

ASOCIACION CANALES DE MAIPO

MEMORIA 2004

Asociación Canal Espejo, Calera, Santa Cruz, San Vicente y Ochagavía

ADMINISTRADORA CANALES DE MAIPO LTDA.

*MEMORIA
BALANCE
2004*

*ASOCIACION
CANALES
DE MAIPO*

INDICE

Directorio y Administración	3
Carta del Presidente	4
Carta del Administrador General	6
Estadísticas	8
Balance Clasificado ASOC. C . DE MAIPO al 31 diciembre del 2004	11
Notas a los Estados Financieros ASOC. CANALES DE MAIPO	12
Balance Clasificado ADM. C. DE MAIPO LT. al 31 diciembre del 2004	17
Notas a los Estados Financieros ADM. CANALES DE MAIPO LT.	18
Presupuesto Junio 2004 – Febrero 2005	24
Informe Gastos Reales Junio 2004 – Febrero 2005	25
Anexos:	
Balance General Asociación Canales de Maipo al 31 diciembre del 2004	27
Balance General Administradora Canales de Maipo Ltda.	29

DIRECTORIO ASOCIACION CANALES DE MAIPO

PRESIDENTE : Sr. Mario Carlos Larraín Ruiz-Tagle
VICEPRESIDENTE : Sr. Luis Baertl Jourde
DIRECTOR : Sr. Augusto Pérez Valdés
DIRECTOR : Sr. Jorge Poblete Grbic
DIRECTOR : Sr. Walter Kunze Wageman

DIRECTORIO ASOCIACION CANAL ESPEJO

PRESIDENTE : Sr. Augusto Pérez Valdés
VICEPRESIDENTE : Sr. Luis Baertl Jourde

DIRECTORIO ASOCIACION CANAL CALERA

PRESIDENTE : Sr. Mario Carlos Larraín Ruiz-Tagle
VICEPRESIDENTE : Sr. Sergio Ruiz-Tagle Claro

DIRECTORIO ASOCIACION CANAL SANTA CRUZ

PRESIDENTE : Sr. Jorge Poblete Grbic
VICEPRESIDENTE : Sr. Ignacio Valdés Latorre

DIRECTORIO ASOCIACION CANAL SAN VICENTE

PRESIDENTE : Sr. Walter Kunze Wageman
VICEPRESIDENTE : Sr. Luis Baertl Jourde

DIRECTORIO ASOCIACION CANAL OCHAGAVIA

PRESIDENTE : Sr. Luis Baertl Jourde
VICEPRESIDENTE : Sr. Guillermo Eguiguren Francke

DIRECTORIO ADMINISTRADORA CANALES DE MAIPO LTDA.

PRESIDENTE : Sr. Augusto Perez Valdés

ASESORES

ABOGADOS : Mosquera&Asociados Estudio Jurídico

ADMINISTRACION

ADMINIST. GENERAL - SECRETARIO : Sr. Rafael León Bilbao
INGENIERO JEFE : Sr. Gustavo Manríquez Soler
ADMINISTRADOR RED DE CANALES : Sr. Roberto Martínez Herrera

Señores Asociados:

Una vez asumido el actual directorio de la Asociación Canales de Maipo, concretándose así una aspiración de larga data, se manifestó de inmediato una urgente preocupación por la administración que se estaba realizando.

Temas de especial preocupación eran la espiral de gastos, como por ejemplo la oficina de Santiago y todos los excesos de gastos asociados a la red de canales, y los acuerdos, al menos extravagantes, que se suscribían con el fin desesperado de allegar fondos, y una gestión en general autocrática sin ninguna participación de los asociados.

Los primeros meses no fueron fáciles, en el directorio conjugaban distintos puntos de vista, entre una visión obsoleta y una de futuro, por ende una buena parte inicial del tiempo de gestión del actual directorio se vio amagada por el inmovilismo a que fuimos sometidos por la presidencia del Sr. David Montané, seguido por las innumerables sorpresas en los temas de gestión, administrativos y contables, y finalmente por una serie de contingencias judiciales y laborales con las cuales se ha tenido que lidiar, en razón de las acciones y omisiones de la administración precedente.

En sesión de Directorio del 12 de febrero del 2004 se solicita la renuncia al Presidente de la Asociación Canales de Maipo señor David Montané Vives, asumiendo dicho cargo don Ricardo Pérez Llona.

Todos los cambios acontecidos en la Asociación durante el primer semestre del 2004, son el resultado de la visión y dedicación del directorio asumido este año, y que se orientan a encauzar la gestión al servicio exclusivo de los asociados y su función productiva.

Para materializar los cambios, con fecha 01 de junio del 2004 asume una nueva administración, con el objetivo de implementar las resoluciones del Directorio, asociadas a modernizar la administración y gestión, optimizar los recursos, preparar y proyectar a la Asociación, para cumplir las necesidades actuales y futuras de sus asociados.

Uno de los acontecimientos relevantes heredados por el directorio, fue que en Septiembre del 2003, entre la Dirección de Obras Hidráulicas del Ministerio de Obras Públicas, y la Asociación Canales de Maipo, se habría firmado un convenio para la evacuación de aguas lluvias, a través del canal Lo Espejo, que evacua al colector Santa Marta de la Municipalidad de Maipú. También estaba encaminado el acuerdo entre la DOH y el Canal Santa Cruz, lo que felizmente no ocurrió por la fuerte oposición del nuevo Directorio.

El Directorio, pensando en el bien común y futuro de la Asociación y sus regantes, esta tramitando la anulación de dicho convenio, ya que fue firmado sin la expresa autorización de la Asociación Canal Espejo y, lo que es más relevante, entrega al MOP en forma perpetua la servidumbre del Canal en forma gratuita. Situación que es jurídica y económicamente improcedente.

Los principales perjuicios están asociados al usuario final de las aguas (tierras cultivables), recibiendo aguas contaminadas sin ningún tipo de control, afectando directamente los cultivos, y por ende la calidad y certificación de nuestros productos. Es incompatible la producción de alimentos, la inserción a los mercados internacionales y vertimiento de estas aguas polutas a nuestro sistema de regadío. (Entiéndase metales pesados, hidrocarburos livianos y pesados, etc.)

Adicional a lo señalado anteriormente, se debió enfrentar con nuestros recursos la amenaza asociada a la construcción de la obra de acceso sur de la Ruta 5 Sur, tramo Talca – Santiago, proyectada sobre los canales Tronco, Espejo, Unificado y Ochagavía, más un colector de aguas lluvias a metros de nuestra bocatoma. Estas obras, siendo construidas por la empresa Española Ferrovia&Agroman, comenzaron a avanzar sin ningún control, generando serios problemas de intervención en los canales, lo que fue impedido a tiempo por el directorio al asumir, interponiendo un recurso de protección que logró paralizar temporalmente las obras hasta la fecha, obligando a Ferrovia&Agroman a iniciar un proceso de negociación. Se acordó designar a un perito externo, quien emitió un informe con reparos a los proyectos y propuso las soluciones técnicas tendientes a corregirlos, evitando cualquier perjuicio previsible a futuro.

