada Reg. No. 13505
Auditora Externa Reg. No. 099

Estudio: Malecón 905 - 3er. Piso
Casilla Judicial 1448
Telfs. 566261-566241 - Fax: 564484
e-mail:mabegal@gye.satnet.net
Guayaquil - Ecuador

E) RETENCION EN LA FUENTE

MARRIOTT S.A., ha cumplido con lo que dispone el Art. 87 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, al actuar como agente de retención al haber pagado a sus proveedores y realizar las retenciones del 1 %, en los pagos a profesionales y retener el 5 %.

F) IMPUESTO AL VALOR AGREGADO

MARRIOTT S.A., ha cumplido con lo dispuesto en los Artículos 144 y 144^a del Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno, al haber retenido como contribuyente especial el 30 % al haber adquirido bienes, el 70 % al haber recibido servicios y el 100 % a personas naturales.

Mariana Gallo de Peña

Abogada Reg. No. 2707
 Contadora Pública Federada Reg. No. 13505
 Auditora Externa Reg. No. 099

Estudio: Malecón 905 - 3er. Piso
 Castilla Judicial 1448
 Tel: 566261-566241 - Fax: 564484
 e-mail: mabeagal@gye.satnet.net
 Guayaquil - Ecuador

MARRIOTT S.A.
 CUADRO DE IMPUESTO AL VALOR AGREGADO AÑO 2000

MESES	COMPRAS	IMPORT.	GTOS IMPORT	IVA COMP.	IVA IMPORT	CREDITO IVA	VTAS CON IVA	VTAS.EXENT.	TOTAL VTAS.	IVA
ENERO	66,752.26	51,880.30	10,056.29	8,010.27	6,225.64	14,235.91	352,601.03	2,436.35	355,037.38	42,312.12
FEBRERO	40,930.80	76,107.59	5,837.06	4,911.70	9,132.91	14,044.61	394,863.74	0.00	394,863.74	47,383.65
MARZO	230,769.84	96,458.00	6,965.11	27,892.38	11,574.96	39,267.34	386,695.79	0.00	386,695.79	46,403.50
ABRIL	60,147.14	135,918.18	6,591.05	7,217.66	16,310.18	23,527.84	422,591.50	0.00	422,591.50	50,710.98
MAYO	294,950.04	129,691.60	9,871.38	35,394.00	15,562.99	50,957.00	530,119.32	0.00	530,119.32	63,614.32
JUNIO	274,563.76	143,246.67	12,202.00	32,947.65	17,189.60	50,137.25	469,547.28	0.00	469,547.28	56,345.67
JULIO	257,716.42	72,850.83	6,518.00	30,925.97	8,742.10	39,668.07	475,916.00	0.00	475,916.00	57,109.92
AUGUSTO	164,716.33	159,213.67	13,036.11	19,765.96	19,105.64	38,871.60	445,826.00	0.00	445,826.00	53,499.12
SEPTIEMBRE	137,571.17	198,550.25	12,096.94	16,506.54	23,826.03	40,334.57	468,576.00	0.00	468,576.00	55,989.12
OCTUBRE	256,241.08	300,436.50	15,780.78	30,828.93	36,052.38	66,681.31	653,362.00	0.00	653,362.00	78,403.44
NOVIEMBRE	488,142.09	120,962.08	11,653.64	58,577.05	14,515.45	73,092.50	592,867.00	0.00	592,867.00	71,144.04
DICIEMBRE	151,584.66	70,819.67	1,579.90	18,190.16	8,498.36	26,688.52	540,016.00	0.00	540,016.00	64,801.92
TOTAL	2,423,085.59	1,556,135.35	111,990.26	290,770.27	186,736.24	477,506.51	5,730,981.65	2,436.35	5,733,418.00	687,717.80


 PIEDAD MARRIOTT DE VITERI
 Representante Legal


 SALVADOR ARELLANO O.
 Contador Público Autorizado

Mariana Gallo de Peña

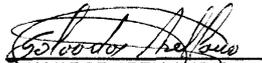
Abogada Reg. No. 2707
 Contadora Pública Federada Reg. No. 13505
 Auditora Externa Reg. No. 099

Estudio: Malecón 905 - 3er. Piso
 Castilla Judicial 1448
 Telfs: 566261-566241 - Fax: 564484
 e-mail: mabeegal@gye.satnet.net
 Guayaquil - Ecuador

MARRIOTT S.A.
 CUADRO DE RETENCION EN LA FUENTE AÑO 2.000

MESES	COMPRAS 1%	OTRAS 1%	RETENCION 5%	SEGUROS 1/1000	LEASING 1%	EMPLEADOS	TOTAL
ENERO	667.52	142.42	93.56	0.00	0.00	0.00	903.50
FEBRERO	437.23	237.78	231.60	0.24	0.00	37.73	944.59
MARZO	2,228.47	244.51	125.00	0.00	56.27	37.77	2,692.01
ABRIL	536.04	216.30	22.00	0.43	52.47	37.73	864.96
MAYO	2,948.08	239.87	12.00	2.65	134.85	37.73	3,375.18
JUNIO	2,717.56	314.21	40.50	1.31	134.85	37.73	3,246.16
JULIO	2,581.97	339.94	27.00	0.58	134.85	37.73	3,122.07
AGOSTO	1,540.33	234.49	40.50	3.09	134.85	42.79	1,996.05
SEPTIEMBRE	1,428.37	334.79	64.73	1.33	269.70	42.79	2,141.71
OCTUBRE	2,578.08	236.74	40.80	0.70	134.85	42.79	3,033.96
NOVIEMBRE	4,873.07	273.10	50.75	1.06	54.11	42.79	5,294.88
DICIEMBRE	1,440.50	415.21	31.80	36.16	54.11	42.79	2,020.57
TOTAL	23,977.21	3,229.35	780.25	47.56	1,160.90	440.37	29,635.65


 RICARDO SÁNCHEZ
 REPRESENTANTE LEGAL


 SALVADOR ARELLANO
 CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO

Mariana Gallo de Peña

Abogada Reg. No. 2707
Contadora Pública Federada Reg. No. 13505
Auditora Externa Reg. No. 099

Estudio: Malecón 905 - 3er. Piso
Casilla Judicial 1448
Telfs. 566261-566241 - Fax: 564484
e-mail: mabegal@gye.satnet.net
Guayaquil - Ecuador

Los cuadros que anteceden reflejan el cumplimiento de la compañía referente al pago de sus obligaciones por los conceptos siguientes:

Impuesto al Valor Agregado

Retenciones por IVA

Retención en la Fuente.

Existe coincidencia entre los datos contables que se encuentran registrados en las declaraciones del Impuesto a la Renta. Impuesto al Valor Agregado, Retención en la Fuente y los registros contables que me fueron presentados por la compañía.