

# 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

## ANEXO 1

MARRIOTT S. A.

Y

SUBSIDIARIAS

EJERCICIO ECONOMICO

2006



# 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 DE 2006

<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	
Efectivo en caja y bancos e	8.134,18
Cuentas por cobrar, neto	2.790.114,42
Inventarios	1.591.727,08
Gastos pagados por anticipado	244.119,85
Compañías relacionadas	
<b>TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>4.634.095,53</b>
Inversiones en acciones	
Relacionadas	1.900.920,48
Otras	255.128,58
Propiedad, planta y equipo, neto	437.222,87
Cargos diferidos, neto	
Otros activos	390,87
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>7.227.758,33</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	
Préstamos y sobregiros bancarios	81.415,98
Porción corriente de la deuda a largo plazo	
Proveedores	1.833.951,42
Cuentas por pagar	
Relacionadas	128.246,68
Otras	97.828,14
Pasivos acumulados	93.700,71
<b>TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>2.235.142,93</b>
Deuda a largo plazo, menos porción corriente	2.100.000,00
Reserva para jubilación e	-
Indemnización	-
Otros pasivos	-
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>4.335.142,93</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	
Capital social	844.500,00
Reserva de capital	1.858.466,47
Utilidad (Pérdida)	189.648,93
<b>PATRIMONIO</b>	<b>2.892.615,40</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<b>7.227.758,33</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

## AEROPOP S.A. BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	
Efectivo en caja y bancos e inversiones temporales	-
Cuentas por cobrar, neto	-
Inventarios	-
Gastos pagados por anticipado	-
Compañías relacionadas	-
<b>TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE</b>	-
Inversiones en acciones Relacionadas	-
Otras	-
Propiedad, planta y equipo, neto	6.349,70
Cargos diferidos, neto	1.012,37
Otros activos	-
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<u>7.362,07</u>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	
Préstamos y sobregiros bancarios	-
Porción corriente de la deuda a largo plazo	-
Proveedores	-
Cuentas por pagar Relacionadas	-
Otras	1.941,31
Pasivos acumulados	-
<b>TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE</b>	<u>1.941,31</u>
Deuda a largo plazo, menos porción corriente	-
Reserva para jubilación e Indemnización	-
Otros pasivos	-
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<u>1.941,31</u>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	
Capital social	200,00
Reserva de capital	8.976,90
Utilidad (Pérdida)	-3.756,14
<b>PATRIMONIO</b>	<u>5.420,76</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<u>7.362,07</u>



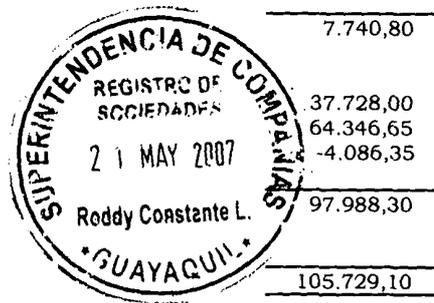
# Mariana Gallo de Peña

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

## UNIVERSAL DE ILUMINACION C.A. BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	
Efectivo en caja y bancos e inversiones temporales	-
Cuentas por cobrar, neto	-
Inventarios	2.002,22
Gastos pagados por anticipado	7.305,21
Compañías relacionadas	95.934,61
<b>TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>105.242,04</b>
Inversiones en acciones Relacionadas	-
Otras	-
Propiedad, planta y equipo, neto	487,06
Cargos diferidos, neto	-
Otros activos	-
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>105.729,10</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	
Préstamos y sobregiros bancarios	-
Porción corriente de la deuda a largo plazo	-
Proveedores	194,23
Cuentas por pagar Relacionadas	-
Otras	7.546,57
Pasivos acumulados	-
<b>TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>7.740,80</b>
Deuda a largo plazo, menos porción corriente	-
Reserva para jubilación e Indemnización	-
Otros pasivos	-
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>7.740,80</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	
Capital social	37.728,00
Reserva de capital	64.346,65
Utilidad (Pérdida)	-4.086,35
<b>PATRIMONIO</b>	<b>97.988,30</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<b>105.729,10</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

