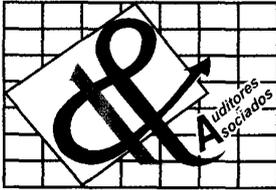


89312

# Chacón & De la Portilla Cía. Ltda.



Oficio No 00012 CHDP 08

Ibarra, 22 de Abril del 2008

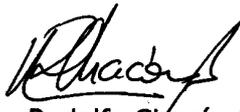
Economista.  
Auki Tituaña M.  
**PRESIDENTE DE LA COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA TINCUICEM**  
Cotacachi.-

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 2007 de la **COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA TINCUICEM.**

Sin otro particular por el momento nos suscribimos de usted.

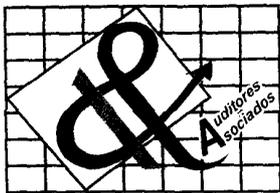
Atentamente,

  
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**

**SUPERINTENDENCIA**  
**DE COMPAÑIAS**  
**FINANCIERAS Y EMPRESARIAS**  
**I B A R R A**  
Sr. Ernesto Herrera



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

Ibarra, 22 de Abril del 2008

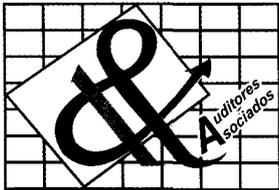
## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

---

A los señores Accionistas de la:

### **COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA DE ECOTURISMO COTACACHI- CUICOCHA TINCUICEM.**

1. Hemos examinado el Estado de Situación Financiera adjunto de la **COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA COTACACHI-CUICOCHA TINCUICEM** al 31 de Diciembre del año 2007 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 PCGA, 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 2007 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 Cía. Ltda.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias, por parte de la COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA COTACACHI-CUICOCHA TINCUICEM., al 31 de Diciembre del año 2007, requerida por disposiciones legales, se emite por separado.

Dr. Rodolfo Chacón Bastidas  
**GERENTE GENERAL**  
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**

**SUPERINTENDENCIA  
DE COMPAÑÍAS  
VENTANILLA ÚNICA EMPRESARIAL  
I B A R R A  
Sr. Ernesto Herrera**

**COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA TINCUICEM**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**  
**(En dólares americanos)**

	NOTAS	Año 2007	Año 2006	VARIACIÓN
<b>ACTIVOS</b>				
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
<b>Disponible</b>		<b>16.676,68</b>	<b>4.568,49</b>	<b>12.108,19</b>
Caja		310,00	4.501,32	-4.191,32
Bancos	3	16.366,68	67,17	16.299,51
<b>Exigible</b>	4	<b>3.466,75</b>	<b>5.157,11</b>	<b>-1.690,36</b>
Cuentas por Cobrar		3.466,75	5.157,11	-1.690,36
<b>Realizable</b>	5	<b>17.172,12</b>	<b>13.916,72</b>	<b>3.255,40</b>
Inventario		17.172,12	13.916,72	3.255,40
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>37.315,55</b>	<b>23.642,32</b>	<b>13.673,23</b>
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	6	<b>139.883,82</b>	<b>138.347,75</b>	<b>1.536,07</b>
Activo Fijo Depreciable		186.141,65	168.167,28	17.974,37
Depreciación Acumulada		-52.164,14	-42.465,12	-9.699,02
<b>TOTAL ACTIVO FIJO DEPRECIABLE NETO</b>		<b>133.977,51</b>	<b>125.702,16</b>	<b>8.275,35</b>
<b>ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE</b>				
Terreno		5.074,40	5.074,40	0,00
Construcciones en Curso		813,91	7.561,19	-6.747,28
Activos terminada su vida util		18,00	10,00	8,00
<b>TOTAL ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE</b>		<b>5.906,31</b>	<b>12.645,59</b>	<b>-6.739,28</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>				
Seguros pagados por anticipados		939,40	1.012,06	-72,66
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>		<b>939,40</b>	<b>1.012,06</b>	<b>-72,66</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>178.138,77</b>	<b>163.002,13</b>	<b>15.136,64</b>

**COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA TINCUICEM**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**  
**(En dólares americanos)**

