

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 2707
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484
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 099 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 2002 por decisión de la Junta General de Accionistas de la mencionada compañía, celebrada el día 25 de Septiembre del 2002, presento con fecha de hoy, 10 de Abril del 2003, en la ciudad de Guayaquil, el informe correspondiente a dicha Auditoría en los términos siguientes:

DICTAMEN

Hemos auditado el balance general de la Compañía MARRIOTT S. A., cortado al 31 de Diciembre del 2002 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y los cambios en la posición financiera por el período iniciado el 1 de Enero del 2002 y terminado el 31 de diciembre del 2002, encontrándolos ajustados a las disposiciones legales aplicables.

La preparación de los Estados Financieros de MARRIOTT S. A. correspondientes al ejercicio económico del 2002 es de responsabilidad de la Administración de la empresa.

La Auditoría del ejercicio económico del 2002, objeto del presente examen, se efectuó de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría y 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 partir de pruebas y evidencias de los registros de contabilidad, siguiendo las Normas Ecuatorianas de Auditoría, y aquellos otros procedimientos de Auditoría que se consideran necesarios según las circunstancias, documentos que respaldan las cantidades y la información presentada en los estados financieros.

Se evaluó el cumplimiento de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad utilizadas, de las normas legales y tributarias vigentes en el país, así como las estimaciones importantes efectuadas por la Administración de la compañía.

En la presentación general de los estados financieros de MARRIOTT S.A.

Mariana Gallo de Peña

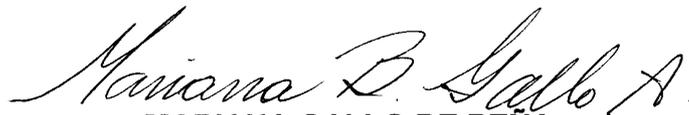
Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 2707
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484
e-mail: mabegal@gye.satnet.net
Guayaquil - Ecuador

correspondiente al ejercicio económico del 2002 se ha cumplido con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y con las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados reflejan razonablemente la situación financiera de la compañía MARRIOTT S. A. hasta el 31 de Diciembre del 2002 y el resultado de las operaciones y sus cambios en la posición financiera por el año terminado a esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Guayaquil, Abril 10 del 2003


MARIANA GALLO DE PEÑA

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 2707
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484
e-mail: mabegal@gye.satnet.net
Guayaquil - Ecuador

MARRIOTT S. A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

EXPRESADO EN DOLARES DE E. U. A.

ACTIVOS

ACTIVO CORRIENTE

EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS	161,384.65	
E INVERSIONES TEMPORALES	1,720,513.52	
CUENTAS POR COBRAR NETO	1,118,059.39	
INVENTARIOS	99,161.54	
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	<u>99,161.54</u>	
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		3,099,119.10
INVERSIONES EN ACCIONES		397,675.06
PROPIEDAD, PLANTA, Y EQUIPO NETO		77,887.30
CARGOS DIFERIDOS NETO		13,243.07
OTROS ACTIVOS		<u>390.86</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>3,588,315.39</u>

PASIVOS Y PATRIMONIOS DE LOS ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE

PRESTAMOS Y SOBREGIROS BANCARIOS	723,525.23	
PROVEEDORES	565,092.34	
CUENTAS POR PAGAR	208,289.27	
PASIVOS ACUMULADOS	<u>128,784.31</u>	
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		1,625,691.15

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

CAPITAL SOCIAL	335,000.00	
RESERVA DE CAPITAL	2,125,183.36	
PERDIDAS	-740,971.17	
UTILIDADES	<u>243,412.05</u>	
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>1,962,624.24</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>3,588,315.39</u>

LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE ESTE BALANCE GENERAL.

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 2707
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484
e-mail: mabegal@gye.satnet.net
Guayaquil - Ecuador

MARRIOTT S. A.

ESTADO DE RESULTADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

EXPRESADO EN DOLARES DE E. U. A.