No se ha podido llegar a una solución definitiva y tranquila del problema, ya que Ferrovia&Agroman, la Concesionaria y en definitiva el MOP, no están dispuestos a reconocer que deben indemnizar por el uso y turbación permanente de sus obras sobre nuestras servidumbres, en conformidad a la ley.

La movilización a significado costos, a modo de ejemplo sólo es segundo semestre del año se debió destinar recursos del orden de los \$ 10 millones en asesoría legal.

Por último, no es tema menor, la situación de frontera, problemática y activa, que esta generando la vecindad de la red de canales con la ciudad de Santiago, la contaminación de las aguas a través del sector industrial y el progreso en obras viales, que va a requerir de urgente atención en la gestión del directorio de los próximos años.

Señores accionistas, es nuestra intención seguir conjugando voluntades y energías, para proyectar con visión el futuro a esta Asociación y velar por los intereses de nuestros asociados.

Queremos dejar también constancia, que ha sido un ejercicio duro, difícil, altamente demandante de tiempo, y que la mayor parte de nuestra gestión se ha visto enfocada a resolver problemas de administración, de abuso en el uso de los recursos, de vencer las inercias de la autocracia, y en fin, al anquilosamiento de una estructura que más respondía a los problemas de inicios del siglo pasado que a los problemas del siglo XXI.

Saluda atentamente a ustedes,

Mario Carlos Larrain Ruiz-Tagle
Presidente
Asociación Canales de Maipo

UN PERIODO DE EVALUACION Y CAMBIOS

Asumida la nueva administración, se concentró en implementar las resoluciones del directorio, tendientes en mejorar y modernizar la Asociación.

En una primera etapa de gestión, se realizó un análisis y evaluación de los procesos administrativos, estructura organizativa, nivel de gastos, y la operación en terreno que se estaba realizando, detectando una serie de anomalías, tales como un generoso nivel de gastos en toda la estructura, y en algunos casos innecesarios, pagos informales sin los debidos controles y formalidades adecuadas, contabilidad totalmente detenida, un atraso de cinco meses en la cuenta de los accionistas, computadores y sistemas en mal estado y sin operar, y ningún tipo de planificación, coordinación y control en todo el sistema en general, siendo de especial pasividad un plan de mantención de los canales y bocatoma.

En coherencia con las políticas de eficiencia y modernización definidas, se decidió planificar todos los aspectos relevantes para reiniciar la gestión del segundo semestre, tanto en la oficina como en terreno. Se establecieron las funciones a realizar, se diseñó un plan de gastos controlado, optimizando los escasos recursos con los que contaba la Asociación y su empresa relacionada Administradora Canales de Maipo Ltda., concretando en la confección de un presupuesto real para el período junio 2004 – febrero 2005. En forma adicional se preparó y actualizó las cuentas de los asociados, con el objeto de emitir la cobranza del período, la cual entregaría los recursos para llevar adelante lo planificado y los gastos que se deberían asumir.

Un punto importante dentro de la Asociación, era la cantidad de personal, tanto interno como externo, que prestaba sus servicios, su nivel de sueldos y regalías, para lo cual se inició un proceso de ajuste a las necesidades reales, debiendo destinar durante el segundo semestre los recursos necesarios para éstos, montos que ascendieron del orden de \$ 8.5 millones. A su vez se cambiaron los criterios de selección del personal profesional, siendo enfocados a los trabajos de mantención y reparación en terreno, complementado con un perfil acorde a las actuales necesidades, respaldado con evaluación externa.

Dentro de los trabajos realizados durante el segundo semestre, estuvo la limpieza de la red de canales, contratando a una empresa externa, con una disminución en los costos del 24% respecto al año anterior. Para el año 2005, se presupuestó una limpia de la red de canales, por un monto de \$ 48,5 mill. (incluye recuperación mesa canales), complementada con un proceso de herbicidas, lo que disminuirá sustancialmente los costos en roce. Los montos involucrados totalizan \$ 55 millones, con una disminución del 43 % respecto a lo gastado en el proceso de limpia 2004, y un 57,2% menos al promedio gastado en los últimos cinco años, reajustado en moneda de igual valor.

Otra medida fue el traslado de las oficinas de Santiago y San Bernardo al recinto El Clarillo, junto a la Bocatoma del Río Maipo, para concentrar en un solo lugar el total de las operaciones, con el objeto de lograr un ahorro en los costos operacionales.

A fines del año 2004, se realizó una evaluación completa de la red de canales y mantenciones en la bocatoma, determinando la existencia de un pasivo histórico en todo el proceso de mantención. Se decidió presentar en directorio del 02 de diciembre del 2004, un plan de recuperación de éstas a tres años. La decisión fue iniciar un proceso completo de recuperación de la mesa de canales y servidumbre, intensificar los programas de limpieza, a través de trabajos de mantención, maquinaria licitada y herbicidas, abarcando los 150 km. de la red. En forma adicional evaluar el estado estructural de la bocatoma, apoyados con asesoría externa. Las principales obras a realizar durante el 2005 serán las siguientes:

Obras Ordinarias:	Montos \$
• Limpia Completa Red de Canales.	43.500.000
• Proceso Herbicidas en toda la Red de Canales.	6.900.000
• Recuperación Mesa Canales.	5.000.000
• Reparación y Mantenión Compuertas Descarga Canal Tronco.	3.700.000
• Reparación y Mantenión Compuertas Bocatoma.	2.000.000
• Mantenión Marcos.	1.865.000
• Recuperación By Pass General Velázquez.	1.090.000
• Mantenión Canoa Santa Cruz.	930.000
• Confección Rejas Contención Basuras Padre Hurtado.	550.000
Obras Extraordinarias:	
• Confección Muro Tramo 100 mts. Canal Calera – Cerro.	4.200.000
• Reparación Caída Tracy.	3.500.000
• Evaluación Estructural Bocatoma y su Loza.	3.000.000
• Instalación Motores Compuertas de Eliminación de Lastre.	2.980.000
• Reparación Cruce Mareff.	2.870.000
• Reconstrucción Barrera Cámara Interior de Aducción Canal Tronco.	1.580.000
• Recuperación Servidumbres.	1.250.000
• Confección Muros Defensa Población Camino R-T.	880.000

Somos una Asociación que administra aguas de riego, pero sabemos que estamos insertos en zonas urbanas e industriales, que sin duda generan problemas de contaminación, basuras y todo tipo de desechos, por ende se intensificará el control de las descargas ilegales, a través de mejores controles y trabajos coordinados con nuestra gente y con las municipalidades. Para el año 2005, trabajar en estos temas será una prioridad.