	NOTAS	Año 2007	Año 2006	VARIACIÓN
<b>PASIVOS</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
Cuentas y Documentos por Pagar	7	12.575,31	21.328,36	-8.753,05
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>12.575,31</b>	<b>21.328,36</b>	<b>-8.753,05</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>12.575,31</b>	<b>21.328,36</b>	<b>-8.753,05</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
<b>CAPITAL</b>				
Capital Aportado	8	106.640,00	107.120,00	-480,00
Aportes futura capitalización	9	5.162,84	4.131,96	1.030,88
Reservas		8.548,26	6.214,38	2.333,88
Resultados años anteriores		24.207,43	16.064,73	8.142,70
Resultados del ejercicio		21.004,93	8.142,70	12.862,23
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>165.563,46</b>	<b>141.673,77</b>	<b>23.889,69</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>178.138,77</b>	<b>163.002,13</b>	<b>15.136,64</b>

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros



Ing. Magaly Hidrobo  
Gerente General



CBA. Isaura Flores  
Contadora  
Reg. 046136

**SUPERINTENDENCIA**  
**DE COMPAÑÍAS**  
**VENTANILLA ÚNICA EMPRESARIAL**  
**I B A R R A**  
**Sr. Ernesto Herrera**

**COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA TINCUICEM**  
**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
**DEL 1ro. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**  
**(En dólares americanos)**

	NOTAS	Año 2007	Año 2006	VARIACIÓN
<b>INGRESOS</b>				
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>				
Ingresos por servicios		202.194,25	183.373,28	18.820,97
Ingresos no operacionales		4.004,07	2.840,52	1.163,55
<b>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</b>		<b>206.198,32</b>	<b>186.213,80</b>	<b>19.984,52</b>
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>10</b>	<b>206.198,32</b>	<b>186.213,80</b>	<b>19.984,52</b>
<b>COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES</b>				
Lanchas		34.063,41	33.860,91	202,50
Restaurant		69.507,78	69.956,63	-448,85
<b>Subtotal</b>	<b>11</b>	<b>103.571,19</b>	<b>103.817,54</b>	<b>-246,35</b>
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS, VENTAS Y FINANCIEROS</b>				
Administrativos		33.477,41	37.062,40	-3.584,99
Ventas		9.118,10	6.139,06	2.979,04
Financieros		1.019,34	1.391,82	-372,48
<b>Subtotal</b>	<b>12</b>	<b>43.614,85</b>	<b>44.593,28</b>	<b>-978,43</b>
<b>GASTOS GENERALES</b>				
<b>Subtotal</b>	<b>13</b>	<b>30.816,15</b>	<b>26.835,17</b>	<b>3.980,98</b>
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>		<b>178.002,19</b>	<b>175.245,99</b>	<b>2.756,20</b>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>28.196,13</b>	<b>10.967,81</b>	<b>17.228,32</b>
(-) 15% Trabajadores		4.229,42	1.645,17	2.584,25
(-) 25% Impuesto a la Renta		627,90	275,20	352,70
(-) 10% Reserva Legal		2.333,88	904,74	1.429,14
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		<b>21.004,93</b>	<b>8.142,70</b>	<b>12.862,23</b>

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros

  
**Ing. Magaly Hidrobo**  
**Gerente General**

  
**CBA. Isaura Flores**  
**Contadora**  
 Reg. 046136

  
**Superintendencia**  
**DE COMPAÑÍAS**  
**VENTANILLA ÚNICA EMPRESARIAL**  
**I B A R R A**  
 Sr. Ernesto Herrera

**COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA TINCUCEM**  
**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**  
**(En dólares americanos)**

	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>RESERVA LEGAL</b>	<b>APORTE FUTURA CAPITAL</b>	<b>RESULT. ACUMULADOS</b>	<b>RESULTADOS EJERCICIO</b>	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>
<b>Saldo Inicial 01.01.2007</b>	<b>107.120,00</b>	<b>6.214,38</b>	<b>4.131,96</b>	<b>24.207,43</b>		<b>141.673,77</b>
Ajuste para incremento de Capital	-480,00		1.030,88			
Resultados del ejercicio					28.196,13	28.196,13
15% participación trabajadores					-4.229,42	
Apropiación Reserva Legal 2007		2.333,88			-2.333,88	
Impuesto a la Renta año 2007					-627,90	
<b>Saldo final al 31.12.2007</b>	<b>106.640,00</b>	<b>8.548,26</b>	<b>5.162,84</b>	<b>24.207,43</b>	<b>21.004,93</b>	<b>165.563,46</b>

