



# Chacón & De la Portilla Cía. Ltda.

Oficio N° 60 CHDP-05

Ibarra, 24 de Mayo del 2005

Señor  
**SUPERINTENDENTE DE COMPAÑIAS**  
Quito.-



De nuestras Consideraciones:

Adjunto a la presente se servirá Usted encontrar una copia del informe de Auditoria Externa a los Estados Financieros del **MERCADO DE LOS ANDES DE COTACACHI JATUK CEM** por el periodo terminado el 31 de Diciembre del año 2004, que fue elaborado por la firma Auditora **CHACON & DE LA PORTILLA CIA. LTDA.**, con registro SC-RNAE-355.

Sin otro particular por el momento nos suscribimos de usted.

Atentamente,

Dr. Rodolfo Chacón Bastidas  
**GERENTE GENERAL- SOCIO**  
C.P.A. No. 22. 545

Dra. María De la Portilla V. MBA  
**PRESIDENTA EJECUTIVA-SOCIA**  
C.P.A. No. 27. 380

**Registro Nacional de Auditores Externos**  
**SC-RNAE-355**

Ingresar y enviar  
al Archivo General 05.09.14



# Chacón & De la Portilla Cia. Ltda.

Oficio No 0034 CHDP 05

Ibarra, 15 de Abril del 2005

Ingeniero  
Stalyn Gómez  
**GERENTE GENERAL DEL MERCADO DE LOS ANDES DE COTACACHI JATUK CEM**  
Cotacachi.-

De nuestras Consideraciones:

Adjunto a la presente se servirá encontrar dos ejemplares de nuestro informe final de Dictamen, relacionado con la auditoría a los estados financieros, por el período terminado al 31 de Diciembre del año 2004 del **MERCADO DE LOS ANDES DE COTACACHI JATUK CEM.**

Sin otro particular por el momento nos suscribimos de usted.

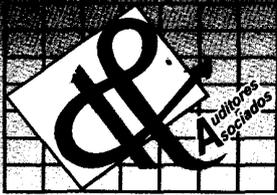
Atentamente,

Dr. Rodolfo Chacón Bastidas  
**GERENTE GENERAL- SOCIO**  
C.P.A. No. 22. 545

Dra. María De la Portilla V. MBA  
**PRESIDENTE EJECUTIVA-SOCIA**  
C.P.A. No. 27. 380

**Registro Nacional de Auditores Externos**  
**SC-RNAE-355**

**INFORME DE DICTAMEN  
JATUK CEM  
AÑO 2004**



# **Chacón & De la Portilla Cia. Ltda.**

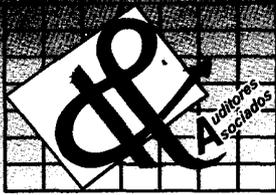
Ibarra, 15 de Abril del 2005

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los señores Accionistas de la:

### **MERCADO DE LOS ANDES DE COTACACHI JATUK CEM.**

1. Hemos examinado el Estado de Situación Financiera adjunto del MERCADO DE LOS ANDES DE COTACACHI JATUK CEM al 31 de Diciembre del año 2004 y los correspondientes estados de: Resultados, Evolución del Patrimonio y Flujos de Efectivo, que le son relativos por el período terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos basados en nuestra auditoría.
2. Realizamos nuestra revisión de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría de tal manera que podamos obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores importantes de revelación. La auditoría incluye, el examen basándose en pruebas selectivas de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones en los estados financieros; incluye también la evaluación de los principios de contabilidad generalmente aceptados utilizando, Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC., disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas realizadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Consideramos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía al 31 de Diciembre del año 2004 y los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el país, Normas ecuatorianas de contabilidad NEC. y disposiciones emitidas en la República del Ecuador.



# Chacón & De la Portilla Cia. Ltda.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias, por parte del MERCADO DE LOS ANDES COTACACHI JATUK CEM. al 31 de Diciembre del año 2004, requerida por disposiciones legales, se emite por separado.

Dr. Rodolfo Chacón Bastidas  
**GERENTE GENERAL - SOCIO**  
CPA. No. 22.545

Dra. María De la Portilla V. MBA  
**PRESIDENTE EJECUTIVA - SOCIA**  
CPA. No. 27.380

Registro Nacional de Auditores Externos  
SC-RNAE-355

**BALANCE GENERAL**  
**MERCADO DE LOS ANDES DE COTACACHI JATUK CEM**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