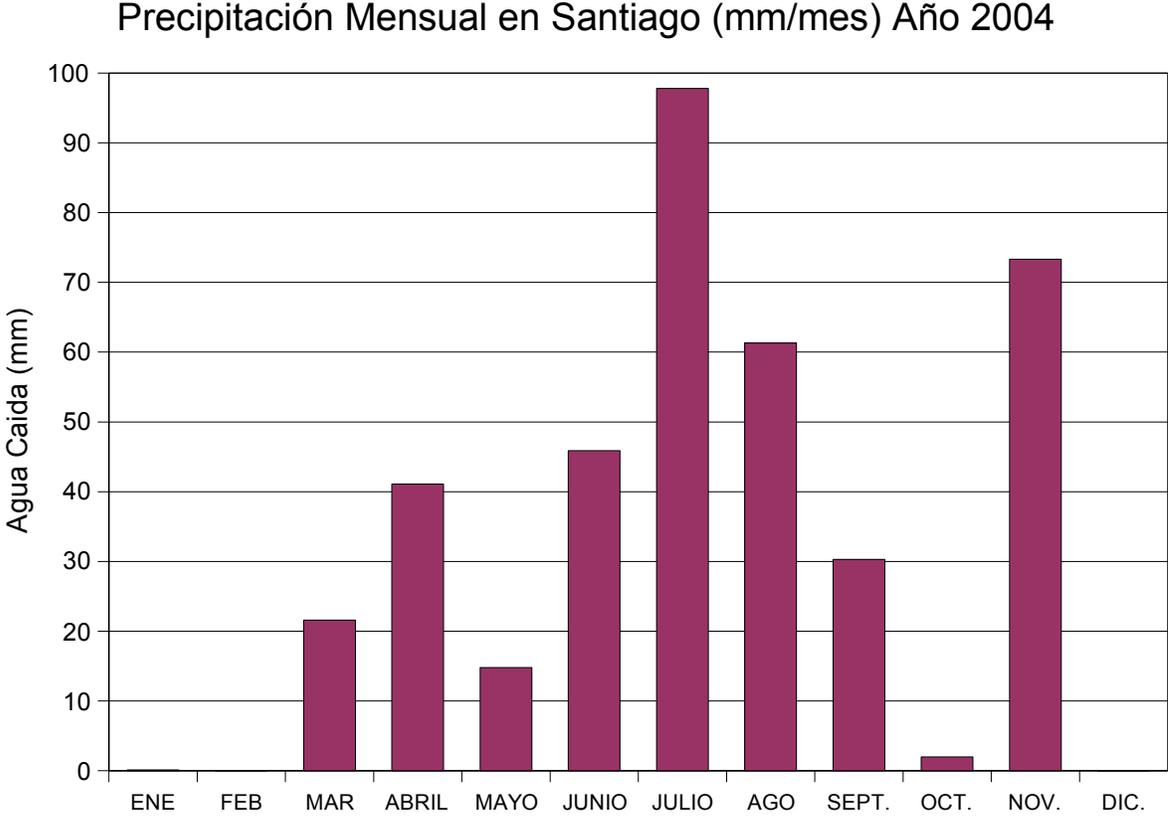
Estamos avanzando, nuestros objetivos para el próximo año son una mejor y más eficiente utilización de los recursos aportados por los regantes, invertir en mantener y mejorar los canales y bocatoma, establecer mejores sistemas de cobro y control de cuentas de los asociados, con el objeto de cumplir nuestra misión que es entregar aguas de riego al menor costo posible.

Estamos preocupados de la atención a los asociados y sus problemas de riego, para lo cual se determinó atender con el mayor énfasis todas las consultas, solicitudes, y problemas recibidos por diversos medios, dirigiendo a nuestro personal, tanto en terreno como en la oficina, a revisarlos y entregar soluciones definitivas. Asimismo, dada la multiplicidad de situaciones con que nos estamos enfrentando, vamos a mantener una muy fluida relación de información a través del correo electrónico de nuestros asociados e información a través de nuestra página web www.asocanalesmaipo.cl.

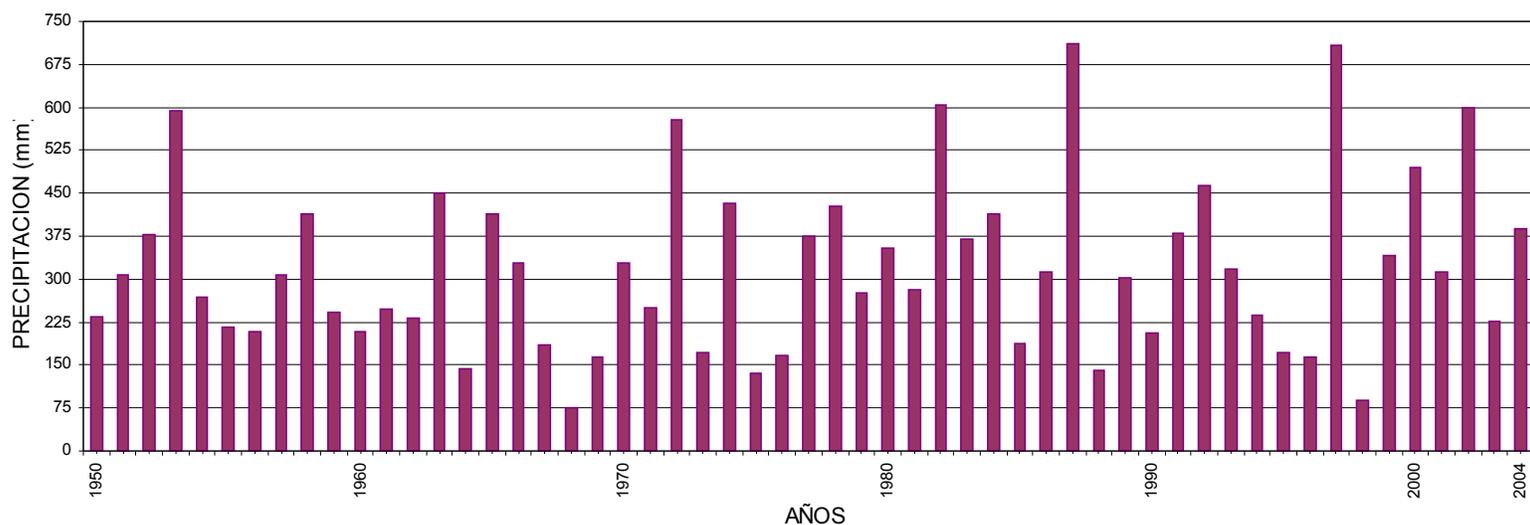
Sin duda que todo cambio tiene su costo, y éste se debe asumir, se trabajó para afectar lo menos posible a Uds., logrando que las cuotas pagadas por los asociados durante el año 2004 fueron un 10% inferior al año 2003. El primer semestre se consideró un descuento del 20% respecto al año anterior y para el segundo semestre se mantuvo la cuota del 2003, con el objeto de solventar todo lo señalado con anterioridad. Sin embargo, hemos tenido que asumir una serie de contingencias legales y judiciales, que han significado costos adicionales; despidos, defensa de los canales para que no se conviertan en vertederos de las aguas lluvias urbanas, defensa contra las concesiones públicas que han pretendido arrasar con nuestras servidumbres e infraestructura, entre otros.

Rafael León Bilbao
Administrador General

El año hidrológico 2004 se caracterizó por presentar un aumento del 70% respecto al año 2003, a su vez un aumento del 11% a la media histórica registrada.