## METROPLEX BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	
Efectivo en caja y bancos e inversiones temporales	255,47
Cuentas por cobrar, neto	-
Inventarios	-
Gastos pagados por anticipado	1.557,98
Compañías relacionadas	32.312,07
<b>TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>34.125,52</b>
Inversiones en acciones Relacionadas	-
Otras	-
Propiedad, planta y equipo, neto	2.101.423,04
Cargos diferidos, neto	-
Otros activos	-
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>2.135.548,56</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	
Préstamos y sobregiros bancarios	-
Porción corriente de la deuda a largo plazo	-
Proveedores	-
Cuentas por pagar Relacionadas	-
Otras	47.231,67
Pasivos acumulados	-
<b>TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>47.231,67</b>
Deuda a largo plazo, menos porción corriente	-
Reserva para jubilación e Indemnización	-
Otros pasivos	-
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>47.231,67</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	
Capital social	2.000,00
Reserva de capital	2.086.848,44
Utilidad (Pérdida)	-531,55
<b>PATRIMONIO</b>	<b>2.088.316,89</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<b>2.135.548,56</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

## MARRIOTT S.A. ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

Ventas	12.013.556,27
Costo de Ventas	7.969.285,45
Utilidad Bruta	4.044.270,82
Gastos de operación	
Gastos de ventas	1.953.688,61
Gastos de administración	1.523.516,04
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>3.477.204,65</b>
Utilidad (pérdida) en operación	567.066,17
Gastos financieros	258.517,00
Otros ingresos, neto Otros	
<b>TOTAL OTROS INGRESOS</b>	<b>-</b>
<b>UTILIDA (PÉRDIDA) NETA</b>	<b>308.549,17</b>
15% Participación trabajadores	46.282,38
Amortización de pérdidas	-
Impuesto a la Renta	51.545,76
<b>(PÉRDIDA) UTILIDAD NETA</b>	<b>210.721,03</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

## UNIVERSAL DE ILUMINACION C.A. ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

Ventas	135.290,23
Costo de Ventas	139.854,91
Utilidad Bruta	-4.564,68
Gastos de operación	
Gastos de ventas	3.191,97
Gastos de administración	-
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>3.191,97</b>
<b>Utilidad (pérdida) en operación</b>	<b>-7.756,65</b>
Gastos financieros	-
<b>Otros ingresos, neto</b>	
Otros	3.670,30
<b>TOTAL OTROS INGRESOS</b>	<b>3.670,30</b>
<b>UTILIDA (PÉRDIDA) NETA</b>	<b>-4.086,35</b>
15% Participación trabajadores	
Amortización de pérdidas	
Impuesto a la Renta	
<b>(PÉRDIDA) UTILIDAD NETA</b>	<b>-4.086,35</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

## METROPLEX BALANCE DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

Ventas	15.600,00
Costo de Ventas	-
Utilidad Bruta	15.600,00
Gastos de operación	-
Gastos de ventas	-
Gastos de administración	16.052,05
<b>TOTAL GASTOS</b>	<u>16.052,05</u>
Utilidad (pérdida) en operación	<u>-452,05</u>
Gastos financieros	<u>79,50</u>
<b>Otros ingresos, neto</b>	-
Otros	-
<b>TOTAL OTROS INGRESOS</b>	<u>-</u>
<b>UTILIDA (PÉRDIDA) NETA</b>	<u>-531,55</u>
15% Participación trabajadores	-
Amortización de pérdidas	-
Impuesto a la Renta	-
<b>(PÉRDIDA) UTILIDAD NETA</b>	<u>-531,55</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

## AEROPOP S.A. ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

AEROPOP ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006	
Ventas	-
Costo de Ventas	-
Utilidad Bruta	-
Gastos de operación	
Gastos de ventas	
Gastos de administración	
<b>TOTAL GASTOS</b>	<hr/>
Utilidad (pérdida) en operación	<hr/>
Gastos financieros	<hr/>
Otros ingresos, neto	
Otros	-
<b>TOTAL OTROS INGRESOS</b>	<hr/>
<b>UTILIDA (PÉRDIDA) NETA</b>	<hr/>
15% Participación trabajadores	
Amortización de pérdidas	
Impuesto a la Renta	
<b>(PÉRDIDA) UTILIDAD NETA</b>	<hr/>