Cuentas	NOTA No.	V/ PARCIAL	V/ TOTAL	Cuentas	NOTA No.	V/ PARCIAL	V/ TOTAL
<b>ACTIVOS</b>				<b>PASIVOS</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>66,95</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
<b>DISPONIBLE</b>				Cuentas por Pagar	8	14.704,68	
Caja Chica	3	66,95		Obligaciones patronales por pagar	9	287,36	
<b>EXIGIBLE</b>			<b>12.148,11</b>	Obligaciones Tributarias por Pagar	10	489,29	
Cuentas por Cobrar Accionistas	4	7.202,00		Anticipos recibidos	11	1.098,44	
Cuentas por cobrar Alicuotas	5	2.902,96		Otras Cuentas por Pagar		50,53	
Anticipos empleados		612,98		<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>			<b>16.630,30</b>
Anticipos servicios prestados		27,60		<b>PASIVOS A LARGO PLAZO</b>			
Anticipos entregados a terceros	6	1.402,57		Aportes Futura Capitalización	12	37.529,42	
<b>PAGOS ANTICIPADOS</b>			<b>5,85</b>	<b>TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO</b>			<b>37.529,42</b>
Crédito Tributario IVA		5,85		<b>TOTAL PASIVOS</b>			<b>54.159,72</b>
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>12.220,91</b>	<b>PATRIMONIO</b>			
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>				<b>CAPITAL</b>			
<b>ACTIVOS NO DEPRECIABLES</b>	7		<b>427.599,42</b>	Capital Social	13	741.520,00	
Terreño		300.204,00		<b>RESULTADOS</b>			
Obras en construcción		127.395,42		Resultados del ejercicio		-8.022,93	
<b>ACTIVOS DEPRECIABLES</b>			<b>347.836,46</b>	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>			<b>733.497,07</b>
Edificios		355.139,00		<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			<b>787.656,79</b>
(-) Depreciación Acumulada		-7.398,73					
Equipos de Cómputo		104,04					
(-) Depreciación Acumulada		-7,85					
<b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>			<b>775.435,88</b>				
<b>TOTAL ACTIVOS</b>			<b>787.656,79</b>				

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

  
**Ing. Scilyn Gómez**  
**GERENTE GENERAL**

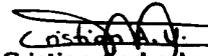
  
**Lic. CPA Cristian Andrade Unda**  
**CONTADOR GENERAL**  
 Reg. Matr. 27.606

**MERCADO DE LOS ANDES DE COTACACHI JATUK CEM  
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS  
DEL 01 DE JULIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

	<b>Notas</b>	<b>Saldo al 31.12.03</b>
<b>INGRESOS</b>		
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>14</b>	<b><u>10.016,90</u></b>
Alicuotas arriendo		6.444,60
Arriendo Espacios libres		2.111,68
Otros ingresos operacionales		208,54
Ingresos financieros		1.252,08
<b>OTROS INGRESOS</b>		<b><u>39,20</u></b>
Otros Ingresos extraordinarios		39,20
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b><u><u>10.056,10</u></u></b>
<b>EGRESOS</b>		
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION OPERACIÓN Y MANTENIMIENTO</b>		<b><u>18.079,03</u></b>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>	<b>15</b>	<b><u>4.280,32</u></b>
Gastos Administrativos		612,28
Servicios Básicos		603,91
Publicidad e Impresión		3.409,87
Servicios de terceros		127,71
Viáticos, subsistencias y transporte		7,63
Impuestos		104,44
Gastos financieros		565,69
Suministros y Materiales		135,86
Mantenimiento y reparaciones		824,74
Mantenimiento y equipo		7.406,58
Depreciaciones		
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b><u><u>-8.022,93</u></u></b>

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

  
**Ing. Stalyn Gómez**  
**GERENTE GENERAL**

  
**Lic. CPA Cristian Andrade Unda**  
**CONTADOR GENERAL**  
**Reg. Matr. 27.606**

**MERCADO DE LOS ANDES COTACACHI JATUK CEM  
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>RESERVA LEGAL</b>	<b>RESERVA FACULTATIVA</b>	<b>RESULTADOS EJERCICIO</b>	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>
<b>Saldo Inicial 20.07.04</b>	<b>741.520,00</b>				<b>741.520,00</b>
Utilidad año 2004					
15% participación trabajadores					
Apropiación Reserva Legal 2004					
Impuesto a la Renta año 2004				-8.022,93	-8.022,93
Resultado del Ejercicio 2004				-8.022,93	-8.022,93
<b>Saldo Final Dólares americanos</b>	<b>741.520,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>		<b>733.497,07</b>

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

  
**Ing. Stalyn Gómez**  
**GERENTE GENERAL**

  
**Lic. C.P.A. Cristian Andrade Unda**  
**CONTADOR**  
 Reg. Matr. 27.606

MERCADO DE LOS ANDES COTACACHI JATUK CEM

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004	
(EN DOLARES AMERICANOS)	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	
Efectivo recibido de clientes	6.737,76
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-123.849,59
Obligaciones e impuestos	
Intereses recibidos	1.252,08
Otros ingresos	247,74
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de operación</b>	<b>-115.612,01</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	
Adiciones de Propiedades Planta y Equipo	-104,04
Inversión en Acciones	
<b>Efectivo neto provisto por actividades de inversión</b>	<b>-104,04</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	
Préstamos realizados	
Emisión, recepción y cobro de acciones	60.377,00
<b>Efectivo neto provisto por activid. de financiamiento</b>	<b>60.377,00</b>
Disminución neta en efectivo y sus equivalentes	-55.339,05
Saldo inicial de fondos disponibles	55.406,00
<b>Saldo del Efectivo al 31.12.2004</b>	<b>66,95</b>

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

  
Ing. Stalynn Gómez  
GERENTE GENERAL

CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO NETO	
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004	
(EN DOLARES AMERICANOS)	
<b>PERDIDA DEL EJERCICIO</b>	<b>-8.022,93</b>
<b>+Ajustes por:</b>	
Depreciaciones y Provisiones	7.406,58
<b>Cambio en Activos y Pasivos corrientes</b>	
Cuentas por Cobrar	-3.867,52
Cuentas por pagar	-111.128,14
<b>SALDO FINAL DE FONDOS DISPONIBLES</b>	<b>-115.612,01</b>