PRECIPITACION ANUAL EN SANTIAGO (mm)



Con fecha 31 de agosto del 2004, una vez terminado el proceso de limpia de canales, se comenzó a distribuir la totalidad del agua de riego, presentando el mes de octubre algunas complicaciones de abastecimiento, principalmente por las bajas temperaturas acontecidas, lo cual influyó en los afluentes del río de Maipo.

BALANCE CLASIFICADO

Asociacion Canales de Maipo

R.U.T. : 82.793.200-0
Dirección : Virginia Subercaseaux N° 5946 Pirque
Giro : Administracion Aguas de Riego

'Ejercicio Comprendido Entre el 01 de Enero del año 2004 y el 31 de Diciembre del año 2004

<u>ACTIVOS</u>		<u>PASIVOS</u>	
<i>ACTIVO CIRCULANTE</i>	\$	<i>PASIVO CIRCULANTE</i>	\$
CAJA	18.643.927	CUENTAS POR PAGAR	6.102.035
BANCOS	1.774.630	REMUNERACIONES POR PAGAR	7.390.035
ACCIONES	4.786.375	RETENCIONES POR PAGAR	5.561.923
CTAS POR COBRAR ACCIONISTAS	147.698.175	PROVISION DEUDORES MOROS.	71.011.055
CUENTAS POR COBRAR	3.834.695		
CTAS.CTES.CON EL PERSONAL	3.060.000		
TOTAL ACTIVO CIRCULANTE	179.797.802	TOTAL PASIVO CIRCULANTE	90.065.048
<i>ACTIVO FIJO</i>	\$	<i>PATRIMONIO</i>	\$
BIENES RAICES	72.630.597	PATRIMONIO ACCIONISTAS	149.827.496
MUEBLES Y UTILES	1.027.902	UTILIDAD DEL EJERCICIO	13.610.061
OTROS ACTIVOS FIJOS	46.304		
TOTAL ACTIVO FIJO	73.704.803	TOTAL PATRIMONIO	163.437.557
TOTAL ACTIVOS	253.502.605	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	253.502.605

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004.**

NOTA 1.- CONSTITUCION Y OBJETO DE LA SOCIACIÓN

Asociación Canales Maipo, fue constituida por Escritura Pública el 28 de Julio de 1910, ante la Notario de Santiago, señor Marcelino Larrazábal Wilson.

El Capital de la Asociación al 31 de Diciembre de 2004 asciende a \$149.827.496.- el cual se encuentra enterado por Asociación Canal Espejo, Asociación Canal Calera, Asociación Canal Santa Cruz, Asociación Canal San Vicente y Asociación Canal Ochagavía.

El objeto de la Asociación consiste en construir a expensas de las diferentes personas jurídicas asociadas y a prorrata de los respectivos derechos, obras definitivas en el Río Maipo, para captar las aguas que corresponden a los respectivos canales; construir nuevos cauces y ensanchar los actuales en proporción a sus derechos, en las extensiones que se consideren afectas a la comunidad y que quedarán limitadas por los marcos partidores en que se separe cada canal; distribuir por medio de marcadores las aguas entre los canales asociados conforme a su dotación respectiva; la conservación y administración de la bocatoma y de los cauces comunes; la adquisición de los terrenos y de los demás bienes necesarios para la mejor realización de los objetos precedentes.

NOTA 2.- PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

A) General

El presente Estado Financiero ha sido preparado bajo Principios Contables Generalmente Aceptados, con las disposiciones legales pertinentes y recomendaciones del Colegio de Contadores de Chile A.G.

B) Corrección Monetaria

El Estado Financiero ha sido ajustado monetariamente para reconocer los efectos de la variación en el poder adquisitivo de la moneda ocurrida en el ejercicio comercial terminado al 31 de Diciembre de 2004, considerando la actualización del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios. Los saldos de las cuentas de resultado representan la acumulación de valores históricos en el ejercicio comercial señalado.

Estas actualizaciones han sido determinadas en base a los índices oficiales de Instituto Nacional de Estadísticas (I.P.C.), que dieron origen a una variación del 2.5% para el período comercial 01 de Enero al 31 de Diciembre de 2004.

C) Bases de conversión

Al 31 de Diciembre de 2004 no existen activos y pasivos reajustables.

D) Activos Fijos

Los bienes del Activo Fijo están expresados a su costo de adquisición corregidos monetariamente.

E) Provisión Deudores Incobrables

Al 31 de Diciembre de 2004, la provisión de cuentas incobrables se constituye sobre todas aquellas cuentas que a juicio de la administración son de dudosa recuperabilidad, los castigos se efectuarán una vez que se hayan agotado los medios de cobro. Por el año 2004 no se constituyeron provisiones por deudas incobrables.

F) Impuesto a la Renta e Impuestos Diferidos

La Asociación de Canales del Maipo debido a su estructura jurídica no es contribuyente de Primera Categoría por las operaciones que realiza, por lo tanto, no efectúa provisión de impuesto a la renta.

NOTA 3.- CAMBIOS CONTABLES

Durante el período comprendido entre el 1° de Enero del 2004 y el 31 de Diciembre de 2004 no se efectuaron cambios contables que puedan afectar significativamente la interpretación de estos estados financieros.

NOTA 4.- CORRECCION MONETARIA

De acuerdo con los criterios sobre corrección monetaria, señalados en nota 2.B, se produjo un abono neto a resultados por un valor de \$1.862.948.-

NOTA 5. - DISPONIBLE

Está compuesto por los saldos de las cuentas de mayor disponibilidad al 31 de diciembre de 2004.

Cuenta	Saldo al 31.12.2004
	\$
Caja Central	18.044.319.-
Fondo Fijo	599.608.-
Total Caja	18.643.927.-
Banco de Chile	3.537.042.-
Ajuste Traspaso Fondos	(2.025.214)
Cheques Protestados	262.802 .-
Total Banco	1.774.630.-

NOTA 6.- VALORES NEGOCIABLES

Al 31 de diciembre de 2004, representan inversiones temporales destinadas a administrar el capital de trabajo y se presentan valorizadas de acuerdo con nota 2.E. Su detalle es el siguiente:

Cuenta	Saldo al 31.12.2004
	\$
Acciones	4.786.375.-

NOTA 7.- DEUDORES POR CUOTAS DE ASOCIADOS – OTROS DEUDORES

Corresponden a cuentas por cobrar no documentadas por operaciones propias del giro de la Asociación al 31 de Diciembre de 2004, su monto asciende a \$ 151.532.870.-

Cuenta	Saldo al 31.12.2004
	\$
Canal Espejo	41.483.338.-
Canal Calera	12.608.742.-
Canal Santa Cruz	38.246.936.-
Canal San Vicente	4.667.558.-
Canal Ochagavía	21.978.052.-
Canal Maipo	28.713.549.-
Total Deudores por Cuotas	147.698.175.-
Canal Huidobro	1.835.247.-
Canal Larraín	885.526.-
Compañía Eléctrica Los Morros S.A.	2.807.966.-
Otros	69.699.-
Ajustes Otros Deudores	(1.733.743)
Total Otros Deudores	3.834.695.-

NOTA 8.- DEUDORES VARIOS

Bajo este rubro se clasifican derechos que tiene por cobrar la asociación a los trabajadores.