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros

  
 Ing. Magaly Hidrobo  
**Gerente General**

  
 Cpa. Isaura Flores  
**Contadora**  
 Reg. 046136

**COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA TINCUICEM**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**  
(En dólares americanos)

<b>ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO</b>	
<b>DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007</b>	
<b>(EN DOLARES AMERICANOS)</b>	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	
Efectivo recibido de clientes	203.417,15
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-168.958,72
Obligaciones e Impuestos	-5.315,73
Intereses recibidos	388,98
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de operación</b>	<b>29.531,68</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	
Adiciones de Propiedad Planta y Equipo	-17.974,37
Inversión en Acciones	550,88
<b>Efectivo neto provisto por actividades de inversión</b>	<b>-17.423,49</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	
<b>Efectivo neto provisto por activid. de financiamiento</b>	
Disminución neta en efectivo y sus equivalentes	<b>12.108,19</b>
Saldo inicial de fondos disponibles	4.568,49
<b>Saldo del Efectivo al 31.12.2007</b>	<b>16.676,68</b>

<b>CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO NETO</b>	
<b>DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007</b>	
<b>(EN DOLARES AMERICANOS)</b>	
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>21.004,93</b>
<b>(+) Ajustes por:</b>	
Depreciaciones y Provisiones	15.301,89
Impuestos y obligaciones	1.875,47
<b>Cambio en Activos y Pasivos corrientes</b>	
Cuentas por Cobrar	-2.392,19
Inventarios	3.255,40
Cuentas por Pagar	-9.586,48
Incremento de Otros Activos	72,66
<b>SALDO FINAL DE FONDOS DISPONIBLES</b>	<b>29.531,68</b>

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros

  
Ing. Magaly Hidrebo  
**Gerente General**

  
CBA. Isaura Flores  
**Contadora**  
Reg. 046136

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL  
AÑO 2007 DE LA EMPRESA DE ECONOMÍA MIXTA DE  
ECOTURISMO COTACACHI CUICOCHA TINCUICEM**

**NOTA 1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA**

Compañía de Economía Mixta de Ecoturismo Cotacachi Cuicocha TINCUICEM, fue constituida en el Ecuador el 28 de Enero del 2000 y tiene como sus objetivos sociales los siguientes:

- a) Fomento y desarrollo turístico sustentable como operadora turística a nivel cantonal, provincial y nacional, mediante las instalaciones y administración de la laguna de Cuicocha
- b) Toda clase de actos y contratos civiles y mercantiles permitidos por la ley y relacionados con el objeto social principal, como medios al cumplimiento de sus fines.

El registro mercantil se realizó el 28.07.2000 e inició sus operaciones normales el 13.09.2000. Con un capital social de 55.560,00 USD.

El 15.08.2006 se hace una escritura por Reforma de Estatutos por aumento de capital a un valor de 106.640,00 USD realizada en la Notaria 1 del Cantón Ibarra del Dr. Gilberto Posso López, e inscrita en el Registro Mercantil de Cotacachi el 17.08.2006.

**NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y /O PRÁCTICAS CONTABLES**

A continuación se resumen los principales principios y/o prácticas contables, seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros en base a acumulación, conforme principios contables de general aceptación y disposiciones legales de la República del Ecuador.

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

Los estados financieros de la compañía han sido preparados en base al costo histórico.

**b) Valuación de Inventario**

El valor de la cuenta Inventarios, son valuados de acuerdo al costo de adquisición y se utiliza el método LIFO.

**c) Valuación de Propiedades, Planta y Equipo**

Los Activos fijos de las instalaciones de la Compañía de Economía Mixta de Ecoturismo Cotacachi Cuicocha TINCUICEM se hallan valuados al año 2000 de acuerdo con la escritura de constitución. Estos valores se deprecian de acuerdo al método de línea recta con los siguientes porcentajes así:

ACTIVO	%	VIDA UTIL (Años)
Edificios y mejoras a la propiedad	5	20
Muebles y Enseres	10	10
Maquinaria.	10	10
Equipo de oficina	10	10
Herramientas	10	10
Instalaciones	10	10
Vehículos	20	5
Equipos de computo	33.33	3

**d) Ingresos y Costo de Ventas**

Los ingresos se registran sobre la base de las facturas emitidas a clientes a la finalización del servicio prestado y el costo de ventas es calculado de acuerdo al valor del inventario.