  
Cristian Andrade Unda  
CONTADOR  
Reg. Mart. 27.606

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004  
MERCADO DE LOS ANDES COTACACHI  
"JATUK CEM"**

**NOTA N° 1 IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA**

**a) NORMATIVA LEGAL**

Según el Estatuto "EL MERCADO DE LOS ANDES COTACACHI" JATUK CEM, se constituye el 13 de mayo del 2004 como una compañía de economía mixta, JATUK CEM tendrá un tiempo de duración de 75 años a partir de su inscripción en el Registro Mercantil, pero podrá disolverse en cualquier tiempo o prorrogar su plazo de duración, si así se resolviese la Junta General de Accionistas y en la forma prevista en el estatuto de la Compañía. JATUK CEM tiene su domicilio Principal en la Ciudad de Cotacachi, Provincia de Imbabura, República del Ecuador, y por Resolución de La Junta General de Accionistas y los estatutos, podrá establecer sucursales, agencias, oficinas y representaciones en cualquier lugar del Ecuador o de cualquier país extranjero, de conformidad con las disposiciones legales respectivas.

**b) OBJETIVOS DE JATUK CEM.**

Los objetivos del JATUK CEM son:

1. Facilitar la compra y venta al por mayor y menor de productos alimenticios, agropecuarios, agroindustriales, artesanales, materias primas y afines, a través de la comercialización y prestación de servicios.
2. Permitir que sus socios y ciudadanos de la ciudad de Cotacachi, pueda desarrollar actividades productivas, comerciales, educativas, de servicios y beneficio social en su sentido más amplio.
3. Importar, exportar, producir, distribuir, y vender al por mayor y menor insumos alimenticios, agrícolas, agroindustriales, artesanías y demás productos afines relacionados.
4. Participar y organizar ferias de todo tipo para el cumplimiento de su objeto social.
5. Mejorar la calidad de vida de los proveedores de productos alimenticios, agropecuarios, artesanías, materias primas y afines así como también a la ciudadanía de Cotacachi.
6. Instalar centros de acopio y comercialización y dar asesoramiento a esta área en general
7. Establecer bodegas o centros de venta en cualquier parte del territorio nacional en especial en la Ciudad de Cotacachi.

**c) ESTRUCTURA ORGÁNICA EL JATUK CEM.**

El JATUK CEM, tiene en su estructura organizativa los siguientes niveles de dirección:

1. Junta General de Accionistas
2. Directorio
3. Gerente General

El Directorio de la Compañía es conformado de la siguiente manera y fue electo el 20.07.04 para un período de dos años.

<b>NOMBRE</b>	<b>CARGO</b>
Econ. Auki Tituaña	Presidente Alcalde del Gobierno Municipal de Cotacachi.
Lic. José Luis Paz	Vocal Sector Público.
Lic. Margarita Romero	Vocal Sector Público.
Lic. Rafael Guitarra	Vocal Sector Privado.
Lic. Gladys Varela	Vocal Sector Privado.
Sra. Roció Játiva	Vocal Sector Privado.

**NOTA N° 2 PRINCIPALES PRINCIPIOS Y /O PRÁCTICAS CONTABLES**

A continuación se resumen los principales principios y/o prácticas contables, seguidas por la Compañía de Economía Mixta JATUK CEM, en la preparación de sus Estados Financieros en base a acumulación, conforme Principios Contables de General Aceptación, Normas Ecuatorianas de Contabilidad NECs y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

**a) Bases de Presentación de los Estados Financieros**

Los estados financieros de la compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, siendo la unidad de moneda el dólar de los Estados Unidos de Norte América.

**b) Periodo Contable**

El período contable de los estados financieros adjuntos corresponde al año 2004

**c) Compras de bienes fungibles, materiales y suministros**

Durante el año 2004 la Compañía realizó algunas compras de bienes fungibles, materiales y suministros, registrados al costo de las facturas de adquisición.

**d) Impuestos IVA y Retención en la fuente.**

La compañía registra los grupos de las Retenciones del IVA y de Retención en la Fuente por las compras realizadas, pagándose al Servicio de Rentas Internas en las declaraciones mensuales realizadas durante el año 2004.

**e) Valuación de Propiedades, Planta y Equipo.**

Los Activos fijos de las instalaciones de la Compañía de Economía Mixta de JATUK CEM se hallan valuados al año 2004 de acuerdo con la escritura de constitución. Estos valores se deprecian de acuerdo al método de línea recta con los siguientes porcentajes así:

ACTIVOS	%	VIDA UTIL (Años)
Edificio	5	20
Muebles y Enseres	10	10
Equipo de oficina	10	10
Equipo de Cómputo y electrónico.	33	3

**d) Ingresos.**

Los ingresos que percibe la empresa son por el cobro a los accionistas por el arrendamiento de los locales comerciales en calidad de alícuotas.

Los ingresos se registran sobre la base de las facturas emitidas a los accionistas al fin de cada mes.