Cuenta	Saldo al 31.12.2004
	\$
Cuenta Corriente del Personal	3.060.000.-

NOTA 9.- ACTIVO FIJO

El detalle de las partidas de Activo Fijo se presenta con corrección monetaria y neta de su depreciación.

Detalle	Saldo al 31.12.2004
	\$
Bienes Raíces	72.630.597.-
Muebles y Utiles	1.027.902.-
Otros Activos	<u>46.304.-</u>
Total	73.704.803.-

NOTA 10.- CHEQUES GIRADOS NO COBRADOS

Esta cuenta representa el detalle de los cheques emitidos en 2004 pendientes de pago, su saldo es de \$ 6.102.035.-

NOTA 11. – RETENCIONES POR PAGAR

Esta cuenta se refleja al 31 diciembre, según detalle.

Detalle	Saldo al 31.12.2004
	\$
Instituto de Normalización Previsional	299.868.-
A.F.P. por Pagar	2.995.760.-
Asociación Chilena de Seguridad	902.862.-
Isapres	946.812.-
Impuesto 2da. Categoría	216.113.-
Fundación Arturo López P.	86.400.-
Seguro de Desempleo	36.763.-
Impuesto Unico	<u>77.345.-</u>
Total	5.561.923.-

NOTA 12.- REMUNERACIONES POR PAGAR

Corresponde a las remuneraciones al 31 diciembre 2004, canceladas el 01 enero del 2005, su monto asciende a \$ 7.390.035.

NOTA 13.- PROVISION MOROSOS

Al 31 de Diciembre de 2004 se registra una provisión deudores morosos histórica, que asciende a \$ 71.011.055.

NOTA 14.- VARIACIONES DEL PATRIMONIO.-

Durante el ejercicio, se produjeron las siguientes variaciones del patrimonio:

<u>Detalle</u>	<u>Patrimonio</u>	<u>Superávit del Ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 01.01.2004	149.827.496.-		149.827.496.-
Superávit del Ejercicio		13.610.061.-	
Saldo al 31.12.2004	149.827.4963-	13.610.061.-	163.437.557.-

NOTA 15.- REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO.-

Al 31 de Diciembre de 2004, y tal como lo indican sus estatutos, de la Asociación no ha provisionado ni cancelado remuneraciones al Directorio.

NOTA 16.- HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2004 y la fecha de preparación de los presentes estados financieros, no se han producido hechos que puedan afectar significativamente la situación financiera y patrimonial de la Sociedad.

BALANCE CLASIFICADO

Administradora Canales del Maipo Ltda.

R.U.T. : 77.350.260-9
Dirección : Virginia Subercaseaux N° 5946 Pirque
Giro : Administracion Aguas de Riego

'Ejercicio Comprendido Entre el 01 de Enero del año 2004 y el 31 de Diciembre del año 2004

ACTIVOS		PASIVOS	
<i>ACTIVO CIRCULANTE</i>	\$	<i>PASIVO CIRCULANTE</i>	\$
CAJA	5.150.000	CUENTAS POR PAGAR	21.802.435
BANCOS	4.650.898	REMUNERACIONES POR PAGAR	5.275.756
DEPOSITO A PLAZO	22.234.781	RETENCIONES POR PAGAR	2.754.453
CUENTAS POR COBRAR	3.468.817	IVA POR PAGAR	2.941.626
CTAS.CTES.CON EL PERSONAL	820.000	ANTICIPO CLIENTES	4.403.000
GASTOS ANTICIPADOS	6.799.982	CREDITO INSTITUC. FINANCIERAS	15.148.620
		DEPRECIACION ACUMULADA	302.527
TOTAL ACTIVO CIRCULANTE	43.124.478	TOTAL PASIVO CIRCULANTE	52.628.417
<i>ACTIVO FIJO</i>	\$	<i>PATRIMONIO</i>	\$
MUEBLES Y UTILES	2.297.769	CAPITAL Y RESERVAS	10.000.000
OTROS ACTIVOS FIJOS	12.179.986	PERDIDAS Y GANACIAS	79.005.366
		REVALORIZACION CAPITAL PROPIO	3.234.885
		PERDIDA DEL EJERCICIO	-87.266.435
TOTAL ACTIVO FIJO	14.477.755	TOTAL PATRIMONIO	4.973.816
TOTAL ACTIVOS	57.602.233	TOTAL PASIVOS	57.602.233

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004.**

NOTA 1.- CONSTITUCION Y OBJETO DE LA SOCIEDAD

Administradora Canales de Maipo Ltda., es sociedad de Responsabilidad Limitada, la cual fue constituida por Escritura Pública el 21 de Julio de 1999, ante la Notario Público Gladys Pizarro Pizarro.

El Capital de la Sociedad al 31 de Diciembre de 2004 asciende a \$10.000.000.- el cual se encuentra enterado por Asociación Canal Espejo, Asociación Canal Calera, Asociación Canal Santa Cruz, Asociación Canal San Vicente y Asociación Canal Ochagavía.

El objeto de la Sociedad consiste en la administración de obras de aprovechamiento de agua, tales como, bocatomas y canales; el diseño y ejecución de obras hidráulicas, como también no hidráulicas vinculadas a las redes de canales y a los cauces; la asesoría técnica, contable, administrativa y jurídica a las asociaciones de canalistas y comunidades que se lo soliciten.

NOTA 2.- PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

A) General

El presente Estado Financiero han sido preparado bajo Principios Contables Generalmente Aceptado, con las disposiciones legales pertinentes y recomendaciones del Colegio de Contadores de Chile A.G..

B) Corrección Monetaria

El Estado Financiero ha sido ajustado monetariamente para reconocer los efectos de la variación en el poder adquisitivo de la moneda ocurrida en el ejercicio comercial terminado al 31 de Diciembre de 2004, considerando la actualización del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios. Los saldos de las cuentas de resultado representan la acumulación de valores históricos en el ejercicio comercial señalado.

Estas actualizaciones han sido determinadas en base a los índices oficiales de Instituto Nacional de Estadísticas (I.P.C.), que dieron origen a una variación del 2.5% para el período comercial 01 de Enero al 31 de Diciembre de 2004.

C) Bases de conversión

Al 31 de Diciembre de 2004 no existen activos y pasivos reajustables.

D) Activos Fijos

Los bienes del Activo Fijo están expresados a su costo de adquisición corregidos monetariamente. Las depreciaciones han sido calculadas sobre los valores actualizados del activo. En base al método de depreciación normal de acuerdo a la vida útil estimada de los bienes.

E) Valores Negociables

Las inversiones en cuotas de fondos mutuos se encuentran registrados al valor de la cuota vigente a la fecha de cierre del ejercicio.

F) Impuesto a la Renta e Impuestos Diferidos

La empresa no registró sus obligaciones por impuesto a la renta por registrarse una Renta Líquida Imponible negativa.