**NOTA 3. CAJA**

Está compuesta por varias subcuentas creadas para manejar las varias actividades inherentes al giro del negocio.

Al 31 de Diciembre del 2007 su saldo se presenta así:

DESCRIPCION	VALOR USD 2007	VALOR USD 2006
Banco Pichincha	3.643,51	0,00
Cooperativa Unión el Ejido	67,17	67,17
Cooperativa Atuntaqui Ltda.	76,32	0,00
Inversión Fondos Pichincha	12.579,68	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>16.366,68</b>	<b>67,17</b>

**NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2007 su saldo se presenta así:

DESCRIPCION	VALOR USD 2007	VALOR USD 2006
<b>Exigible</b>		
Anticipo Proveedores	0,00	179,92
Acciones emitidas por cobrar	60,00	60,00
Retenciones en la fuente	34,32	22,72
Crédito personal	829,56	1.656,55
Cuentas por cobrar clientes	70,00	1.024,34
Provisión Cuentas por Cobrar	-38,90	-740,73
IVA en compras	676,41	855,56
Crédito Tributario	1.823,92	2.076,40
Crédito Tributario IVA	11,44	22,35
<b>TOTAL</b>	<b>3.466,75</b>	<b>5.167,11</b>

**NOTA 5. INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2007 su saldo se presenta así:

DESCRIPCION	VALOR USD 2007	VALOR USD 2006
Útiles de Oficina	63,17	17,04
Lencería	6.074,18	4.936,64
Menaje de cocina	6.915,33	5.517,90
Materiales y suministros	1.803,79	1.391,65
Herramientas	756,75	726,86
Inventario de Productos Crudos	1.067,84	1.194,45

Inventario Productos Lanchas	491,06	132,18
<b>TOTAL</b>	<b>17.172,12</b>	<b>13.916,72</b>

Corresponde a valores de los inventarios según saldos contables, se ha participado en la realización de toma física de inventarios como observadores al 31 de Diciembre del año 2007.

## NOTA 6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de esta cuenta Al 31 de diciembre del 2007 se presenta así:

DESCRIPCIÓN	Saldo al 01/01/2007	Adiciones y/o ajustes	Bajas y/o Ajustes	Saldo al 31/12/2007	Dep. %
<b>ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES</b>					
Edificio	127.022,37	10.749,19		137.771,56	5
Muebles y Enseres	14.926,04	0,00	-7,98	14.918,06	10
Maquinaria	10.850,40	3.776,43	-123,28	14.503,55	10
Herramientas	1.913,58	0,00	0,00	1.913,58	10
Equipo de oficina	1.487,11	110,61	0,00	1.597,72	10
Vehículos	6.564,97	5.535,71	-2.842,59	9.258,09	20
Equipo de Computo	5.402,81	1.754,00	-977,72	6.179,09	33,33
<b>TOTAL</b>	<b>168.167,28</b>	<b>21.925,94</b>	<b>-3.951,57</b>	<b>186.141,65</b>	
<b>DESCRIPCIÓN.</b>	<b>Saldo al 01/01/2007</b>	<b>GASTOS DE DEPRECIACIÓN</b>	<b>Bajas y/o Ajustes</b>	<b>Saldo al 31/12/2007</b>	<b>Dep. %</b>
<b>DEPRECIACION ACUMULADA</b>					
Edificio	27.007,95	6.740,42		33.748,37	5
Muebles y Enseres	3.637,51	1.488,47	-4,77	5.121,21	10
Maquinaria	3.141,05	1.223,47	-66,38	4.298,14	10
Herramientas	545,75	396,74		942,49	10
Equipo de oficina	659,27	150,04		809,31	10
Vehículo	5.411,68	1.829,10	-2.842,59	4.398,19	5
Equipo de computo	2.061,91	1.762,24	-977,72	2.846,43	33,33
<b>TOTAL DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>	<b>42.465,12</b>	<b>13.590,48</b>	<b>-3.891,46</b>	<b>52.164,14</b>	
<b>ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE</b>					
Terreno	5.074,40	0,00	0,00	5.074,40	
Obras en construcción	7.561,19	0,00	6.747,28	813,91	
Activos terminada su vida útil	10,00	8,00	0,00	18,00	
<b>TOTAL ACTIVOS FIJOS NO DEPRECIABLES</b>	<b>12.645,59</b>	<b>8,00</b>	<b>6.747,28</b>	<b>5.906,31</b>	
<b>ACTIVO FIJO DEPRECIABLE NETO</b>	<b>125.702,16</b>			<b>133.977,51</b>	
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>	<b>138.347,75</b>			<b>139.883,82</b>	