**f) Pago de remuneraciones y Beneficios Sociales, servicios personales u honorarios profesionales.**

La Compañía ha efectuado el pago de remuneraciones cancelando los valores por servicios personales u honorarios profesionales previos a la presentación de la factura.

**g) Impuesto a la renta**

La compañía "JATUK CEM", según el Estatuto es una organización de economía mixta, y según las normas ecuatorianas está obligada a realizar, la declaración de impuesto a la renta de sociedades.

**NOTA N° 3. CAJA BANCOS**

El saldo al 31 de diciembre del 2004 está compuesto de las sub cuentas siguientes:

DETALLE CUENTA	VALOR USD.
Caja Chica.	66,95
Bancos.- Banco Pichincha Cuenta Corriente No. 32130491-04	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>66,95</b>

**NOTA N° 4. CUENTAS POR COBRAR ACCIONES**

El saldo al 31 de diciembre del 2004 está compuesto de la siguiente manera:

<b>N°</b>	<b>NOMBRES ACCIONISTAS</b>	<b>VALOR USD.</b>
1	Asoc. Tricicleteros Mariscal	180,00
2	Cooperativa Transportes "6 de Julio"	3.000,00
3	Cooperativa Santa Ana de Cotacachi	1.425,00
4	Cooperativa Transportes Cotacachi	1.500,00
5	Caragolla Pastillo Gustavo	434,00
6	Cevallos Guajan Rubi Sandro	198,00
7	Flores Sánchez Luz Cristiana	200,00
8	Guitarra Flores Blanca.	52,00
9	Romo Córdova Nelly Consuelo	213,00
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR ACCIONISTAS</b>		<b>7.202,00</b>

Corresponde a valores pendiente de cobro a los accionistas por valor de acciones adquiridas según la escritura de constitución de la Compañía desde el 13.05.04

**NOTA N° 5. CUENTAS POR COBRAR ALICUOTAS**

El saldo al 31 de diciembre del 2004 está compuesto de la siguiente manera:

<b>N°</b>	<b>NOMBRES</b>	<b>VALOR</b>
1	Acero Amaya Irma Angelita	32,70
2	Acero Amaya Nancy Viviana	14,05
3	Almeida Guzmán Edison Alirio	125,45
4	Almendaris Maldonado Luisa del Carmén	18,35
5	Álvarez Terán Luz María	24,20
6	Amaya Pupiales María Angelita	26,20
7	Andramunio Zoila Margarita	10,00
8	Andrango Salazar Luz María	29,70
9	Andrango Sánchez María Esther	10,00
10	Andrango Sánchez María Piedad	11,20
11	Anrrango Sandoval Alba Inés	7,42
12	Anrrango Sandoval José Manuel	50,40
13	Arotingo Cushcagua Jorge Humberto	22,50
14	Aso. Agroarte. Camp. Agroeco. Intag	12,70
15	Asociación de Tricicleteros	64,00
16	Ávila Chiza Inés	10,00
17	Benalcazar Dora Margoth	11,60
18	Benalcazar Navarro Víctor Hugo	12,50
19	Benavidez Iza Guido René	11,00
20	Bonilla Morán María Susana	17,70
21	Burga Moreta María Yolanda	4,55
22	Burga Perugachi María Cristina	12,50
23	Cabascango Cruz Luisa Bibiana	80,45
24	Cabascango Guaján María Dolores	7,58
25	Cabascango Guaján Rosa María	2,58
26	Cabascango Menacho María Dolores	5,00

27	Cáceres Cáceres María Concepción	7,60
28	Cáceres Vinuesa Luz María	2,60
29	Cachimuel Vasquez Dolores	35,70
30	Calderón Jijón Laura Esperanza	32,80
31	Campo Burga José Antonio	10,20
32	Campos Gonzalez Columbia del Pilar	3,50
33	Caragolla Pastillo Gustavo Angel Serafín	37,50
34	Cardenas Mejía Zoila Clemencia	12,20
35	Cevallos Guajan Rubí Sandra	12,50
36	Cevallos Parrales Justina Magdalena	49,90
37	Chiriboga Quilumbaqui Gladis Cecilia	29,90
38	Conde Morales Laura María	7,58
39	Cooperativa "6 de Julio"	112,50
40	Cooperativa "Santa Ana de Cotacachi"	150,00
41	Cooperativa Cotacachi	360,00
42	Cruz Toapanta Lucila María	52,70
43	Cruz Toapanta María Tránsito	27,50
44	Cualchi Tixilima Anita del Carmen	6,35
45	Cushcagua Calapí Antonio	17,70
46	Defaz Taco Rosa	35,00
47	Delgado Rina María del Carmen	34,70
48	Eras Anrango Rosa	10,20
49	Esparza Narvaez Jaime Luis Alfredo	2,70
50	Espinosa Anrango Mercedes	0,35
51	Espinoza Moreno Ivone Patricia - FEBAC	7,70
52	Estrada Farinango Renan	7,35
53	Fierro Limaico José Anibal	1,00
54	Flores Guitarra María Lucila	0,50
55	Flores Mariana de Jesús	19,70
56	Flores Sánchez Luz Cristina	17,50
57	Gonza Chicaiza Rosa María	2,00
58	González Teresa de Jesús	31,20
59	Guaján Andrade María de Lourdes	107,60
60	Guaján Flores María Juana	17,50
61	Guaján Lamchimba Zoila Rosa	49,20
62	Guamán Guamán Segundo Fabián	7,70
63	Guandinango Lanchimba María Mercedes	20,20
64	Guerra Vaca Diana del Pilar	17,50
65	Guitarra Flores Blanca Estela	15,00
66	Herrera Román Laura María	19,30
67	Játiva Echeverría Mery del Rocío	15,00
68	Játiva Jarrín Mauricio Danilo	2,50
69	Lema Conejo José Rafael	15,90
70	Lugo Duarte Rita Esther	12,60
71	Manosalvas Reascos Ofelia Jackeline	42,70
72	Mediavilla Perez Luis Abelardo	25,35
73	Menacho Chávez María Francisca	15,00
74	Mendoza Toapanta María Piedad	22,70
75	Montalvo Anrango Luzmila	30,80
76	Montenegro Trejo Luis	28,28
77	Moquinche Vosmediano Ceida Pastora	7,60
78	Morales Arotingo María Dolores	29,05
79	Morales Santacruz Carlos Enrique	5,00
80	Morales Santacruz Rosa Elena	9,50
81	Morales Torres Fanny Cecilia	9,75
82	Moreno Manosalvas Luis Hernán	12,00
83	Morocho Estaiza Gladys Magola	30,20
84	Nogales Bastidas Luzi Aidé	47,50