La sociedad no ha reconocido el efecto de impuestos diferidos, debido a que no existen diferencias temporales significativas entre los resultados financieros tributario.

NOTA 3.- CAMBIOS CONTABLES

Durante el período comprendido entre el 1° de Enero del 2004 y el 31 de Diciembre de 2004 no se efectuaron cambios contables que puedan afectar significativamente la interpretación de estos estados financieros.

NOTA 4.- CORRECCION MONETARIA

De acuerdo con los criterios sobre corrección monetaria, señalados en nota 2.B, se produjo un cargo neto a resultados por un valor de \$2.952.609.-

Cuenta	Saldo al 31.12.2004
	\$
Activos	21.942.-
Pasivos	<u>(2.974.551)</u>
(Cargo) Abono neto a Resultados	(2.952.609)

NOTA 5. - DISPONIBLE

Está compuesto por los saldos de las cuentas de mayor disponibilidad al 31 de diciembre de 2004.

Cuenta	Saldo al 31.12.2004
	\$
Caja Central	5.150.000.-
Banco de Chile	2.625.684.-
Ajuste Traspaso Fondos	2.025.214.-
Total Banco	4.650.898.-

NOTA 6.- VALORES NEGOCIABLES

Al 31 de diciembre de 2004, representan inversiones temporales destinadas a administrar el capital de trabajo y se presentan valorizadas de acuerdo con nota 2.E. Su detalle es el siguiente:

Cuenta	Saldo al 31.12.2004
	\$
Fondos Mutuos Banchile	22.234.781.-

NOTA 7.- CUENTAS POR COBRAR

Este saldo esta compuesto por las cuentas por cobrar a clientes por operaciones del giro del negocio y PPM, de acuerdo al siguiente detalle:

Cuenta	Saldo al 31.12.2004
	\$
Deudores varios	1.726.681.-
Impuesto por Recuperar	1.025.527.-
F.124 Consorcio Vía Verde saldo Fact.	475.000.-
F.125 Parque Las Araucarias	238.000.-
Otros	3.609.-
Total	3.468.817.-

NOTA 8.- DEUDORES VARIOS

Esta conformada por los prestamos otorgados por la empresa a los empleados, su monto asciende a \$ 820.000.-

NOTA 9.- GASTOS ANTICIPADOS

El saldo al 31 de Diciembre de 2004 corresponde a Pagos Anticipados, según detalle.

Cuenta	Saldo al 31.12.2004
	\$
Anticipo Proveedores	461.917.-
Intereses Diferidos	5.329.109.-
Seguros Anticipados	1.008.956.-
Total	6.799.982.-

NOTA 10.- ACTIVO FIJO

El detalle de las partidas de Activo Fijo se presenta con corrección monetaria y neteada su depreciación.

Detalle	Saldo al 31.12.2004
	\$
Muebles y Utiles	639.878.-
Equipos Computacionales adq. 2004	1.657.891.-
Sub Total	2.297.769.-
Otros Activos Fijos	168.389.-
Vehículos adquiridos en 2004	12.011.597.-
Sub Total	12.179.986.-

NOTA 11. – CUENTAS POR PAGAR

Esta cuenta contable representa las deudas que mantiene la entidad al 31 diciembre del 2004, según detalle.

Detalle	Saldo al 31.12.2004
	\$
Cheques Girados	9.453.883.-
Servitac Saldo Facturas	6.694.247.-
Otras Cuentas por Pagar	4.645.766.-
Acreedores Varios	118.000.-
Honorarios por Pagar	773.708.-
Storbox F.31949	61.490.-
Storbox F.32431	55.341.-
Total	21.802.435.-

NOTA 12. - OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS

De acuerdo a los vencimientos de los contratos de crédito con bancos y otras instituciones, las deudas que la Sociedad mantiene al 31 de Diciembre de 2004 son las que a continuación se detallan:

Detalle	Saldo al 31.12.2004
	\$

Forum Crédito Automotriz 15.148.620.-

NOTA 13.- ANTICIPO DE CLIENTES

En esta cuenta se encuentran los pagos efectuados por Clientes ante futuras facturaciones.

Detalle	Saldo al 31.12.2004
	\$
10 – Nov. Depósito con documentos	833.000.-
29 – Nov. Depósito con documentos	<u>3.570.000.-</u>
Total	4.403.000.-

NOTA 14.- RETENCIONES POR PAGARR

En esta cuenta se encuentran reflejadas al 31 diciembre 2004, según detalle.

Cuenta	Saldo 31.12.2004
	\$
I. N. P.	100.374.-
A. F. P.	642.707.-
Impto. Segunda Categoría	610.520.-
Isapres	313.092.-
PPM por Pagar	543.256.-
Impuesto Unico	384.263.-
Seguro Desempleo	97.498.-
A. Ch. Seguridad	49.243.-
Fundación A.L. Pérez	13.500.-
Total	2.754.453.-

NOTA 15.- REMUNERACIONES POR PAGAR

Corresponde a las remuneraciones al 31 diciembre 2004, canceladas el 01 de enero 2005, su monto asciende a \$ 5.275.756.-

NOTA 16.- IMPUESTO A LA RENTA

Por encontrarse la sociedad en situación de Pérdida Tributaria, no existe provisión por Impuesto a la Renta.

NOTA 17.- VARIACIONES DEL PATRIMONIO

Durante el ejercicio, se produjeron las siguientes variaciones de Capital y Reservas:

<u>Detalle</u>	<u>Capital Pagado</u>	<u>Reval. Capital</u>	<u>Resultados Acum.</u>	<u>Result. Ejerc.</u>	<u>Total</u>
Saldo al 01.01	10.000.000.-	1.090.695.-	79.005.366.-	--	90.096.061.-
Rev.Capital P.	--	2.144.190.-	--	--	2.144.190.-
Pérdida Ejerc.	--	--	--	(87.266.435)	(87.266.435)
Saldo al 31.12	<u>10.000.000.-</u>	<u>3.234.885.-</u>	<u>79.005.366.-</u>	<u>(87.266.435)</u>	<u>4.973.816.-</u>

NOTA 18.- HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2004 y la fecha de preparación de los presentes estados financieros, no se han producido hechos que puedan afectar significativamente la situación financiera y patrimonial de la Sociedad.