# 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

## MARRIOT S.A. FLUJO DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

<b>Flujos de efectivo de actividades de operación</b>	
Utilidad neta	189.648,93
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto generado por actividades de operación</b>	
Depreciación	65.769,47
Amortización	
Aporte de Capital en efectivo	
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	-
Otras	-397.900,89
(Aumento) disminución en inventarios	-40.616,19
(Aumento) disminución en gastos pagados por anticipado	-23.383,30
Aumento (disminución) en proveedores	428.880,04
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	-
Aumento (disminución) en pasivos acumulados	48.127,91
Aumento (disminución) en cuentas por pagar Relacionadas	6.951,57
Otras	-72.643,17
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	<u>204.834,37</u>
<b>Flujo de efectivo en actividades de Inversión:</b>	
Adiciones a propiedad, planta y equipo neto	-167.357,10
Inversiones en acciones	-8.859,57
Efectivo provisto por (utilizado en) actividades de inversión	<u>-176.216,67</u>
<b>Flujo de efectivo en actividades de financiamiento:</b>	
Aumento (disminución) en préstamos y sobregiros bancarios	-41.574,62
Aumento en (pagos de) deuda a largo plazo	
Efectivo generado por actividades de financiamiento:	-41.574,62
Incremento neto en efectivo en caja bancos	-12.956,92
<b>Efectivo en caja y bancos e Inversiones temporales</b>	21.091,10
Saldo al final del año	<u>8.134,18</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

## AEROPOP S.A. FLUJO DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

<b>Flujos de efectivo de actividades de operación</b>	
Utilidad neta	-3.756,14
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto generado por actividades de operación</b>	
Depreciación	577,25
Amortización	-
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	-
Otras	-
(Aumento) disminución en inventarios	-
(Aumento) disminución en gastos pagados por anticipado	-
Aumento (disminución) en proveedores	-
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	435,12
Aumento (disminución) en pasivos acumulados	-
Aumento (disminución) en cuentas pos pagar Relacionadas	-
Otras	-
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	<hr/>
<b>Flujo de efectivo en actividades de Inversión:</b>	
Adiciones a propiedad, planta y equipo neto	<hr/>
<b>Flujo de efectivo en actividades de financiamiento:</b>	
Aumento (disminución) en préstamos y sobregiros bancarios	-
Aumento en (pagos de) deuda a largo plazo	-
Efectivo generado por actividades de financiamiento:	<hr/>
Incremento neto en efectivo en caja bancos	-
<b>Efectivo en caja y bancos e Inversiones temporales</b>	<hr/>
Saldo al final del año	<hr/>

# 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

## UNIVERSAL DE ILUMINACION C.A. FLUJO DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

<b>Flujos de efectivo de actividades de operación</b>	
Utilidad neta	-4.086,35
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto generado por actividades de operación</b>	
Depreciación	102,34
Amortización	-
Amortización de Pérdidas Ejercicios Anteriores	633,56
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	-1.169,89
Otras	10.128,29
(Aumento) disminución en inventarios	-1.113,62
(Aumento) disminución en gastos pagados por anticipado	-7.305,21
Aumento (disminución) en proveedores	-1.758,59
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	-
Aumento (disminución) en pasivos acumulados	-633,55
Aumento (disminución) en cuentas por pagar Relacionadas	-
Otras	5.139,02
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	-64,00
<b>Flujo de efectivo en actividades de Inversión:</b>	
Adiciones a propiedad, planta y equipo neto	-
<b>Flujo de efectivo en actividades de financiamiento:</b>	
Aumento (disminución) en préstamos y sobregiros bancarios	-
Aumento en (pagos de) deuda a largo plazo	-
Efectivo generado por actividades de financiamiento:	-
Incremento neto en efectivo en caja bancos	-64,00
<b>Efectivo en caja y bancos e Inversiones temporales</b>	64,00
Saldo al final del año	-

# 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

## METROPLEX FLUJO DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

<b>Flujos de efectivo de actividades de operación</b>	
Utilidad neta	-531,55
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto generado por actividades de operación</b>	
Depreciación	3.315,12
Amortización	-
Revalorización de Activos	-
Amortización de Pérdidas Ejercicios Anteriores	-
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	-5.781,68
Otras	3.728,29
(Aumento) disminución en inventarios	-
(Aumento) disminución en gastos pagados por anticipado	-720,78
Aumento (disminución) en proveedores	-
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	-
Aumento (disminución) en pasivos acumulados	-
Aumento (disminución) en cuentas pos pagar Relacionadas	-
Otras	-62,40
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	-53,00
<b>Flujo de efectivo en actividades de Inversión:</b>	
Adiciones a propiedad, planta y equipo neto	-
<b>Flujo de efectivo en actividades de financiamiento:</b>	
Aumento (disminución) en préstamos y sobregiros bancarios	-
Aumento en (pagos de) deuda a largo plazo	-
Efectivo generado por actividades de financiamiento:	-
Incremento neto en efectivo en caja bancos	-53,00
<b>Efectivo en caja y bancos e Inversiones temporales</b>	308,47
Saldo al final del año	255,47

