

# 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: marianabgalloa@hotmail.com  
Guayaquil - Ecuador

MARRIOTT S. A.

ESTADOS FINANCIEROS  
E  
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

EJERCICIO ECONOMICO 2003



30 ABR 2004

# 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: marianabgalloa@hotmail.com  
Guayaquil - Ecuador

## MARRIOTT S.A.

### ESTADOS FINANCIEROS E INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

EJERCICIO ECONOMICO 2003

#### CONTENIDO :

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

ESTADOS FINANCIEROS

BALANCE GENERAL

ESTADO DE RESULTADOS

ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

# 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: marianabgalloa@hotmail.com  
Guayaquil - Ecuador

## INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

### A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE MARRIOTT S.A.

En mi calidad de Auditora Externa Independiente, con numero de inscripción 099 del Registro Nacional de Auditores Externos de la Superintendencia de Compañías, con licencia profesional No. 13505 conferida por la Federación de Contadores del Ecuador, y contratada por la Compañía MARRIOTT S.A. para efectuar la auditoria correspondiente al ejercicio económico del año 2003 por decisión de la Junta General de Accionistas celebrada el día 23 de Septiembre de 2003, presento el informe respecto de dicha auditoria en los términos siguientes:

### DICTAMEN

Hemos auditado el balance general adjunto de la Compañía MARRIOTT S.A., cortado al 31 de diciembre de 2003 y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los accionistas y flujos de efectivo por el periodo iniciado el 1 de enero de 2003 y terminado a esa fecha.

La auditoria del ejercicio económico del 2003 objeto del presente examen fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoria (NEA) y ha sido planificada y realizada para obtener un grado razonable de seguridad de que los estados financieros estén exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en nuestra auditoria.

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

Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y el cumplimiento de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y de las normas legales vigentes en el país, así como las estimaciones importantes hechas por la administración de la compañía.

# 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: marianabgalloa@hotmail.com  
Guayaquil - Ecuador

En la presentación general de los estados financieros de la Compañía MARRIOTT S.A. correspondiente al ejercicio económico del 2003, se ha cumplido con los principios de 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 arriba mencionados reflejan razonablemente, en todos los aspectos, la situación financiera de la compañía MARRIOTT S.A. al 31 de diciembre de 2003, y los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, de acuerdo con los principios de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Atentamente,

  
Mariana Gallo de Peña

Abril de 2004

# 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: marianabgalloa@hotmail.com  
Guayaquil - Ecuador

## MARRIOTT S.A. BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS	US \$	212,450.79	
E INVERSIONES TEMPORALES		0.00	
CUENTAS POR COBRAR NETO		2,090,668.58	
INVENTARIOS		1,142,925.53	
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		136,822.59	
<b>TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>US \$ 3,582,867.49</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
INVERSIONES EN ACCIONES		397,526.24	
PROPIEDAD, PLANTA, Y EQUIPO NETO		227,746.31	
CARGOS DIFERIDOS NETO		5,230.86	
OTROS ACTIVOS		390.86	
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			<b>630,894.27</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>			<b>US \$ 4,213,761.76</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIOS DE LOS ACCIONISTAS</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
PRESTAMOS Y SOBREGIROS BANCARIOS	US \$	469,094.57	
PROVEEDORES		1,259,683.23	
CUENTAS POR PAGAR		111,134.73	
PASIVOS ACUMULADOS		156,200.32	
<b>TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE</b>			<b>US \$ 1,996,112.85</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
CAPITAL SOCIAL		455,000.00	
RESERVA DE CAPITAL		2,133,074.99	
PERDIDAS		-689,246.11	
UTILIDADES		318,820.03	
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			<b>2,217,648.91</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			<b>US \$ 4,213,761.76</b>

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: marianabgalloa@hotmail.com  
Guayaquil - Ecuador