VENTAS		7,646,321.36
COSTO DE VENTAS		<u>5,618,186.68</u>
UTILIDAD BRUTA		2,028,134.68
GASTOS DE OPERACIÓN		<u>1,579,318.60</u>
GASTOS DE VENTAS	629,374.62	
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	<u>949,943.98</u>	
UTILIDAD EN OPERACIÓN		448,816.08
GASTOS FINANCIEROS		205,150.00
OTROS EGRESOS		2,029.93
OTROS INGRESOS		<u>-1,775.90</u>
UTILIDAD ANTES DE PROVISIÓN PARA PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		243,412.05
PROVISIÓN PARA PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES		<u>36,511.81</u>
UTILIDAD DESPUÉS DE PROVISIÓN PARA PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES		206,900.24
AMORTIZACIÓN PERDIDAS AÑOS ANTERIORES		<u>51,725.06</u>
UTILIDAD ANTES DE PROVISIÓN PARA IMPUESTO A LA RENTA		155,175.18
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO		
PROVISIÓN IMPUESTO A LA RENTA 15% PARA REINVERTIR Y CAPITALIZAR \$ 115,102.47	17,265.37	
PROVISIÓN IMPUESTO A LA RENTA 25 %		
SALDO UTILIDAD GRAVABLE \$ 40,072.71	<u>10,018.18</u>	
PROVISIÓN IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO		<u>27,283.55</u>
UTILIDAD NETA		127,891.63

LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE ESTE ESTADO.

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 2707
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484
e-mail: mabegal@gye.satnet.net
Guayaquil - Ecuador

MARRIOTT S. A.

ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

EXPRESADO EN DOLARES DE E. U. A.

	SALDO AL 31 DE DIC. DEL 2001	AJUSTES DE CAPITAL	MAS UTILIDAD NETA	SALDO AL 31 DE DIC. DEL 2002
CAPITAL SOCIAL	240,000.00	95,000.00		335,000.00
RESERVAS DE CAPITAL	2,315,580.48	-190,397.12		2,125,183.36
PERDIDAS	-791,223.77	50,252.60		-740,971.17
UTILIDADES RETENIDAS		<u>115,520.42</u>	<u>127,891.63</u>	<u>243,412.05</u>
TOTAL	<u>1,764,356.71</u>	<u>70,375.90</u>	<u>127,891.63</u>	<u>1,962,624.24</u>

LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE ESTE ESTADO.

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 2707
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484
e-mail: mabegal@gye.satnet.net
Guayaquil - Ecuador

MARRIOTT S. A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

EXPRESADO EN DOLARES DE E. U. A.

FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
UTILIDAD NETA	127,891.63
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN	29,737.00
PROVISIONES NO PAGADAS	9,337.88
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
AUMENTO EN CUENTAS POR COBRAR	4,639.06
DISMINUCIÓN EN INVENTARIOS	-23,518.24
AUMENTO EN GASTOS PAGADOS POR ANTICIPA	34,600.85
DISMINUCIÓN EN ACTIVOS DIFERIDOS	5,096.00
DISMINUCIÓN EN PROVEEDORES	7,273.60
AUMENTO EN CUENTAS POR PAGAR	417.16
AUMENTO EN PASIVOS ACUMULADOS	<u>-54,723.96</u>
EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	140,750.98
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
ADICIONES DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO	<u>224.34</u>
EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	224.34
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
AUMENTO EN PRESTAMOS Y SOBREGIROS BANCARIOS	-91,887.83
PAGO DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	<u>-45,144.52</u>
EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>-137,032.35</u>
AUMENTO NETO EN EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS E INVERSIONES TEMPORALES	3,942.97
EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS	
SALDO AL INICIO DEL AÑO	<u>157,441.68</u>
SALDO AL FINAL DEL AÑO	<u>161,384.65</u>

LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE ESTE ESTADO.