# 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 PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

<b>CAPITAL SOCIAL</b>	
Saldo inicial	844.500,00
+ (-) Movimiento del año	-
Saldo final	<u>844.500,00</u>
<b>RESERVA DE CAPITAL</b>	
Saldo inicial	1.661.966,98
+ (-) Movimiento del año	<u>38.614,29</u>
saldo final	<u>1.700.581,27</u>
<b>UTILIDADES RETENIDAS</b>	
saldo inicial	157.885,18
+ (-) utilidad (pérdida) neta	<u>189.648,93</u>
saldo final	<u>347.534,11</u>
<b>Total patrimonio de los accionistas</b>	
saldo inicial	2.664.352,16
+ (-) Movimiento del año	<u>228.263,22</u>
saldo final	<u>2.892.615,38</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

## AEROPOP S.A.

### ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

<b>CAPITAL SOCIAL</b>	
Saldo inicial	200,00
+ (-) Movimiento del año	-
Saldo final	<u>200,00</u>
<b>RESERVA DE CAPITAL</b>	
Saldo inicial	6.188,58
+ (-) Movimiento del año	<u>-967,82</u>
saldo final	<u>5.220,76</u>
<b>UTILIDADES RETENIDAS</b>	
saldo inicial	-
+ (-) utilidad (pérdida) neta	-
saldo final	<u>-</u>
<b>Total patrimonio de los accionistas</b>	
saldo inicial	6.388,58
+ (-) Movimiento del año	<u>-967,82</u>
saldo final	<u>5.420,76</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

## UNIVERSAL DE ILUMINACION C.A.

### ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

<b>CAPITAL SOCIAL</b>	
Saldo inicial	37.728,00
+ (-) Movimiento del año	-
Saldo final	<u>37.728,00</u>
<b>RESERVA DE CAPITAL</b>	
Saldo inicial	52.390,27
+ (-) Movimiento del año	-
saldo final	<u>52.390,27</u>
<b>UTILIDADES RETENIDAS</b>	
saldo inicial	11.956,38
+ (-) utilidad (pérdida) neta	-4.086,35
saldo final	<u>7.870,03</u>
<b>Total patrimonio de los accionistas</b>	
saldo inicial	102.074,65
+ (-) Movimiento del año	-4.086,35
saldo final	<u>97.988,30</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

## METROPLEX

### ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

<b>CAPITAL SOCIAL</b>	
Saldo inicial	2.000,00
+ (-) Movimiento del año	-
Saldo final	<u>2.000,00</u>
<b>RESERVA DE CAPITAL</b>	
Saldo inicial	2.079.643,32
+ (-) Movimiento del año	-
saldo final	<u>2.079.643,32</u>
<b>UTILIDADES RETENIDAS</b>	
saldo inicial	7.205,12
+ (-) utilidad (pérdida) neta	<u>-531,55</u>
saldo final	<u>6.673,57</u>
<b>Total patrimonio de los accionistas</b>	
saldo inicial	2.088.848,44
+ (-) Movimiento del año	<u>-531,55</u>
saldo final	<u>2.088.316,89</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

## ANEXO 2

**MARRIOTT S. A.**

**ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

**E**

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA**

**EJERCICIO ECONOMICO 2006**

# 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 2006**

#### **CONTENIDO:**

#### **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

#### **ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

Balance general consolidado  
Estado de resultados consolidados  
Estado de patrimonio de los accionistas consolidados  
Estado de flujos de efectivo consolidado

#### **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.

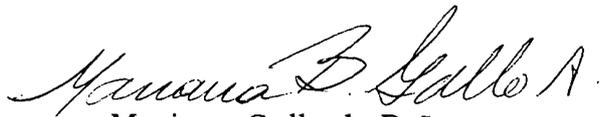
Hemos auditado el balance general consolidado adjunto de MARRIOTT S.A. y sus subsidiarias al 31 de diciembre de 2006 y los correspondientes estados consolidados de resultados, de patrimonio de los accionistas y flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha. Estos estados financieros consolidados son responsabilidad de la gerencia de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en nuestra auditoria.

La preparación de los Estados Financieros de la Compañía MARRIOTT S.A. y sus subsidiarias, correspondientes al ejercicio económico del 2006 son de responsabilidad de la Administración de la compañía.

Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con las normas de auditoria generalmente aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideremos que nuestra auditoria provee una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos, la situación financiera de la Compañía MARRIOTT S.A. y sus subsidiarias al 31 de diciembre de 2006, y los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Nuestra auditoria fue efectuada con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros consolidados tomados en conjunto. La información de consolidación se presenta para propósito de análisis adicional de los estados financieros consolidados en lugar de utilizarse para presentar la situación financiera, los resultados de operación y los flujos de efectivos de cada una de las compañías en forma individual. Esta información ha estado sujeta a los procedimientos de auditoria aplicados en nuestra auditoria de los estados financieros consolidados, y nuestra opinión, se presenta razonablemente en todos los aspectos importantes en relación con los estados financieros consolidados tomados en conjunto.



Mariana Gallo de Peña  
Mayo 2007

# 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

## COMPañÍA MARRIOTT S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS BALANCE GENERAL CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 EXPRESADO EN DOLARES DE E.U.A.

<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	
Efectivo en caja y bancos e inversiones temporales	8.389,65
Cuentas por cobrar, neto	2.790.114,42
Inventarios	1.593.729,30
Gastos pagados por anticipado	252.983,04
Compañías relacionadas	-
<b>TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>4.645.216,41</b>
Inversiones en acciones	-
Relacionadas	73.171,47
Otras	255.128,58
Propiedad, planta y equipo, neto	2.545.482,67
Cargos diferidos, neto	1.012,37
Otros activos	390,87
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b><u>7.520.402,37</u></b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	
Préstamos y sobregiros bancarios	81.415,98
Porción corriente de la deuda a largo plazo	-
Proveedores	1.834.145,65
Cuentas por pagar	-
Relacionadas	-
Otras	154.547,69
Pasivos acumulados	93.700,71
<b>TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>2.163.810,03</b>
Deuda a largo plazo, menos porción corriente	2.100.000,00
Reserva para jubilación e indemnización	-
Otros pasivos	-
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>4.263.810,03</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	
Capital social	884.428,00
Reserva de capital	2.190.889,45
Utilidad (Pérdida)	181.274,89
<b>PATRIMONIO</b>	<b><u>3.256.592,34</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<b><u>7.520.402,37</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

## COMPañÍA MARRIOTT S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS ESTADO DE RESULTADO CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 EXPRESADO EN DOLARES DE E.U.A.

Ventas	12.013.556,27
Costo de Ventas	7.973.850,13
Utilidad Bruta	4.039.706,14
Gastos de operación	
Gastos de ventas	1.956.880,58
Gastos de administración	1.523.968,09
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>3.480.848,67</b>
Utilidad (pérdida) en operación	558.857,47
Gastos financieros	258.517,00
Otros ingresos, neto	
Otros	3.670,30
<b>TOTAL OTROS INGRESOS</b>	<b>3.670,30</b>
<b>UTILIDA (PÉRDIDA) NETA</b>	<b>304.010,77</b>
15% Participación trabajadores	46.282,38
Amortización de pérdidas	-
Impuesto a la Renta	51.545,76
<b>(PÉRDIDA) UTILIDAD NETA</b>	<b>206.182,63</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

## MARRIOTT S. A. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 EXPRESADO EN DOLARES DE E.U.A.

<b>Flujos de efectivo de actividades de operación</b>	
Utilidad neta	181.274,89
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto generado por actividades de operación</b>	
Depreciación	69.764,18
Amortización	-
Revalorización de Activos	-
Aporte de Capital en efectivo	633,56
Amortización de Pérdidas Ejercicios Anteriores	-
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	-13.903,14
Otras	-384.044,31
(Aumento) disminución en inventarios	-41.729,81
(Aumento) disminución en gastos pagados por anticipado	-7.305,21
Aumento (disminución) en proveedores	-24.104,08
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	427.121,45
Aumento (disminución) en pasivos acumulados	435,12
Aumento (disminución) en cuentas pos pagar Relacionadas	47.494,36
Otras	-
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	<u>-67.566,55</u>
	188.070,46
<b>Flujo de efectivo en actividades de Inversión:</b>	
Inversiones en acciones	-8.859,57
Adiciones a propiedad, planta y equipo neto	-167.357,10
<b>Flujo de efectivo en actividades de financiamiento:</b>	
Aumento (disminución) en préstamos y sobregiros bancarios	-41.574,62
Aumento en (pagos de) deuda a largo plazo	-
Efectivo generado por actividades de financiamiento:	<u>-</u>
Incremento neto en efectivo en caja bancos	<u>-41.574,62</u>
	-26.977,06
<b>Efectivo en caja y bancos e Inversiones temporales</b>	<u>21.399,57</u>
Saldo al final del año	<u>-5.577,49</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