PRESUPUESTO JUNIO 2004 A FEBRERO 2005
Asociación Canales de Maipo – Administradora Canales de Maipo

Total Junio - Feb 2005

Ingresos Asociación

Cuotas Asociados	169.751.000
Otros Ingresos (Convenios - Arriendos)	43.773.000
Saldo Cuenta Corriente Asociación	25.000.000
Sub Total Asociación	238.524.000

Ingresos Administradora

Ingresos por Convenios	1.670.000
Obras por Ejecutar	27.000.000
Depósitos a Plazo	46.717.544
Cheques por Cobrar	2.103.172
Saldo Cuentas Corrientes	1.000.000
Sub Total Administradora	78.490.716

Total Ingresos Asociación y Administradora

317.014.716

Mantenición Bocatoma Clarillo

Mantenición en la Bocatoma	(1.970.000)
Mantenición en el Canal Tronco	(1.970.000)
Herramientas, Combustibles, arriendos y varios	(9.390.000)

Extraordinarios

Reparación Carro Bocatoma	(2.000.000)
Previsión y otros	(1.350.000)

Sub Total Bocatoma

(16.680.000)

Mantenición Canales

Extracción, fletes, herramientas, combustibles, seguros e imprevistos	(15.550.000)
---	--------------

Extraordinarios

Limpieza Red de Canales	(85.000.001)
Reparaciones marcos, barreras, gaviones, caídas y roturas	(2.000.000)

Sub Total Canales

(102.550.001)

Operación Oficina Clarillo

Gastos, seguro, asesoría legal, contador y alarma	(27.340.525)
---	--------------

Gastos de Habilitación

Pintura, piso, computación, instalación eléctrica, vidrios, etc....	(7.801.800)
---	-------------

Sub Total Oficina Clarillo

(35.142.325)

Mantenición Bodega

Reparación equipos y herramientas	(1.260.000)
-----------------------------------	-------------

Sub Total Bodega

(1.260.000)

Mantenición Población

Mantenición Casas Clarillo y Los Morros	(2.160.000)
---	-------------

SUB TOTAL OPERACIÓN Y MANTENCIÓN

(157.792.326)

Sueldos y finiquitos del Personal

Asociación	(107.317.037)
Administradora	(35.975.229)
Finiquitos	(9.387.250)
Disminucion bonificaciones otros (-)	800.000

SUB TOTAL SUELDOS Y FINIQUITOS

(151.879.516)

TOTAL DEL EJERCICIO

7.342.874

FLUJO REAL INGRESOS Y EGRESOS JUNIO 2004 – FEBRERO 2005

(Asociación Canales de Maipo - Administradora Canales de Maipo Ltda.)

DETALLE	PRESUPUESTADO \$	REAL ACUMULADO \$	VARIACIÓN
<u>Ingresos :</u>			
Cuotas Asociados	169.751.000	190.613.835	20.862.835
Otros ingresos	45.443.000	35.556.186	- 9.886.814
Ing. por Obras a Terceros	33.800.000	43.768.798	9.968.798
Depósitos a Plazo	46.717.544	41.157.000	- 5.560.544
Saldos Cta. Cte. Bancos	26.000.000	26.000.000	0
Otros	2.103.172	13.200.000	11.096.828
TOTAL INGRESOS \$	323.814.716	350.295.819	26.481.103
<u>Egresos :</u>			
<u>Bocatoma:</u>			
Mantenimiento Bocatoma e inversiones	- 4.670.000	- 8.720.184	4.050.184
Mantenimiento Canal Tronco	- 2.370.000	- 925.895	-1.444.105
Otros	- 3.700.000	- 1.982.229	-1.717.771
Sub Total Bocatoma \$	- 10.740.000	-11.628.308	888.308
<u>Canales:</u>			
Limpia	- 85.000.001	- 90.004.802	5.004.801
Mantenimiento Canales	- 4.000.000	- 6.801.331	2.801.331
Fletes y Traslados	- 2.700.000	- 651.787	- 2.048.213
Materiales, comb., Movilización	- 6.300.000	- 6.734.594	434.594
Costo Obras a Terceros	- 6.800.000	- 9.295.690	2.495.690
Otros	- 4.550.000	- 269.685	- 4.280.315
Sub Total Canales \$	-109.350.001	-113.757.889	4.407.888
<u>Oficina Clarillo:</u>			
Gastos Generales	- 5.310.000	- 9.262.446	3.952.446
Habilitación Oficina Clarillo	- 4.301.800	- 6.803.328	2.501.528
Sistemas Computacionales	- 3.500.000	- 5.694.170	2.194.170
Sub Total Recinto El Clarillo	- 13.111.800	- 21.759.944	8.648.144
<u>Otros Administración:</u>			
Junta Vigilancia	- 2.670.525	- 2.670.525	0
Seguros	- 6.390.000	- 12.482.079	6.092.079
Compra Vehículos	- 1.750.000	- 4.744.145	2.994.145
Asesoría Legal	- 6.950.000	- 13.466.199	6.516.199
Servicio Contabilidad y Auditoría	- 7.920.000	- 14.837.666	6.917.666
Gastos Bancarios / Imptos./ Otros	- 2.290.000	- 15.738.619	3.448.619
Sub Total Otros \$	- 27.970.525	- 63.939.233	35.968.708
<u>Bodega / Casas Clarillo:</u>			
Mantenimiento, equip. Seguridad	- 3.420.000	- 1.294.180	- 2.125.820
Sueldos:			0

Asociación	-107.317.037	- 76.602.362	-3 0.714.675
Administradora	- 35.975.229	- 44.191.898	8 216.669
Finiquitos	- 9.387.250	- 8.585.257	- 801.993
Otros (descuento)	800.000	0	800.000
Sub Total Sueldos \$	-151.879.516	-129.379.517	-22.499.999
TOTAL GASTOS \$	-316.471.842	-341.759.071	25.287.229
SALDO DEL EJERCICIO \$	7.342.874	8.536.748	1.193.874

ANEXOS

BALANCE GENERAL AL 31 DICIEMBRE DEL 2004

ASOCIACION CANALES DE MAIPO

ADMINISTRADORA CANALES DE MAIPO LTDA

BALANCE GENERAL

Empresa : Asociación Canales de Maipo
 R.U.T. : 82.793.200-0
 Dirección : Virginia Subercaseaux N° 5946 Pirque
 Giro : Administración Aguas de Riego
 Código Actividad Económica : 42001

Ejercicio Comprendido entre el 01 de Enero del año 2004 y el 31 de Diciembre del año 2004

Cuentas	Sumas		Saldos		Inventario		Resultado	
	Débitos	Créditos	Deudor	Acreedor	Activo	Pasivo	Perdidas	Ganancias
Caja	173.102.604	154.458.677	18.643.927	-	18.643.927	-	-	-
Bancos	492.300.516	490.525.886	1.774.630	-	1.774.630	-	-	-
Acciones	9.786.375	5.000.000	4.786.375	-	4.786.375	-	-	-
Accionistas	458.420.045	310.721.870	147.698.175	-	147.698.175	-	-	-
Cuentas por Cobrar	76.057.096	72.222.401	3.834.695	-	3.834.695	-	-	-
Ctas.Ctes.con el personal	26.741.810	23.681.810	3.060.000	-	3.060.000	-	-	-
Gastos Anticipados	570.700	570.700	-	-	-	-	-	-
Bienes Raíces	74.255.588	1.624.991	72.630.597	-	72.630.597	-	-	-
Muebles y Utiles	2.055.804	1.027.902	1.027.902	-	1.027.902	-	-	-
Otros Activos Fijos	69.456	23.152	46.304	-	46.304	-	-	-
Cuentas por Pagar	2.136.043	8.238.078	-	6.102.035	-	6.102.035	-	-
Remunerac. y Retenciones por Pagar	105.189.459	118.141.417	-	12.951.958	-	12.951.958	-	-
Provisión Deudores Moroso	-	71.011.055	-	71.011.055	-	71.011.055	-	-
Fondos por Devolver	681.174	681.174	-	-	-	-	-	-
Patrimonio Accionistas	-	149.827.496	-	149.827.496	-	149.827.496	-	-
Remuneraciones / Bonos / Gratific./ Hrs. Extras	127.923.666	1.438.000	126.485.666	-	-	-	126.485.666	-
Indemnizaciones	12.209.138	1.176.108	11.033.030	-	-	-	11.033.030	-
Honorarios	25.662.954	880.015	24.782.939	-	-	-	24.782.939	-
Honorarios Auditores y Otros	4.346.785	-	4.346.785	-	-	-	4.346.785	-
Honorarios Abogados Cobranza	33.798.865	2.625.871	31.172.994	-	-	-	31.172.994	-
Cuentas		Sumas		Saldos		Inventario		Resultado
	Débitos	Créditos	Deudor	Acreedor	Activo	Pasivo	Perdida	Ganancia