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 2707
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484
e-mail: mabegal@gye.satnet.net
Guayaquil - Ecuador

MARRIOTT S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

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; puede 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 y Chimborazo; en el Centro Comercial Plaza Quil; en el Centro Comercial Dicientro; en el Centro Comercial Promocentro; y, en la ciudad de Quito en la Av. América y Barón de Carondelet.

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 MARRIOTCENTER 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 el día 1 de Diciembre de 1998 la escritura pública de fusión por absorción de las compañías EAGLE ANDINA S.A. y Electricidad e Iluminación S.A. ELECTRISA y con aumento de capital a S/. 3,000,000.000 más, escritura inscrita en el Registro de la Propiedad de Samborondón el 23 de Junio de 1999.

Mediante Resolución No. 95-2-5-1-001675 de Marzo 3 de 1995 se autorizó la inscripción en el Registro de Mercado de Valores como Emisor Privado del Sector no Financiero de la compañía MARRIOTT S.A. e inscrita en tal registro con el No. 95-2-1-46 de Marzo 7 de 1995.

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 2707
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484
e-mail: mabegal@gye.satnet.net
Guayaquil - Ecuador

Mediante Resolución No. 95-2-5-1-0004121 de Junio 30 de 1995 se aprobó el contenido del prospecto de emisión de obligaciones, los mismos que se encuentran inscritos en el Registro del Mercado de Valores bajo los Nos. 95-2-2-42, y 95-2-9-29 de Julio 3 de 1995.

Mediante Resolución No. 98-2-5-1-0001367 de Marzo 23 de 1998 se aprobó el contenido del prospecto de emisión de obligaciones, los mismos que se encuentran inscritos en el Registro del Mercado de Valores bajo los Nos. 98-2-2-303, y 98-2-9-137 de Marzo 24 de 1998.

Mediante Resolución No. 01G-IMV-0006187 de Julio 2 de 2001 se dispuso la cancelación de la inscripción en el Registro del Mercado de Valores el contenido de los prospectos de emisión de obligaciones referidos en los incisos anteriores

Como la Sra. Piedad Marriott de Viteri, en su calidad de Gerente General y Representante Legal de la compañía MARRIOTT S.A., solicitó la cancelación voluntaria de su representada en el Registro del Mercado de Valores, tanto el Departamento de Emisores, Oferta Pública y Calificación, mediante Informes de Control Nos. ICG.IMV.EOPC. 2001.086 de Octubre 12 de 2001 e ICG.IMV.EOPC. 2001.088 de Octubre 18 de 2001, como el Departamento Jurídico de Valores, mediante Memorando No. ICG.IMV.DJMV.2001.707 de Noviembre 5 de 2001, han emitido informes favorables para la cancelación solicitada, el Intendente de Mercado de Valores de Guayaquil, mediante resolución No. 01-G-IMV-0010425 de Noviembre 14 de 2001, dispone que el Registro del Mercado de Valores cancele la inscripción de la compañía MARRIOTT S.A., como Emisor Privado del Sector no Financiero.

Mediante Escritura Pública otorgada en la Ciudad de Guayaquil el 9 de julio del año 2002 ante el Notario Titular Vigésimo Quinto Dr. Segundo Ivole Zurita Zambrano e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Samborondón el 27 de noviembre del 2002, MARRIOTT S.A., reformó sus estatutos y aumentó su capital social en la suma de NOVENTA Y CINCO MIL 00/100 DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA con lo cual el capital social quedó elevado a la suma de TRESCIENTOS TREINTA Y CINCO MIL DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA.

B) RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

La Compañía lleva su contabilidad conforme a las disposiciones de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, dando así cumplimiento a lo dispuesto en el Art. 2 del Registro Oficial No. 57 del 13 de Abril del 2000.