## NOTA 7. PASIVOS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2007 su saldo se presenta así:

DESCRIPCIÓN	VALOR USD 2007	VALOR USD 2006
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Sobregiro Bancario	0,00	596,36
Proveedores	1.184,56	10.152,22
Anticipo Clientes	104,89	145,00

Otras Cuentas por pagar	17,65	0,00
Sueldos Por Pagar	0,00	2.656,87
Aportes al IESS	905,26	894,95
15% Participación Trabajadores	4.229,42	1.645,17
Impuesto a la Renta por Pagar	627,90	275,20
Fondos de Reserva	2.077,58	1.510,45
Beneficios Sociales	1.305,62	1.080,49
Descuento y Multas personal	0,00	15,00
Retenciones en la Fuente	145,83	103,77
IVA en ventas	923,81	825,36
Provisión vacaciones por pagar	698,70	774,62
Préstamos por pagar IESS	34,97	109,65
Seguro Privado Empleados	109,43	128,18
100% Retención IVA	85,45	321,87
70% Retención IVA	25,76	17,50
30% Retención IVA	98,48	75,70
<b>TOTAL</b>	<b>12.575,31</b>	<b>21.328,36</b>

**NOTA 8 Y 9 CAPITAL SOCIAL Y APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN.**

	<b>NOMBRE</b>	<b>CAPITAL PAGADO</b>	<b>PORCENTAJE ACCIONARIO</b>	<b>TOTAL ACCIONES AL 2007</b>	<b>APORTES FUTURA CAPITALIZACION</b>
1	Alta Andrango Salome	360,00	0,34	10	40,00
2	Ayala Yépez Luis	160,00	0,15	5	40,00
3	Corporación Inka Maqui	640,00	0,60	16	24,04
4	Echeverría Frejío Víctor	160,00	0,15	6	80,00
5	Echeverría Miryam	2.120,00	1,99	68	600,00
6	Galindo Almeida Rubén	40,00	0,04	1	15,34
7	Galindo Proaño Román	560,00	0,53	15	40,00
8	Garcés Guerrero Fausto	440,00	0,41	11	30,39
9	García Cobos Ulpiano	40,00	0,04	5	160,00
10	Gómez Terán Omar	80,00	0,08	2	30,67
11	González Proaño Julio	80,00	0,08	2	0,34
12	Proaño Guzmán Luis Marcelo	400,00	0,38	11	40,00
13	Haro López Rosa del Carmen	80,00	0,08	2	30,67
14	Lomas Rolando	40,00	0,04	1	15,34
15	Loza Proaño Mireya	80,00	0,08	2	30,67
16	Maldonado Liquinchana Marcelo	600,00	0,56	16	40,00
17	Molina Klever	760,00	0,71	19	34,71
18	Moreno Haro Vicente	80,00	0,08	2	30,67
19	Moreno Luis	560,00	0,53	14	21,69
20	Ruiz Haro Patricio	80,00	0,08	2	30,67
21	Ruiz Terán José Vicente	40,00	0,04	1	15,34
22	Saltos Echeverría Tatyana	40,00	0,04	1	15,34
23	Saltos Gallegos Alicia	240,00	0,23	7	40,00
24	Saltos Gallegos Jorge	240,00	0,23	7	40,00
25	Saltos Tamayo Ulpiano	40,00	0,04	1	15,34
26	Sarzosa Pavón Plaucio	80,00	0,08	2	30,67
27	Sarzosa Rubio Marco	200,00	0,19	5	21,35
28	Sarzosa Rubio Plaucio	160,00	0,15	4	6,01
29	Semanate Angel	160,00	0,15	4	6,01
30	Sociedad de Artesanos	200,00	0,19	5	21,35
31	Sosa Cotacachi Aurelio	40,00	0,04	2	40,00