85	Novoa María Esthela del Rocio	4,50
86	Obando María Lourdes	77,40
87	Ontaneda Yacelga Amparo de los Angeles	8,35
88	Orbes Chavez José Luis Alberto	2,50
89	Ortega Arciniega Rosa María	30,20
90	Palacios Pabón Bayardo Jovany	15,10
91	Peñaquishpe María Rosa Elena	42,40
92	Perugachi Yacelga María Dominga	8,85
93	Pillo Cofre Hilda Fabiola	19,50
94	Pineda Vivas Ruth Maribel	8,20
95	Quilumbaqui Jetacama Rosa	9,55
96	Quiroz Yar Eduardo Braulino	4,50
97	Reina Aguirre Delia María	22,50
98	Rodríguez Váscones María Emperatriz	3,85
99	Romo Córdova Nelly Consuelo	24,50
100	Ruiz Albuja Inelda Susana	5,00
101	Saavedra Salazar Juana María	19,40
102	Salazar Castañeda María Angélica	12,50
103	Solano Fierro María Inés	11,60
104	Tobar Imbaquingo Agueda	24,30
105	Torres Imelda	18,85
106	Torres Panamá María Carmén	5,00
107	Torres Suárez Hilda Fabiola	15,00
108	UNORCAC - ALLY TARPUI	27,90
109	Vásquez Caiza Dolores	4,05
110	Velázquez Suárez Carmen María	20,20
111	Velázquez Suárez Margarita Victoria	2,30
112	Velazquez Suarez Rosa Matilde	10,20
113	Vinueza Morales Mirian Patricia	6,05
114	Vizcaino María Judit Esmeralda	5,00
115	Yépez Guevara Luis Fredy Gustavo	27,70
116	Ulloa Morán José Miguel	17,70
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR ALICUOTAS</b>		<b>2.902,96</b>

Corresponde a valores pendientes de cobro a accionistas por concepto de alícuotas de arrendamiento de los locales comerciales

#### NOTA N° 6. ANTICIPOS ENTREGADOS A TERCEROS

El saldo al 31 de diciembre del 2004 está compuesto de la siguiente manera:

N°	NOMBRES	VALOR USD.
1	Arq. Marcelo Dávila	650,00
2	Sra. Jackeline Manosalvas	350,00
3	Sr. Marco Cabascango	400,00
4	Otras Cuentas por Cobrar.	2,57
<b>TOTAL ANTICIPOS ENTREGADOS A TERCEROS</b>		<b>1.402,57</b>

**NOTA N° 7. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO**

El saldo al 31 de diciembre del 2004 está compuesto de la siguiente manera:

DESCRIPCIÓN.	Saldo al 01,01,04	Adiciones y/o ajustes	Bajas y/o Ajustes	Saldo al 31,12,04	Dep. %
<b>ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES</b>					
Edificio	355,139.00	0.00	0.00	355,139.00	5
Equipo de Cómputo		104.04	0.00	104.04	33
<b>TOTAL ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES</b>	<b>355,139.00</b>	<b>104.04</b>		<b>355,243.04</b>	
<b>DEPRECIACION ACUMULADA</b>					
Edificio		-7,398.73	0.00	-7,398.73	5
Equipo de Cómputo		-7.85	0.00	-7.85	33
<b>TOTAL</b>	<b>0.00</b>	<b>-7,406.58</b>		<b>-7,406.58</b>	
<b>TOTAL ACTIVO FIJO NETO DEPRECIABLE</b>	<b>355,139.00</b>	<b>-7,302.54</b>	<b>0.00</b>	<b>347,836.46</b>	
<b>ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE</b>					
Terreno	300,204.00	0.00	0.00	300,204.00	
Construcciones en proceso (Adicional Edificio)	0.00	127,395.42	0.00	127,395.42	
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>	<b>655,343.00</b>	<b>120,092.88</b>	<b>0.00</b>	<b>775,435.88</b>	

**NOTA N° 8. CUENTAS POR PAGAR.**

El saldo al 31 de diciembre del 2004 se halla compuesto de la siguiente manera:

DESCRIPCIÓN	VALOR 2004
<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	
Municipio de Cotacachi (1)	13,741.00
Dr. René Proaño Recalde	349.60
Sobregiros bancarios	614.08
	<b>14,704.68</b>

(1) Valor prestado por el Municipio para actividades iniciales de la Compañía.