## **MARRIOTT S. A.** **ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS** **AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006** **EXPRESADO EN DOLARES DE E.U.A.**

### **CAPITAL SOCIAL**

Saldo inicial	884.428,00
+ (-) Movimiento del año	-
Saldo final	<u>884.428,00</u>

### **RESERVA DE CAPITAL**

Saldo inicial	1.972.440,14
+ (-) Movimiento del año	<u>37.646,47</u>
saldo final	<u>2.010.086,61</u>

### **UTILIDADES RETENIDAS**

saldo inicial	177.046,68
+ (-) utilidad (pérdida) neta	<u>185.031,03</u>
saldo final	<u>362.077,71</u>

### **Total patrimonio de los accionistas**

saldo inicial	3.033.914,82
+ (-) Movimiento del año	<u>222.677,50</u>
saldo final	<u>3.256.592,32</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 consolidados Al 31 de diciembre de 2006 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) máquinas 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 Dicentro; 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.

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.

# 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. 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 referidas 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.

Mediante Escritura Pública otorgada en la Ciudad de Guayaquil el 29 de julio del año 2004 ante el Notario Titular Trigésima Octava del cantón Guayaquil Abg. Humberto Moya Flores e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Samborondón el 16 de agosto de 2005, MARRIOTT S.A., reformó sus estatutos y aumentó su capital social en la suma de CIENTO CINCUENTA Y UN MIL 00/100 DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA con lo cual el capital social quedó elevado a la suma de SIEICIENTOS SEIS MIL DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA.

Mediante Escritura Pública otorgada en la Ciudad de Guayaquil el 30 de junio del año 2005 ante el Notario Titular Trigésimo Octavo del cantón Guayaquil Abg. Humberto Moya Flores e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Samborondón el 29 de julio de 2005, MARRIOTT S.A., reformó sus estatutos y aumentó su capital social en la suma de DOSCIENTOS TREINTA Y OCHO MIL QUINIENTOS 00/100 DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA con lo cual el capital social quedó elevado a la suma de OCHOCIENTOS CUARENTA Y CUATRO MIL QUINIENTOS 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

## **UNIVERSAL DE ILUMINACION (UNILUM) C.A.**

La compañía UNIVERSAL DE ILUMINACION (UNILUM) C. A. se constituyo mediante Escrituras Pública autorizada por el Notario del Cantón Guayaquil Doctor Jorge Maldonado Renella, el día 31 de Agosto de 1979, e inscrita en el Registro Mercantil el día 3 de Octubre de 1979, y su objeto social es la fabricación, ensamblado y comercialización de luminarias para alumbrado residencial comercial y público.

## **AEROPOP S.A.**

La compañía AEROPOP S.A. se constituyo mediante Escrituras Pública autorizada por el Notario del Cantón Guayaquil Abogado Eduardo Falqués Ayala, el día 20 de junio de 1997, e inscrita en el Registro Mercantil el día 11 de julio de 1997, y su objeto social es la compra, venta de bienes inmuebles.

## **METROPLEX S.A.**

La compañía METROPLEX S.A. se constituyo inicialmente con el nombre de INTRALUX S.A. mediante Escrituras Pública autorizada por el Notario del Cantón Guayaquil Abogado Eduardo Falqués Ayala, el día 10 de enero de 1997, e inscrita en el Registro Mercantil el día 29 de enero de 1997, y cambio su denominación a METROPLEX S.A. y la Reforma de sus estatutos mediante Escritura Pública otorgada ante el notario Doctor Jorge Pino Vernaza, el día 30 de Mayo de 1997 e inscrita en el Registro Mercantil el día 26 de Agosto de 1997.

## **2. Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad**

Las políticas de contabilidad que siguen la compañía y sus subsidiarias están de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador (Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC), los cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la evaluación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros consolidados, y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

### **a) Principios de consolidación**

Los estados financieros consolidados incluyen las cuentas de la compañía MARRIOTT S.A. y sus subsidiarias UNILUM, AEROPOP Y METROPLEX después de haber eliminado las principales cuentas y transacciones entre compañías.

### **b) Inventarios**

Los inventarios están valorados al método promedio, los cuales no exceden el valor de mercado, excepto inventarios en transito que están al costo de adquisición.