32	Sosa Guajan Marina	40,00	0,04	1	15,34
33	Tabango Flores Fausto	80,00	0,08	4	80,00
34	Terán Vaca Mariana	480,00	0,45	12	29,93
35	Toro Andrade Eduardo	160,00	0,15	5	40,00
36	Torosina Luis	240,00	0,23	7	40,00
37	Trujillo Carmen	40,00	0,04	1	15,34
38	Vaca Humberto	320,00	0,30	8	23,78
39	Yépez Gavilanes Carlos	840,00	0,79	21	19,55
	<b>SUBTOTAL CAPITAL PRIVADO</b>	<b>11.000,00</b>	<b>10,32</b>	<b>308</b>	<b>1.850,53</b>
40	MUNICIPIO DE COTACACHI	95.640,00	89,68	2391	31,19
	<b>TOTAL</b>	<b>106.640,00</b>	<b>100,00</b>	<b>3007</b>	<b>1881,72</b>
41	Hidrobo Arciniegas Magaly			1	40,74
42	Perugachi Perugachi Segundo			2	100
43	Sevillano Cazares Marcelo			2	100
44	Vinueza Haro Santiago			1	40,74
45	Granda Barahona Oscar Froilan			6	240
46	Oña Mariana			4	160
47	Sra. Aída Vinueza			4	160
48	Salto Luis			10	400
49	Italpaint			10	439,64
50	Espiga Roja			40	1600
	<b>TOTAL</b>			<b>80</b>	<b>3281,12</b>
	<b>TOTAL APORTES FUTURA CAPITALIZACION</b>				<b>5162,84</b>

Al 31 de diciembre del 2007 su saldo se presenta así de los socios fundadores y de otras personas que han realizado la compra de acciones a la empresa quienes figuran como aportes futura capitalización.

## CAPITAL APORTADO AL AÑO 2007

Nro	NOMBRE	SUSCRITO AÑO 2000	COMPRA DE ACCIONES					INCREMENTO DE ACCIONES POR UTILIDADES	TOTAL ACCIONES AL 2006	CAPITAL PAGADO	PORCENTAJE ACCIONARIO	COMPRA		TOTAL ACCIONES AL 2007	APORTES FUTURA CAPITALIZACION
			N- ACCIONES AÑO 2001	N- ACCIONES AÑO 2002	N- ACCIONES AÑO 2003	N- ACCIONES AÑO 2004	N- ACCIONES AÑO 2005					N- ACCIONES AÑO 2006	N- ACCIONES AÑO 2007		
1	Alta Andrango Salome	1	2	1	3			2	9	360,00	0,34		1	10	40,00
2	Ayala Yépez Luis	2	1					1	4	160,00	0,15		1	5	40,00
3	Corporación Inka Maqui	12						4	16	640,00	0,60			16	24,04
4	Echeverría Frejón Victor	3						1	4	160,00	0,15		2	6	80,00
5	Echeverría Miryam	8	15	12			5	13	53	2.120,00	1,99	10	5	68	600,00
6	Galindo Almeida Rubén	1						0	1	40,00	0,04			1	15,34
7	Galindo Proaño Román	1	2		3	6		2	14	560,00	0,53		1	15	40,00
8	Garcés Guerrero Fausto	1	1		7			2	11	440,00	0,41			11	30,39
9	García Cobos Ulpiano	1						0	1	40,00	0,04		4	5	160,00
10	Gómez Terán Omar	2						0	2	80,00	0,08			2	30,67
11	González Proaño Julio	1						1	2	80,00	0,08			2	0,34
12	Proaño Guzmán Luis Marcelo	1			7			2	10	400,00	0,38		1	11	40,00
13	Haro López Rosa del Carmen	2						0	2	80,00	0,08			2	30,67
14	Lomas Rolando	1						0	1	40,00	0,04			1	15,34
15	Loza Proaño Mireya Maldonado	2						0	2	80,00	0,08			2	30,67
16	Liquinchana Marcelo	1	3		8			3	15	600,00	0,56		1	16	40,00
17	Molina Klever	2	5	7				5	19	760,00	0,71			19	34,71
18	Moreno Haro Vicente	2						0	2	80,00	0,08			2	30,67
19	Moreno Luis	2			10			2	14	560,00	0,53			14	21,69
20	Ruiz Haro Patricio	2						0	2	80,00	0,08			2	30,67
21	Ruiz Terán José Vicente	1						0	1	40,00	0,04			1	15,34
22	Salto Echeverría Tatyana	1						0	1	40,00	0,04			1	15,34
23	Salto Gallegos Alicia	5						1	6	240,00	0,23		1	7	40,00
24	Salto Gallegos Jorge	5						1	6	240,00	0,23		1	7	40,00
25	Salto Tamayo Ulpiano	1						0	1	40,00	0,04			1	15,34
26	Sarzosa Pavón Plaucio	2						0	2	80,00	0,08			2	30,67
27	Sarzosa Rubio Marco	4						1	5	200,00	0,19			5	21,35