**NOTA N° 9. OBLIGACIONES PATRONALES POR PAGAR**

El saldo al 31 de diciembre del 2004 se halla compuesto de la siguiente manera:

DETALLE	VALOR USD.
Aporte IESS personal por pagar	118.26
Aporte IESS personal por pagar	141.03
Décimo cuarto sueldo por pagar	15.45

IECE por pagar	6.31
SECAP por pagar	6.31
<b>TOTAL</b>	<b>287.36</b>

**NOTA N° 10. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS POR PAGAR**

El saldo al 31 de diciembre del 2004 se halla compuesto de la siguiente manera:

DETALLE	VALOR USD.
Retención Fuente Imp. Renta 1%	36.72
Retención Fuente Imp. Renta 8%	54.86
Retención Fuente IVA 30%	7.02
Retención Fuente IVA 70%	222.38
Retención Fuente IVA 100%	75.08
12% IVA por pagar	93.23
<b>TOTAL</b>	<b>489.29</b>

**NOTA N° 11. ANTICIPOS RECIBIDOS**

El saldo al 31 de diciembre del 2004 se halla compuesto de la siguiente manera:

DETALLE	VALOR USD.
Accionistas remodelación del patio	506.40
Accionistas Guardianía	252.04
Sra. Inés Solano	142.00
Sra. Yolanda Ruiz y Patricia Bosmediano.	155.00
Sra. Morillo	43.00
<b>TOTAL</b>	<b>1,098.44</b>

**NOTA N° 12. APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN**

El saldo al 31 de diciembre del 2004 se halla compuesto de la siguiente manera:

ACCIONISTA	APORTES
	FUT. CAPITALIZ
Acero Amaya Irma Angelita	309,00
Acero Amaya Nancy Viviana	313,00
Almeida Guzmán Edison Alirio	742,00
Alvarez Terán Luz María	313,00
Amaya Pupiales María Angelita	313,00
Andrango Salazar Luz María	569,00
Andrango Sánchez María Piedad	313,00
Anrango Perugachi María Rosario	53,00
Anrango Sandoval Alba Inés	313,00
Asociación Agroartesanal de Campesinos Agroecológicos de Intag	52,00

Bastidas Benalcazar Freddy Raúl	309,00
Benalcazar Navarro Víctor Hugo	1.461,00
Benavides Iza Guido René	601,00
Burga Moreta María Yolanda	313,00
Cabascango Cruz Luisa Bibiana	583,00
Cabascango Guaján María Dolores	104,00
Cabascango Guaján Rosa María	105,00
Cabascango Menacho María Dolores	517,00
Cáceres Cáceres María Concepción	690,00
Cachimuel Vásquez Dolores	516,00
Calapi Cabascango Darwin Alberto	292,00
Campos González Columbia del Pilar	680,00
Cárdenas Mejía Zoila Clemencia	309,00
Chango Cortez Ana Luisa	511,00
Chiriboga Quilumbaqui Gladis Cecilia	1.182,00
Conde Morales Laura María	104,00
Cotacachi Latacumba María Luzmila	517,00
Cruz Toapanta Lucila María	309,00
Cruz Toapanta María Tránsito	383,00
Cushcagua Calapí Antonio	313,00
Delgado Rina María del Carmen	317,00
Eras Anrango Rosa	675,00
Espinosa Anrango Mercedes	365,00
Estrada Farinango Renan	517,00
Gonza Chicaiza Rosa María	49,00
Guaján Andrade María de Lourdes	483,00
Guaján Lamchimba Zoila Rosa	600,00
Guamán Guamán Segundo Fabián	517,00
Guandinango Lanchimba María Mercedes	100,00
Guerra Vaca Diana del Pilar	429,00
Haro Zurita Luis Alfredo	1.191,00
Herrera Román Laura María	2,00
Lema Conejo José Rafael	496,00
Menacho Chávez María Francisca	429,00
Mendoza Toapanta María Piedad	517,00
Montalvo Anrango Luzmila	626,00
Montenegro Trejo Luis	446,00
Moquinche Vosmediano Ceida Pastora	133,00
Morales Arotingo María Dolores	517,00
Morales Torres Fanny Cecilia	249,00
Moreno Manosalvas Luis Hernán	517,00
Morocho Estaiza Gladys Magola	517,00
Moso Barahona María	516,00
Novoa María Esthela del Roció	429,00
Obando María Lourdes	1.402,00
Orbes María Lucía	1.616,00
Ortega Arciniega Rosa María	1,00
Otavalo Cachiguango Rosa María	517,00