## MARRIOTT S. A. ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

VENTAS		US \$	9,407,344.87
COSTO DE VENTAS			<u>6,872,969.09</u>
UTILIDAD BRUTA			2,534,375.78
GASTOS DE OPERACIÓN			2,022,923.00
GASTOS DE VENTAS	US \$	754,963.69	
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		<u>1,267,959.31</u>	
UTILIDAD EN OPERACIÓN			511,452.78
GASTOS FINANCIEROS			194,332.38
OTROS EGRESOS			0.00
OTROS INGRESOS			<u>1,699.63</u>
UTILIDAD ANTES DE PROVISIÓN PARA PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA			318,820.03
PROVISIÓN PARA PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES			<u>47,823.00</u>
UTILIDAD DESPUÉS DE PROVISIÓN PARA PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES			270,997.03
AMORTIZACIÓN PERDIDAS AÑOS ANTERIORES			<u>67,749.26</u>
UTILIDAD ANTES DE PROVISIÓN PARA IMPUESTO A LA RENTA			203,247.77
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO			
PROVISIÓN IMPUESTO A LA RENTA 15% PARA REINVERTIR Y CAPITALIZAR \$ 150,760.71	US \$	22,614.11	
PROVISIÓN IMPUESTO A LA RENTA 25 % SALDO UTILIDAD GRAVABLE \$ 52,487.06		<u>13,121.77</u>	
PROVISIÓN IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO			<u>35,735.87</u>
UTILIDAD NETA		US \$	<u>167,511.90</u>

Las notas a los Estados Financieros adjuntas son parte integrante de este Estado de Perdidas y Ganancias.

# 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: marianabgalloa@hotmail.com  
Guayaquil - Ecuador

## MARRIOTT S. A. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

	SALDO AL 31 DE DIC. 2002	AJUSTE DE CAPITAL	MAS UTILIDAD NETA	SALDO AL 31 DE DIC. 2003
CAPITAL SOCIAL	335,000.00	120,000.00		455,000.00
RESERVAS DE CAPITAL	2,125,183.36	7,891.63		2,133,074.99
PERDIDAS	-740,971.17	51,725.06		-689,246.11
UTILIDADES RETENIDAS			318,820.03	318,820.03
<b>TOTAL</b>	<b>1,719,212.19</b>	<b>179,616.69</b>	<b>318,820.03</b>	<b>2,217,648.91</b>

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: marianabgalloa@hotmail.com  
Guayaquil - Ecuador

## MARRIOTT S. A. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

<b>Flujos de efectivo de actividades de operación</b>		
Utilidad neta	US \$	318,820.03
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto generado por actividades de operación:</b>		
Depreciación		58,481.43
Amortización		129,379.59
Provisión para jubilación patronal		-
Interés minoritario en la utilidad neta, neto de dividendos pagados		-
<b>Cambios netos en activos y pasivos</b>		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar relacionadas		-4,111.30
Otras		-406,376.99
(Aumento) disminución en inventarios		-24,866.14
(Aumento) disminución en gastos pagados por anticipado		-118,546.38
Aumento (disminución) en proveedores		601,738.23
Aumento (disminución) en cuentas por pagar		-
Aumento (disminución) en pasivos acumulados		-47,353.45
Aumento (disminución) en cuentas por pagar relacionados		-8,167.43
Otras		14,839.45
<b>Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación</b>	US \$	<u>513,837.04</u>
<b>Flujo de efectivo en actividades de Inversión:</b>		
Adiciones a propiedad, planta y equipo neto	US \$	<u>-208,340.44</u>
<b>Flujo de efectivo en actividades de financiamiento:</b>		
Aumento (disminución) en préstamos y sobregiros bancarios		-254,430.66
Aumento en (pagos de) deuda a largo plazo		-
<b>Efectivo generado por actividades de financiamiento</b>	US \$	<u>-254,430.66</u>
Incremento neto en efectivo en caja bancos		51,065.94
<b>Efectivo en caja y bancos e Inversiones temporales</b>		161,384.85
Saldo al final del año	US \$	<u><u>212,450.79</u></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: marianabgalloa@hotmail.com  
Guayaquil - Ecuador

## Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2003 Expresado en dólares de E.U.A.

### 1. Operaciones

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: marianabgalloa@hotmail.com  
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.

Mediante Escritura Pública otorgada en la Ciudad de Guayaquil el 21 de julio del año 2003 ante el Notario Titular Vigésimo Primero Dr. Marcos Díaz C. e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Samborondón el 10 de noviembre de 2003, MARRIOTT S.A., reformó sus estatutos y aumentó su capital social en la suma de CIENTO VEINTE 00/100 DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA con lo cual el capital social quedó elevado a la suma de CUATROCIENTOS CINCUENTA Y CINCO MIL DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA.