28	Sarzosa Rubio Plaucio	3				1	4	160,00	0,15			4	6,01	
29	Semanate Angel	3				1	4	160,00	0,15			4	6,01	
30	Sociedad de Artesanos	4				1	5	200,00	0,19			5	21,35	
31	Sosa Cotacachi Aurelio	1				0	1	40,00	0,04		1	2	40,00	
32	Sosa Guajan Marina	1				0	1	40,00	0,04			1	15,34	
33	Tabango Flores Fausto	1				1	2	80,00	0,08	2		4	80,00	
34	Terán Vaca Mariana	4		3	3	2	12	480,00	0,45			12	29,93	
35	Toro Andrade Eduardo	1	2			1	4	160,00	0,15			1	40,00	
36	Torosina Luis	5				1	6	240,00	0,23		1	7	40,00	
37	Trujillo Carmen	1				0	1	40,00	0,04			1	15,34	
38	Vaca Humberto	4	1		1	2	8	320,00	0,30			8	23,78	
39	Yépez Gavilanes Carlos	2	13			6	21	840,00	0,79			21	19,55	
	<b>SUBTOTAL</b>							<b>11.000,00</b>	<b>10,32</b>			<b>308</b>	<b>1.850,53</b>	
40	MUNICIPIO DE COTACACHI	1.292		513		586	2391	95.640,00	89,68			2391	31,19	
	<b>TOTAL</b>	<b>1389</b>	<b>45</b>	<b>20</b>	<b>555,000</b>	<b>9</b>	<b>643</b>	<b>2666</b>	<b>106.640,00</b>	<b>100,00</b>	<b>12</b>	<b>21</b>	<b>3007</b>	<b>1881,73</b>

**APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES**

41	Hidrobo Arciniegas Magaly	40,74								1		1	40,74
42	Perugachi Perugachi Segundo	100								2		2	100
43	Sevillano Cazares Marcelo	100								2		2	100
44	Vinueza Haro Santiago	40,74								1		1	40,74
45	Granda Barahona Oscar Froilan	240								6		6	240
46	Oña Mariana	160								4		4	160
47	Sra. Aída Vinueza	160								4		4	160
48	Salto Luis	400								10		10	400
49	Itaipaint	439,64								10		10	439,64
50	Espiga Roja	1600								40		40	1600
	<b>TOTAL</b>	<b>3281,12</b>								<b>80</b>	<b>0</b>	<b>80</b>	<b>3281,12</b>
<b>TOTAL APORTES FUTURA CAPITALIZACION</b>													<b>5162,85</b>

**NOTA 10. INGRESOS****INGRESOS OPERACIONALES**

Al 31 de diciembre del 2007 su saldo se presenta así:

DESCRIPCION	VALOR USD 2007	VALOR USD 2006
Servicio de Lanchas	107.855,00	95.387,40
Servicio de Restaurant	83.970,95	80.491,38
Servicio de Cabañas	10.358,30	7.247,49
Alquiler Kayac	10,00	0,00
Eventos varios	0,00	247,01
<b>TOTAL</b>	<b>202.194,25</b>	<b>183.373,28</b>

Los valores representativos dentro de los ingresos son el servicio de lanchas y restaurante.