Pillo Cofre Hilda Fabiola	117,00
Potosí Tixilima Rosa Inés	691,00
Pozo Jorge Aníbal	886,00
Quijo Campana Luz María	613,00
Quilumbaqui Jetacama Rosa	365,00
Reina Aguirre Delia María	309,00
Ruiz Albuja Silvio Heraldo	1.207,00
Ruiz Sarzosa Flora Yolanda	78,00
Salazar Castañeda María Angélica	517,00
Terán Cárdenas Efrén Gilberto	1,00
Torres Imelda	1.146,00
Torres Suárez Hilda Fabiola	516,00
Ulloa Morán José Miguel	517,00
Varela Flores Gladys Edilma	894,00
Vásquez Caiza Dolores	365,00
Vinueza Morales Mirian Patricia	313,00
Vizcaíno María Judit Esmeralda	258,00
Vozmediano Hidalgo Mirian Patricia	78,00
Municipio de Cotacachi	1.395,42
<b>SUBTOTAL</b>	<b>37.528,42</b>
Sra. Teresa Gonzáles	1,00
<b>TOTAL</b>	<b>37.529,42</b>

Corresponde a valores entregados por los accionistas y por otras personas para adquisición de acciones de la compañía.

### NOTA N° 13. CAPITAL

REPRESENTANTE	PORCENTAJE PARTICIPACION	CAPITAL SUSCRITO
<b>SECTOR PUBLICO</b>		
Municipio de Cotacachi	88.38%	655,343.00
<b>SECTOR PRIVADO</b>		
Acero Amaya Irma Angelita	0.03%	208.00
Acero Amaya Nancy Viviana	0.03%	204.00
Almeida Guzmán Edison Alirio	0.06%	464.00
Almendaris Maldonado Luisa del Carmen	0.06%	426.00
Álvarez Terán Luz María	0.03%	204.00
Amaya Pupiales María Angelita	0.03%	204.00
Andramunio Chávez Luis Fernando	0.11%	847.00
Andramunio Zoila Margarita	0.11%	847.00
Andrango Sánchez María Esther	0.07%	517.00
Andrango Sánchez María Piedad	0.03%	204.00
Anrango Moposa Rosa Victoria	0.14%	1,034.00
Anrango Perugachi María Rosario	0.06%	464.00
Anrango Sandoval Alba Inés	0.03%	204.00
Anrango Sandoval José Manuel	0.14%	1,034.00
Arotingo Cushcagua Jorge Humberto	0.22%	1,616.00

Machasilla Caiza Elver Orlando	0.40%	3,000.00
Avila Chiza Inés	0.07%	517.00
Bastidas Benalcazar Freddy Raúl	0.03%	208.00
Benalcazar Dora Margoth	0.07%	517.00
Benavidez Iza Guido René	0.05%	392.00
Bonilla Morán María Susana	0.07%	517.00
Burga Moreta María Yolanda	0.03%	204.00
Burga Perugachi María Cristina	0.07%	491.00
Cabascango Cruz Luisa Bibiana	0.05%	400.00
Cabascango Guaján María Dolores	0.01%	68.00
Cabascango Guaján Rosa María	0.01%	68.00
Cáceres Cáceres María Concepción	0.06%	456.00
Cáceres Vinueza Luz María	0.15%	1,147.00
Calapi Cabascango Darwin Alberto	0.08%	600.00
Calderón Jijón Laura Esperanza	0.15%	1,129.00
Campo Burga José Antonio	0.07%	517.00
Campos Gonzalez Columbia del Pilar	0.03%	208.00
Caragolla Pastillo Gustavo Angel Serafin	0.15%	1,148.00
Cardenas Mejía Zoila Clemencia	0.03%	208.00
Cevallos Guaján Rubí Sandra	0.12%	886.00
Cevallos Parrales Justina Magdalena	0.27%	1,966.00
Chango Cortez Ana Luisa	0.05%	336.00
Chiriboga Quilumbaqui Gladis Cecilia	0.11%	784.00
Conde Morales Laura María	0.01%	68.00
Vaca Coba Modesto (COOP. TRANS 6 DE JULIO)	0.54%	4,000.00
Terán Echeverría Diego Ramiro (COOP SANTA ANA)	0.26%	1,900.00
Flores Román (COOP COTACACHI)	0.81%	6,000.00
Cruz Toapanta Lucila María	0.03%	208.00
Cruz Toapanta María Tránsito	0.07%	516.00
Cualchi Tixilima Anita del Carmen	0.04%	285.00
Cushcagua Calapí Antonio	0.03%	204.00
Defaz Taco Rosa	0.14%	1,034.00
Delgado Rina María del Carmén	0.03%	200.00
Esparza Narvaez Jaime Luis Alfredo	0.06%	444.00
Espinosa Anrango Mercedes	0.03%	204.00
Espinoza Moreno Ivone Patricia	0.26%	1,927.00
Fierro Limaico José Anibal	0.06%	444.00
Flores Guitarra María Lucila	0.08%	569.00
Flores Mariana de Jesús	0.08%	569.00
Flores Sánchez Luz Cristina	0.22%	1,651.00
Gonza Chicaiza Rosa María	0.06%	468.00
González Teresa de Jesús	0.07%	516.00
Guaján Andrade María de Lourdes	0.04%	316.00
Guaján Flores María Juana	0.07%	517.00
Guaján Lamchimba Zoila Rosa	0.03%	200.00
Guandinango Lanchimba María Mercedes	0.05%	400.00
Guerra Vaca Diana del Pilar	0.04%	284.00
Guitarra Flores Blanca Esthela	0.08%	569.00
Haro Zurita Luis Alfredo	0.06%	460.00