# 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: marianabgalloa@hotmail.com  
Guayaquil - Ecuador

## 2. 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.

## 3. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2003, Cuentas por Cobrar consistía en:

Cuentas por Cobrar Clientes	US \$	2,115,567.24
Otras Cuentas por Cobrar		9,262.09
Cuentas por Cobrar Filiales		4,111.30
Cuentas por Cobrar empleados		36,923.51
Anticipos a Proveedores		757.60
		<u>2,166,621.74</u>
(-) Reserva para Cuentas Incobrables		-75,953.16
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>US \$</b>	<b><u>2,090,668.58</u></b>

### Cuentas por Cobrar Clientes

Cuentas por cobrar clientes corresponden al 97.64 % 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 0.43 % del total de las Cuentas por cobrar de MARRIOTT S.A.

### Cuentas Por Cobrar Empleados

Cuentas por cobrar empleados corresponden al 1.70 % 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.

# 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: marianabgalloa@hotmail.com  
Guayaquil - Ecuador

## Anticipos a proveedores

Anticipos a proveedores corresponde al 0.03% 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 a US \$ 75,953.16, que corresponden al 3.59% de las cuentas por cobrar.

## Cuentas por Cobrar a Sociedades relacionadas y a Accionistas

Cuentas por Cobrar a Compañías Relacionadas y a Accionistas corresponden al 0.19% del total de las cuentas por cobrar de MARRIOTT.

## 4. INVERSIONES EN COMPAÑÍAS - ACCIONES Y VALORES

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

SEDCO	US \$	176,605.76
Aeropop		124,315.48
Unilum C. A.		23433.53
Inmoespart.		2338.13
<b>INVERSIONES - SOCIEDADES RELACIONADAS</b>	<b>US \$</b>	<b>326,692.90</b>
La Costa Country Club	US \$	70,833.34
<b>INVERSIONES - OTRAS</b>	<b>US \$</b>	<b>70,833.34</b>
<b>TOTAL INVERSIONES - ACCIONES Y VALORES</b>	<b>US \$</b>	<b>397,526.24</b>

## 5. INVENTARIOS

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

Productos terminados	US \$	926,694.20
Productos Semi-terminados		4,913.19
Importaciones en Tránsito		211,318.14
<b>TOTAL INVENTARIOS</b>	<b>US \$</b>	<b>1,142,925.53</b>

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

# 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: marianabgalloa@hotmail.com  
Guayaquil - Ecuador

## 6. 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.

## 7. 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	5.00%
Maquinarias, muebles y enseres y equipos	10.00%
Vehículos	20.00%
Instalaciones	10.00%
Equipo de Cómputo y Software	33.00%

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 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.

## 8. ACTIVOS FIJOS

Al 31 de diciembre de 2003, los activos fijos de la compañía estaban conformados de la siguiente manera:

Terrenos	US \$	3,955.34
Edificios e Instalaciones		77,217.28
Maquinarias y Equipos		56,908.14
Muebles y enseres		102,078.55
Equipos de Oficina		64,979.47
Vehículos		134,741.23
Equipos de Cómputo		227,884.87
Otros Activos		163,926.22
TOTAL ACTIVOS	US \$	831,691.10
(-) DEPRECIACION ACUMULADA		-603,944.79
TOTAL DE ACTIVOS FIJOS	US \$	<u>227,746.31</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: marianabgalloa@hotmail.com  
Guayaquil - Ecuador

## 9. 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.

## 10. CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO

Al 31 de Diciembre del 2001, las Cuentas por pagar a corto plazo consistían en:

Proveedores locales	US \$	259,060.46
Proveedores del exterior		1,000,622.77
Cuentas por Pagar Filiales		111,134.73
Beneficios por pagar		41,499.78
Retenciones del IVA		60,323.54
Retenciones en la fuente		2,003.24
Gastos acumulados por pagar		52,373.76
	US \$	<u>1,527,018.28</u>
Obligaciones bancarias		469,094.57
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	US \$	<u><u>1,996,112.85</u></u>

### Proveedores Locales

Proveedores Locales corresponde al 12.98% del total de las Cuentas por Pagar de MARRIOTT S.A.

### Proveedores del exterior

Proveedores del exterior corresponden al 50.13% del total de las Cuentas por pagar de MARRIOTT S.A.