# 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

## c) Inversiones en acciones y participaciones.

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

Inmoespart	US \$	2.338,13
Unilum C.A.		23.433,53
Compra Acciones Marriott Center		255.128,58
Compra Acciones Metroplex		1.680.000,00
Aeropop		124.315,48
<b>INVERSIONES - SOCIEDADES RELACIONADAS</b>	<b>US \$</b>	<b>2.085.218,72</b>
La Costa Country Club	US \$	70.833,34
<b>INVERSIONES OTRAS</b>	<b>US \$</b>	<b>70.833,34</b>
<b>TOTAL ACCIONES Y VALORES</b>	<b>US \$</b>	<b>2.156.049,06</b>

## d) Propiedad, planta y equipo

Los asientos contables correspondiente a las cuentas de los 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 mantenimientos que no mejoran el activo ni alargan su vida útil restante, se cargan a gastos a medida que se efectúan. Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes.

## e) Cargos Diferidos.

Los cargos diferidos se amortizan por el método de línea recta al 20% anual

## f) Participación a trabajadores

La participación de trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad impositiva de la compañía y cada una de sus subsidiarias, de acuerdo con la ley.

## g) Impuesto a la renta

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto a pagar de la compañía y cada una de las subsidiarias.

## h) Provisión para jubilación e indemnización

La compañía MARRIOTT S.A. y sus subsidiarias no realizan provisiones para jubilaciones e indemnizaciones.

## i) Utilidad neta por acción

La utilidad neta por acción se calcula considerando el promedio de acciones en circulación durante el año.

# 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

## j) Conversión en moneda extranjera

Al 31 de diciembre de 2000, la tasa de cambio utilizada para registrar el activo y pasivo en moneda extranjera fue de 25.000 sucres por cada Dólar de E.U.A.

## k) Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la compañía y sus subsidiarias se llevan en dólares de los E.U.A., que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

## 3. Efectivo en caja y bancos e inversiones temporales

Al 31 de diciembre de 2006, el efectivo en caja y bancos e inversiones temporales se formaban de la siguiente manera:

	SUBSIDIARIAS				TOTAL MARRIOTT Y SUBSIDIARIAS
	MARRIOTT	AEROPOP	UNILUM	METROPLEX	
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>					
Efectivo en caja y bancos	8.134,18			255,47	<u>8.389,65</u> 8.389,65

*igual a Marriott es propietario del 0,01% del valor total de las acciones*

## 4. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2006, las cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	MARRIOTT	AEROPOP	UNILUM	METROPLEX	CONSOLIDADO
Cuentas por Cobrar Clientes	2.716.857,87				2.716.857,87
Otras cuentas por Cobrar	129.278,81				129.278,81
Cuentas por cobrar Filiales					-
Cuentas por cobrar empleados	66.670,69				66.670,69
Anticipo a proveedores	728,67				728,67
(-) Reserva Cuentas Incobrable	<u>-123.421,62</u>				-123.421,62
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR</b>	<u>2.790.114,42</u>				2.790.114,42

*no hay movimiento*

## 5. Inventarios

Al 31 de diciembre de 2006, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	MARRIOTT	AEROPOP	UNILUM	METROPLEX	CONSOLIDADO
Productos Terminados	1.498.601,65				1.498.601,65
Importaciones en Tránsito	<u>93.125,43</u>				<u>93.125,43</u>
<b>TOTAL INVENTARIOS</b>	1.591.727,08				1.591.727,08

# 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. Propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre de 2006, el saldo de propiedad planta y equipo estaba formado de la siguiente manera:

	MARRIOTT S. A.	AEROPOP	UNILUM	METROPLEX	CONSOLIDADO
Terreno	US \$ 3.955,34	-	-	1.585.123,00	1.589.078,34
Edificios	70.164,09	11.544,95	-	539.372,50	621.081,54
Instalaciones, Maquinarias, Enseres y Equipos	476.292,13	-	111.807,62	-	588.099,75
Equipos de Computo y Software	265.293,20	-	-	-	265.293,20
Vehículo, Equipo de Transporte y Equipo Caminero Móvil	166.875,15	-	-	-	166.875,15
Otros Activos	118.888,60	-	-	-	118.888,60
Total Activos	US \$ 1.101.468,51	11.544,95	111.807,62	2.124.495,50	3.349.316,58
(-) Depreciación Acumulada	664.245,64	5.195,25	111.320,56	23.072,46	803.833,91
TOTAL ACTIVOS FIJOS	US \$ 437.222,87	6.349,70	487,06	2.101.423,04	2.545.482,67