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

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 2707
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484
e-mail: mabegal@gye.satnet.net
Guayaquil - Ecuador

C) CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2002, Cuentas por Cobrar consistía en:

Cuentas por Cobrar Clientes	\$	1,731,237.59
Otras Cuentas por Cobrar		11,260.55
Cuentas por Cobrar empleados		23,374.03
Anticipos a Proveedores		<u>10,773.64</u>
		1,776,645.81
(-) Reserva para Cuentas Incobrables		<u>56,132.29</u>
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	\$	1,720,513.52

Cuentas por Cobrar Clientes

Cuentas por cobrar clientes corresponden al 97.44 % del total de las Cuentas por cobrar de 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.

Otras Cuentas por Cobrar

Otras cuentas por cobrar corresponden al 0.63 % del total de las Cuentas por cobrar de MARRIOTT S.A.

Cuentas Por Cobrar Empleados

Cuentas por cobrar empleados corresponden al 1.32 % del total de las Cuentas por cobrar de MARRIOTT S.A., en esta cuenta solo 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.

Anticipos a proveedores

Anticipos a proveedores corresponde al 0.61 % del total de las Cuentas por cobrar de MARRIOTT S.A.

Provisión 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 fue incrementada en \$ 17,346.57, que corresponden al 0.98 % de las cuentas por cobrar.

Cuentas por Cobrar a Sociedades relacionadas y a Accionistas

Cuentas por Cobrar a Compañías Relacionadas y a Accionistas no mantuvieron saldo al cierre.

D) INVERSIONES EN COMPAÑÍAS – ACCIONES Y VALORES

MARRIOTT S.A. mantiene acciones en las siguientes compañías:

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 2707
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484
e-mail: mabegal@gye.satnet.net
Guayaquil - Ecuador

SEDCO	\$	176,605.75
Aeropop		124,315.48
Electroquil		148.83
Unilum C. A.		23,433.53
Inmoespart.		<u>2,338.13</u>
INVERSIONES – SOCIEDADES RELACIONADAS	\$	326,841.72
La Costa Country Club		<u>70,833.34</u>
INVERSIONES - OTRAS	\$	<u>70,833.34</u>
TOTAL INVERSIONES – ACCIONES Y VALORES	\$	397,675.06

E) INVENTARIOS

Inventarios al 31 de Diciembre del 2002 están conformados de la siguiente manera:

Productos terminados	\$	1,089,007.70
Productos Semi-terminados		4,913.19
Importaciones en Tránsito		<u>24,138.50</u>
TOTAL INVENTARIOS	\$	1,118,059.39

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

F) ACTIVO FIJO

Los asientos contables correspondientes 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, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo ni alargan su vida útil restante, se cargan a gastos a medida que se efectúan.

G) DEPRECIACION

La compañía calcula la depreciación de sus activos fijos utilizando el método de línea recta y sobre la base de lo dispuesto en el literal a del numeral 6 del Artículo 21 del Reglamento de aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, aplicando los siguientes porcentajes:

Inmuebles	5 %
Maquinarias, muebles y enseres y equipos	10 %
Vehículos	20 %
Instalaciones	10%
Equipo de Cómputo y Software	33 %

Hasta 1990 los activos fijos fueron registrados al costo de adquisición más las

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 2707
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484
e-mail: mabegal@gye.satnet.net
Guayaquil - Ecuador

revalorizaciones establecidas por el Decreto Ejecutivo 1149 de Septiembre de 1985.

A partir de 1991 el costo y las revalorizaciones son re-expresadas 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.

H) ACTIVOS FIJOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

Terrenos	\$	3,955.34
Edificios e Instalaciones		46,418.87
Maquinarias y Equipos		56,908.14
Muebles y enseres		92,896.25
Equipos de Oficina		64,979.47
Vehículos		40,012.68
Equipos de Cómputo		201,235.87
Otros Activos		<u>116,944.14</u>
TOTAL ACTIVOS	\$	623,350.66
(-) DEPRECIACION ACUMULADA		<u>545,463.36</u>
TOTAL DE ACTIVOS FIJOS	\$	77,887.30

I) OPINIÓN SOBRE LA RAZONABILIDAD DE LOS AVALUOS DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO Y SU CORRESPONDIENTE CONTABILIZACION

Si bien es verdad que los avalúos de los activos fijos, de propiedad de la compañía, que aparecen en la contabilidad, corresponden al precio de su adquisición, sumadas las distintas correcciones monetarias y restadas las diferentes depreciaciones a través del tiempo, también es cierto que, en algunos casos, el valor de mercado de estos activos es superior, con excepción de los equipos de computación, software y vehículos.

J) CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO

Al 31 de Diciembre del 2002, las Cuentas por pagar a corto plazo consistían en:

Proveedores locales	\$	166,713.39
Proveedores del exterior		398,378.95
Cuentas por Pagar Filiales		113,642.86
Beneficios por pagar		41,169.62
Retenciones del IVA		51,190.77
Retenciones en la fuente		2,286.02
Gastos acumulados por pagar		<u>128,784.31</u>
		902,165.92
Obligaciones bancarias		<u>723,525.23</u>

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 2707
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484
e-mail: mabegal@gye.satnet.net
Guayaquil - Ecuador

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

N) MOVIMIENTO DE LAS CUENTAS DE RESULTADO ORDINARIAS EN TRANSACCIONES COMERCIALES CON COMPAÑIAS RELACIONADAS

MARRIOTT S.A. realizó las siguientes transacciones:

EMPRESA	S. INICIAL 01/01/03	COMPRAS AÑO 2003	PAGOS AÑO 2003	SALDO 31/12/03
METROPLEX	0.00	17,472.00	4,968.74	12,503.26
UNILUM	0.00	126,802.93	25,663.33	101,139.60

O) CARGOS DIFERIDOS

Al 31 de Diciembre del 2002, los cargos diferidos por obligaciones e impuestos han sido amortizados en el plazo que determina la Ley, de conformidad con el Art. 21 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 2002 los cargos diferidos que mantiene MARRIOTT S.A. son los siguientes:

Vallas Publicitarias	\$	11,922.40
Letreros Luminosos		<u>8,760.95</u>
		20,683.35
(-) Amortización Acumulada		<u>7,440.28</u>
TOTAL CARGOS DIFERIDOS	\$	13,243.07

P) PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre del 2002, los pagos anticipados consistían en:

Retención en la Fuente Financiera	\$	72.90
Impuestos Pagados por Anticipado		8,225.25
Anticipo a la renta fusión Eagle - Electrica		754.49
Retenciones fuente 2001		18,772.58
Retenciones en la Fuente Clientes		52,021.01
Reclamo retenciones en la fuente		15,761.65
Otros pagos anticipados		<u>3,553.66</u>
TOTAL PAGOS ANTICIPADOS	\$	99,161.54

Q) RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías del Ecuador exige que las compañías Anónimas transfieran a

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 2707
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484
e-mail: mabegal@gye.satnet.net
Guayaquil - Ecuador

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 social o para cubrir pérdidas en las operaciones.

R) UTILIDAD DEL EJERCICIO

La Utilidad del presente ejercicio fue de S/. 243,412.05, de los cuales \$ 36,511.81 corresponden al 15 % de participación de los trabajadores, ha amortizado \$ 51,725.06, que corresponden al 25 % de la utilidad gravable, por las perdidas anteriores.

S) PATRIMONIO

Después de haber realizado el aumento de capital de \$95,000,00 las Cuentas Patrimoniales quedaron de la siguiente manera:

Capital Social	\$	335,000.00
Aportes socios para futura capitalización		517,288.17
Reservas (legal, facultativa, estatuaría)		92,292.55
Reserva de capital		<u>1,515,602.64</u>
		2,460,183.36
(-) Perdida acumulada ejercicios anteriores		<u>740,971.17</u>
		1,719,212.19
Utilidad del presente ejercicio		<u>243,412.05</u>
TOTAL PATRIMONIO NETO	\$	<u>1,962,624.24</u>