### Cuentas por Pagar Filiales

Cuentas por Pagar Filiales corresponden al 5.57% del total de las Cuentas por pagar de MARRIOTT S.A. y está conformada de la siguiente manera:

Metroplex	US \$	18,162.56
Unilum C. A.		92,972.17
Total Cuentas por Pagar filiales	US \$	<u><u>111,134.73</u></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: marianabgalloa@hotmail.com  
Guayaquil - Ecuador

## **Beneficios por pagar**

Beneficios por pagar corresponden al 2.08% del total de cuentas por pagar de MARRIOTT S.A.

## **Retenciones del IVA**

Retenciones del IVA, corresponden al 3.02% del total de cuentas por pagar de MARRIOTT S.A.

## **Retenciones en la fuente**

Retenciones en la fuente, corresponden al 0.10% del total de las Cuentas por pagar de MARRIOTT S.A.

## **Gastos acumulados por pagar**

Gastos acumulados por pagar corresponden al 2.62% del total de las Cuentas por pagar de MARRIOTT S.A.

## **Obligaciones bancarias**

Obligaciones Bancarias corresponde al 23.50% del total de las cuentas por pagar de MARRIOTT S.A. Las cuentas y documentos por pagar a los proveedores locales y a los proveedores del exterior y por concepto de gastos acumulados son cancelados 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.

## **Cuentas por Cobrar o por Pagar con reajuste pactado**

MARRIOTT S.A. en el año 2003 no realizó operación alguna con reajuste pactado, salvo las compras que hace a sus proveedores en el exterior y que al cierre del presente ejercicio tiene por pagar US \$ 1,000,622.77.

## **11. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO**

Cuentas por pagar a largo plazo no registran valores al cierre del presente ejercicio económico.

# 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: marianabgalloa@hotmail.com  
Guayaquil - Ecuador

## 12. OBLIGACIONES

Al 31 de diciembre de 2003 las obligaciones a corto plazo ascienden a la suma de US \$ 469,094.57, las mismas que al cierre del ejercicio se encuentran vigentes y nos encontramos que MARRIOTT S.A. deberá cancelar sus obligaciones con un saldo de \$ 31,910.22 por concepto de Intereses por Pagar. Todas las obligaciones bancarias que MARRIOTT S.A. mantiene, van de un plazo de 90 días a 360 días conforme consta en el siguiente cuadro:

DETALLE	TASA	FECHA EMISION	DIAS PLAZO	FECHA VENC.	VALOR DÓLARES	INT. ACUM POR PAGAR
BANCO BOLIVARIANO	18%	10/10/2002	90	10/07/2005	3,801.45	
MANSFIELD	12%	23/12/2003	360	26/12/2004	373,048.47	29,549.62
PACIFIC NATIONAL BANK	11%	30/10/2003	90	28/01/2004	20,823.24	396.5
PACIFIC NATIONAL BANK	11%	30/10/2003	90	28/01/2004	13,524.60	371.93
PACIFIC NATIONAL BANK	11%	30/10/2003	90	28/01/2004	20,249.00	556.85
PACIFIC NATIONAL BANK	11%	18/11/2003	90	17/02/2004	14,422.00	396.61
PACIFIC NATIONAL BANK	11%	17/11/2003	90	17/02/2004	14,206.51	390.68
PACIFIC NATIONAL BANK	11%	30/10/2003	90	28/01/2003	9,019.30	248.03
TOTAL DE OBLIGACIONES BANCARIAS					469,094.57	31,910.22

## 13. GARANTIAS OTORGADAS POR OBLIGACIONES PROPIAS

MARRIOTT S.A. ha otorgado garantías a las Instituciones del Sistema Financiero de dos tipos:

### ➤ HIPOTECAS

BANCO BOLIVARIANO	AVALUO
Locales C. C. Plaza Quil (37)	US \$ 72,512.00
BANCO DEL PACIFICO	
Luque 323 y Chimborazo 4to Piso Oficinas	69,802.62
	<u>142,314.62</u>

### ➤ PRENDA COMERCIAL ORDINARIA

BANCO DEL PICHINCHA	AVALUO
MERCADERIAS QUE AVALAN CCI:	
Nanjing Huabin	M220366 US \$ 30,801.66
Guangzhou Begol	M220367 32,947.74
Minqing Henlog	M220323 58,646.47
Guangzhou Begol	M220274 36,180.62
Yuyao Foreign	M220269 30,675.26
TOTAL	US \$ <u>189,251.75</u>