**INGRESOS NO OPERACIONALES**

Al 31 de diciembre del 2007 su saldo se presenta así:

DESCRIPCION	VALOR USD 2007	VALOR USD 2006
Arriendo artesanos	3.615,09	2.753,95
Intereses	64,68	0,00
Otros ingresos	244,62	86,57
Rendimientos Inversión fondos del Pichincha	79,68	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>4.004,07</b>	<b>2.840,52</b>

**NOTA 11. COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES**

Al 31 de diciembre del 2007 su saldo se presenta así:

DESCRIPCION	VALOR USD 2007	VALOR USD 2007	VARIACION
<b>LANCHAS</b>			
Costo de ventas	9.746,49	8.958,48	788,01
Transporte y mantenimiento	5.217,42	5.255,79	-38,37
Sueldos y remuneraciones	10.787,76	10.534,36	253,40
Beneficios sociales	5.335,99	5.756,28	-420,29
Otros	2.975,75	3.356,00	-380,25
<b>Subtotal</b>	<b>34.063,41</b>	<b>33.860,91</b>	<b>202,50</b>
<b>RESTAURANT</b>			
Costo de ventas	30.485,91	30.547,72	-61,81
Transporte y mantenimiento	5.098,22	6.055,31	-957,09
Varios	3.353,14	3.062,40	290,74
Sueldos y remuneraciones	18.511,59	16.626,11	1.885,48
Beneficios sociales	8.591,76	8.813,74	-221,98
Otros	3.467,16	4.851,35	-1.384,19

<b>Subtotal</b>	<b>69.507,78</b>	<b>69.956,63</b>	<b>-448,85</b>
<b>TOTAL</b>	<b>103.571,19</b>	<b>103.817,54</b>	<b>-246,35</b>

Esta cuenta se utiliza para el registro y pago del costo de venta de lanchas y restaurant y de los diferentes gastos de tipo operacional en lo referente al personal que labora dentro de estas áreas.

## NOTA 12. GASTOS ADMINISTRATIVOS, VENTAS Y FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2007 su saldo se presenta así:

DESCRIPCION	VALOR USD 2007	VALOR USD 2006	VARIACION
<b>ADMINISTRATIVOS</b>			
Movilización	901,72	2.038,11	-1.136,39
Materiales, suministros y otros	4.784,94	4.615,88	169,06
Servicios Profesionales	2.763,03	4.811,25	-2.048,22
Sueldos y remuneraciones	18.068,47	18.166,57	-98,10
Beneficios sociales	6.959,25	7.430,59	-471,34
<b>Subtotal</b>	<b>33.477,41</b>	<b>37.062,40</b>	<b>-3.584,99</b>
<b>VENTAS</b>			
Promoción y publicidad	9.118,10	6.139,06	2.979,04
<b>Subtotal</b>	<b>9.118,10</b>	<b>6.139,06</b>	<b>2.979,04</b>
<b>FINANCIEROS</b>			
Servicios bancarios	500,64	404,22	96,42
Intereses	8,23	57,64	-49,41
SECAP IECE Y otros	510,47	929,96	-419,49
<b>Subtotal</b>	<b>1.019,34</b>	<b>1.391,82</b>	<b>-372,48</b>
<b>TOTAL</b>	<b>43.614,85</b>	<b>44.593,28</b>	<b>-978,43</b>

Esta cuenta se utiliza para el pago de los diferentes gastos administrativos, ventas financieros que son necesarios para el normal desenvolvimiento de las actividades de la compañía.

## NOTA 13. GASTOS GENERALES

Al 31 de diciembre del 2007 sus saldos se presentan así:

DESCRIPCION	VALOR USD 2007	VALOR USD 2006	VARIACION
Depreciación y amortización	15301,89	13.569,39	1.732,50
Servicios básicos	8755,46	7.353,86	1.401,60
Otros	6758,8	5.911,92	846,88
<b>TOTAL</b>	<b>30.816,15</b>	<b>26.835,17</b>	<b>3.980,98</b>

Esta cuenta se utiliza para el registro de los gastos de depreciación y amortización así como reflejar los gastos de servicios básicos (luz, agua, teléfono) que son realizados por la administración.

SUPERINTENDENCIA  
 DE EMPRESAS  
 VENTURA S.A.  
 Sr. Ernesto Herrera