Otros Gastos del Personal	21.144.203	-	21.144.203	-	-	-	21.144.203	-
Materiales/Insumos y Serv. a Terceros	678.758	-	678.758	-	-	-	678.758	-
Fletes y Traslados	2.787.943	-	2.787.943	-	-	-	2.787.943	-
Junta Vigilancia	7.744.028	-	7.744.028	-	-	-	7.744.028	-
Consumos Básicos	6.835.809	-	6.835.809	-	-	-	6.835.809	-
Otros Gastos Operacionales	22.234.952	4.308.500	17.926.452	-	-	-	17.926.452	-
Costo Directo Obras Encar.	116.032.652	419.118	115.613.534	-	-	-	115.613.534	-
Cobranza de Cuotas	16.248.499	329.214.903	-	312.966.404	-	-	-	312.966.404
Cobranza de Multas	-	635.870	-	635.870	-	-	-	635.870
Otros Ingresos	3.487.230	72.184.210	-	68.696.980	-	-	-	68.696.980
Corrección Monetaria	-	1.862.948	-	1.862.948	-	-	-	1.862.948
SUMAS TOTALES	1.822.502.152	1.822.502.152	624.054.746	624.054.746	253.502.605	239.892.544	370.552.141	384.162.202
UTILIDAD DEL EJERCICIO						13.610.061	13.610.061	
SUMAS TOTALES IGUALES	1.822.502.152	1.822.502.152	624.054.746	624.054.746	253.502.605	253.502.605	384.162.202	384.162.202

BALANCE GENERAL

Empresa : Administradora Canales del Maipo Ltda.
 R.U.T. : 77.350.260-9
 Dirección : Virginia Subercaseaux N° 5946 Pirque
 Giro : Administracion Aguas de Riego
 Codigo Actividad Economica : 42001

Ejercicio Comprendido Entre el 01 de Enero del año 2004 y el 31 de Diciembre del año 2004

Cuentas	Sumas		Saldos		Inventario		Resultado	
	Débitos	Créditos	Deudor	Acreedor	Activo	Pasivo	Perdidas	Ganancias
Caja	33.127.338	27.977.338	5.150.000	-	5.150.000	-	-	-
Bancos	381.759.951	377.109.053	4.650.898	-	4.650.898	-	-	-
Deposito a Plazo	84.134.782	61.900.001	22.234.781	-	22.234.781	-	-	-
Cuentas por Cobrar	99.559.262	96.090.445	3.468.817	-	3.468.817	-	-	-
Ctas.Ctes.con el personal	6.437.000	5.617.000	820.000	-	820.000	-	-	-
Gastos Anticipados	6.899.982	100.000	6.799.982	-	6.799.982	-	-	-
Muebles y Utiles	2.297.769	-	2.297.769	-	2.297.769	-	-	-
Otros Activos Fijos	12.179.986	-	12.179.986	-	12.179.986	-	-	-
Cuentas por Pagar	134.646.667	156.449.102	-	21.802.435	-	21.802.435	-	-
Iva	25.813.171	28.754.797	-	2.941.626	-	2.941.626	-	-
Anticipo Clientes	-	4.403.000	-	4.403.000	-	4.403.000	-	-
Crédito Instituciones Financieras	-	15.148.620	-	15.148.620	-	15.148.620	-	-
Remunerac. y Retenciones por Pagar	34.796.927	42.827.136	-	8.030.209	-	8.030.209	-	-
Fondos por Devolver	9.011.171	9.011.171	-	-	-	-	-	-
Revalorización Capital Propio	-	3.234.885	-	3.234.885	-	3.234.885	-	-
Capital y Reservas	-	10.000.000	-	10.000.000	-	10.000.000	-	-
Pérdidas y Ganancias	-	79.005.366	-	79.005.366	-	79.005.366	-	-
Depreciación Acumulada Muebles y Utiles	-	302.527	-	302.527	-	302.527	-	-
Cuentas	Sumas		Saldos		Inventario		Resultados	
	Débitos	Créditos	Deudor	Acreedor	Activo	Pasivo	Perdida	Ganancia

Remuneraciones/Bonos/Gratif./Hrs.Extras	40.724.488	392.000	40.332.488	-	-	-	40.332.488	-
Indemnizaciones	6.080.297	-	6.080.297	-	-	-	6.080.297	-
Honorarios	25.010.280	-	25.010.280	-	-	-	25.010.280	-
Honorarios Auditores y Otros	817.683	-	817.683	-	-	-	817.683	-
Honorarios Abogados Cobranza	4.956.752	-	4.956.752	-	-	-	4.956.752	-
Otros Gastos del Personal	7.471.214	-	7.471.214	-	-	-	7.471.214	-
Materiales/Insumos y Serv. a Terceros	112.280.856	111.429	112.169.427	-	-	-	112.169.427	-
Fletes y Traslados	8.246.258	-	8.246.258	-	-	-	8.246.258	-
Consumos Básicos	4.658.959	-	4.658.959	-	-	-	4.658.959	-
Otros Gastos Operacionales	7.514.798	-	7.514.798	-	-	-	7.514.798	-
Costo Directo Obras Encar.	648.956	-	648.956	-	-	-	648.956	-
Gastos no Operacionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Impuestos	8.432.262	-	8.432.262	-	-	-	8.432.262	-
Corrección Monetaria	2.974.551	21.942	2.952.609	-	-	-	2.952.609	-
Depreciación	302.527	-	302.527	-	-	-	302.527	-
Otros Ingresos	-	142.328.075	-	142.328.075	-	-	-	142.328.075
SUMAS TOTALES	1.060.783.887	1.060.783.887	287.196.743	287.196.743	57.602.233	144.868.668	229.594.510	142.328.075
UTILIDAD DEL EJERCICIO					87.266.435			87.266.435
SUMAS TOTALES IGUALES	1.060.783.887	1.060.783.887	287.196.743	287.196.743	144.868.668	144.868.668	229.594.510	229.594.510