El total de garantías entregadas por MARRIOTT S. A. es por el valor de US \$ 331,566.37

# 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: marianabgalloa@hotmail.com  
Guayaquil - Ecuador

## 14. PROVISION PARA PRESTACIONES SOCIALES

MARRIOTT S.A. al 31 de Diciembre del 2002, efectuó las siguientes provisiones:

Aporte Personal	US \$	2,119.81
Aporte Patronal		3,042.06
Préstamos Quirografarios		1,194.19
Fondos de Reserva		27,589.50
Decimotercer Sueldo		1,995.81
Decimocuarto Sueldo		1,656.09
Vacaciones		3,902.32
Total Beneficios por Pagar	US \$	<u>41,499.78</u>

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

## 15. MOVIMIENTO DE LAS CUENTAS DE RESULTADO ORDINARIAS EN TRANSACCIONES COMERCIALES CON COMPAÑIAS RELACIONADAS

MARRIOTT S.A. realizó las siguientes transacciones:

EMPRESA	SALDO INICIAL 01/01/2003	COMPRAS AÑO 2003	PAGOS AÑO 2003	SALDO 31/12/2003
METROPLEX	12,503.26	15,600.00	9,940.70	18,162.56
UNILUM	101,139.60	74,963.43	83,130.86	92,972.17

## 16. CARGOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre de 2003, 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 2003 los cargos diferidos que mantiene MARRIOTT S.A. son los siguientes:

Interese Diferidos Bancos	US \$	117,727.38
Vallas Publicitarias		15,562.40
Letreros Luminosos		8,760.95
		<u>142,050.73</u>
(-) Amortización Acumulada		136,819.87
TOTAL CARGOS DIFERIDOS	US \$	<u>5,230.86</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: marianabgalloa@hotmail.com  
Guayaquil - Ecuador

## 17. PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2003, los pagos anticipados consistían en:

Retención en la Fuente Financiera	US \$	72.90
Impuestos Pagados por Anticipado		8,225.25
Anticipo a la renta fusión Eagle - Electricisa		754.49
Retenciones fuente 2003		67,606.98
Retenciones en la Fuente Clientes		43,519.84
Reclamo retenciones en la fuente		15,761.65
Otros pagos anticipados		881.48
<b>TOTAL PAGOS ANTICIPADOS</b>	<b>US \$</b>	<b><u>136,822.59</u></b>

## 18. 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 social o para cubrir pérdidas en las operaciones.

## 19. UTILIDAD DEL EJERCICIO

Utilidad antes de provisión de trabajadores y de Impuesto a la Renta	US \$	318,820.03
(-) 15% Participación de Trabajadores		47,823.00
(-) Amortización de Perdidas años anteriores		67,749.26
Utilidad antes de la provisión para Impuesto a la Renta		<u>203,247.77</u>
Provisión Impuesto a la Renta 15% para Reinvertir y Capitalizar US \$ 150,760.71	US \$	22,614.11
Provisión Impuesto a la Renta 25% Saldo Utilidad Gravable US \$ 52,487.06		13,121.77
<b>Impuesto a la Renta causado</b>		<b><u>35,735.88</u></b>
<b>Utilidad Neta</b>	<b>US \$</b>	<b><u>167,511.89</u></b>

# 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: marianabgalloa@hotmail.com  
Guayaquil - Ecuador

## 20. PATRIMONIO

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

Capital Social	US \$	455,000.00
Aportes socios para futura capitalización		517,288.17
Reservas (legal, facultativa, estatutaria)		100,184.18
Reserva de capital		<u>1,515,602.64</u>
		2,588,074.99
(-)Perdida acumulada ejercicios anteriores		<u>689,246.11</u>
		1,898,828.88
Utilidad del presente ejercicio		318,820.03
TOTAL PATRIMONIO NETO	US \$	<u><u>2,217,648.91</u></u>

## 21. CUMPLIMIENTO CON LAS NORMAS DE DERECHO DE AUTOR.

MARRIOTT S.A. cumple con las normas establecidas de derecho de autor obteniendo las licencias de uso para los programas de computación.

## 22. EVENTOS SUBSECUENTES

No han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros, de acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de estos, por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2003.