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%

El movimiento de propiedad, planta y equipo durante el año fue como sigue:

	SALDO CONSOLIDADO 31-dic-05	ADICIONES	SALDO CONSOLIDADO 31-dic-06
Terreno	1.589.078,34	-	1.589.078,34
Edificios	621.081,54	-	621.081,54
Instalaciones, Maquinarias, Enseres y Equipos	392.232,83	90.664,94	482.897,77
Equipos de Computo y Software	238.611,34	26.681,86	265.293,20
Vehículo, Equipo de Transporte y Equipo Caminero Móvil	134.741,23	32.133,92	166.875,15
Otros Activos	188.125,95	35.964,63	224.090,58
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>3.163.871,23</b>		<b>3.349.316,58</b>

## 7. Cargos diferidos

Al 31 de diciembre de 2006, la compañía MARRIOTT S. A. y sus subsidiarias tienen el valor de 1.012,37, los cuales corresponden a los gastos de la Compañía AEROPOP S. A. por concepto de pagos de Impuestos Prediales, Depreciación y Misceláneos.

# 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

## **8. Préstamos bancarios y sobregiros bancarios**

Al 31 de diciembre de 2006, los préstamos bancarios corresponden a

DETALLE	TASA	EMISION	AÑOS PLAZO	VENCIMIENTO	DÓLAR US	TOTAL DOLARES	INT. ACUM. POR PAGAR
Tower Bank	9%	19-Oct-05	7,00	12-Oct-12	300.000,00	300.000,00	5.697,99
Tower Bank	9%	28-Oct-05	7,00	12-Oct-12	300.000,00	300.000,00	5.705,18
Tower Bank	9%	4-Nov-05	7,00	12-Oct-12	300.000,00	300.000,00	5.639,43
Tower Bank	9%	17-Nov-05	7,00	12-Oct-12	300.000,00	300.000,00	5.802,79
Tower Bank	9%	23-Nov-05	7,00	12-Oct-12	300.000,00	300.000,00	5.808,95
Tower Bank	9%	14-Nov-05	7,00	12-Oct-12	300.000,00	300.000,00	5.799,70
Tower Bank	9%	30-Nov-05	7,00	12-Oct-12	300.000,00	300.000,00	5.816,14
TOTAL DE OBLIGACIONES A LARGO PLAZO						2.100.000,00	40.270,18

## **9. Otros ingresos, neto**

Durante el año la compañía MARRIOTT S.A. y sus subsidiarias no tuvieron otros ingresos.

## **10. Reserva legal**

La ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía, y cada una de sus subsidiarias, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

## **11. Impuesto a la renta**

### **(a) Situación fiscal**

La compañía MARRIOTT S.A., ha sido fiscalizada hasta el año 1996. Al 31 de diciembre de 2006, no existen glosas de fiscalización pendientes.

### **(b) Tasa de impuesto**

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 25% sobre la utilidad impositiva.

### **(c) Dividendos en efectivo**

Los dividendos en efectivo no son tributables.

# 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

## **Reserva para jubilación e indemnización**

### **(a) Reserva para jubilación**

De acuerdo con la ratificación expresada por la Corte Suprema de Justicia publicada en el Registro Oficial del 28 de enero de 1983, sobre el derecho que tienen los trabajadores a la jubilación patronal, la compañía y sus subsidiarias no realizan reserva para jubilación de los trabajadores.

### **(b) Reserva para indemnización**

De acuerdo con el código de trabajo, la compañía y sus subsidiarias tienen un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen bajo ciertas circunstancias. Una parte de este pasivo no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados. La compañía y sus subsidiarias no realizan reserva para indemnización de sus trabajadores.

## **Activo en moneda extranjera**

Al 31 de diciembre de 2006, la compañía MARRIOTT S.A. y sus subsidiarias tenían un activo neto en moneda extranjera por 7,520,402.37 dólares.

## **13. Eventos subsecuentes**

La compañía Marriott S. A. el día 9 de mayo del 2007, presenta ante el Servicio de Rentas Internas el Formulario 502 SOLICITUD DE RECTIFICACION CAMBIOS EN VALORES DEL CUERPO DE LA DECLARACION, signándosele el número de trámite 109012007017785, para solicitar la rectificación del Impuesto a la Renta del Año 2005 en el casillero de Reinvertir y Recapitalizar, por no haberse realizado el correspondiente aumento de capital.

## **14. Contingencias**

Al concluir el año la compañía no presenta contingencia alguna.