Herrera Román Laura María	0.11%	798.00
Játiva Echeverría Mery del Rocío	0.18%	1,364.00
Játiva Jarrín Mauricio Danilo	0.10%	713.00
Lema Conejo José Rafael	0.05%	352.00
Lugo Duarte Rita Esther	0.03%	258.00
Manosalvas Reascos Ofelia Jackeline	0.07%	517.00
Mediavilla Perez Luís Abelardo	0.16%	1,165.00
Mena Guerra Carlos Hugo	0.12%	893.00
Menacho Chávez María Francisca	0.04%	284.00
Montalvo Anrango Luzmila	0.06%	408.00
Montenegro Terán Miguel Ernesto	0.07%	517.00
Moquinche Vosmediano Ceida Pastora	0.03%	204.00
Morales Santacruz Carlos Enrique	0.33%	2,468.00
Morales Santacruz Rosa Elena	0.11%	847.00
Morales Torres Fanny Cecilia	0.04%	268.00
Moso Barahona María	0.05%	340.00
Navarro Navarro Adrila del Carmen	0.14%	1,034.00
Navarro Navarro Nancy Corina	0.07%	517.00
Nogales Bastidas Luzi Aidé	0.07%	490.00
Novoa María Esthela del Rocío	0.04%	284.00
Obando María Lourdes	0.13%	928.00
Ontaneda Yacelga Amparo de los Ángeles	0.06%	426.00
Orbes Chavez José Luís Alberto	0.03%	259.00
Ortega Arciniega Rosa María	0.07%	516.00
Palacios Pabón Bayardo Jovany	0.07%	517.00
Peñaquishpe María Rosa Elena	0.27%	1,966.00
Perugachi Yacelga María Dominga	0.08%	568.00
Pillo Cofre Hilda Fabiola	0.05%	400.00
Pineda Vivas Ruth Maribel	0.07%	517.00
Potosí Tixilima Rosa Inés	0.06%	456.00
Quijo Campana Luz María	0.07%	516.00
Quilumbaqui Jetacama Rosa	0.03%	204.00
Quiroz Yar Eduardo Braulino	0.18%	1,327.00
Reina Aguirre Delia María	0.03%	208.00
Robalino Fernández José Arturo	0.07%	517.00
Rodríguez Váscones María Emperatriz	0.04%	284.00
Romo Córdova Nelly Consuelo	0.04%	284.00
Ruiz Albuja Inelda Susana	0.15%	1,148.00
Ruiz Albuja Silvio Heraldo	0.11%	800.00
Ruiz Sarzosa Flora Yolanda	0.06%	428.00
Saavedra Salazar Juana María	0.15%	1,129.00
Solano Fierro María Inés	0.12%	888.00
Terán Alvarez Grima Rosario	0.13%	983.00
Terán Cardenas Efrén Gilberto	0.12%	892.00
Tobar Imbaquingo Agueda	0.15%	1,128.00
Torres Panamá María Carmén	0.07%	517.00
Torres Suárez Hilda Fabiola	0.05%	340.00
Guitarra Guandinango José Rafael (UNORCAC)	0.14%	1,034.00
Varela Flores Gladys Edilma	0.14%	1,020.00
Vásquez Caiza Dolores	0.03%	204.00

Velásquez Suárez Carmen María	0.09%	675.00
Velásquez Suárez Margarita Victoria	0.12%	893.00
Velásquez Suarez Rosa Matilde	0.08%	569.00
Vinueza Díaz María Carmen	0.08%	569.00
Vinueza Morales Mirian Patricia	0.03%	204.00
Vozmediano Hidalgo Mirian Patricia	0.06%	428.00
Yépez Guevara Luis Fredy Gustavo	0.07%	517.00
<b>SUBTOTAL SECTOR PRIVADO</b>	<b>11,62</b>	<b>86.177,00</b>
<b>TOTAL</b>	<b>100%</b>	<b>741,520.00</b>

El número de acciones es de 741.520 acciones, con un valor unitario de un dólar.

#### NOTA N° 14. INGRESOS OPERACIONALES

El saldo al 31 de diciembre del 2004 se halla compuesto de la siguiente manera:

DETALLE	VALOR USD.
Alicuotas Administrativas (1)	6,444.60
Vendedores informales	1,960.05
Arrendamiento Baterías sanitarias	116.06
Arrendamientos especiales	35.57
Otros ingresos	208.54
<b>TOTAL</b>	<b>8,764.82</b>

- (1) Corresponde a valores recaudados de los accionistas por concepto de alícuotas de arrendamiento de los locales comerciales

#### NOTA N° 15. GASTOS ADMINISTRATIVOS

El saldo al 31 de diciembre del 2004 se halla compuesto de la siguiente manera:

DETALLE	VALOR USD.
Sueldo Básico (1)	3,603.36
Componente salarial	84.27
Décimo tercer sueldo	173.51
Décimo cuarto sueldo	15.45
Aporte IESS 11.15% patronal	370.53
IECE	16.60
SECAP	16.60
<b>TOTAL</b>	<b>4,280.32</b>

- (1) Corresponde a valores cancelados legalmente al personal que labora en la compañía.