



**TASKI S.A.**  
**AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009**



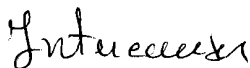
## INDICE

| CONTENIDO                       | PAGINA |
|---------------------------------|--------|
| Dictamen                        | 1      |
| Estados Financieros             | 2/6    |
| Notas a los Estados Financieros | 7/12   |

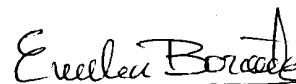
## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

1. Hemos examinado el Balance General de Taski S.A. al 31 de diciembre del 2009, así como los correspondientes Estados de Resultados, Evolución del Patrimonio y Flujo de Efectivo por los ejercicios terminados a esas fechas. La preparación de dichos estados financieros es de responsabilidad de la administración de la compañía. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre dichos estados financieros, a base de los procedimientos de auditoria realizados.
2. Nuestra auditoria se efectuó de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoria comprende el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee de una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de Taski S.A., al 31 de diciembre del 2009, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y el flujo del efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.



INTERCAUSER CIA LTDA.  
Registro Nacional de Firmas  
Auditoras Externas 343



Eco. Emilia Bazante  
MAT: 2041

Quito, 14 de abril de 2010

## TASKI S.A

**BALANCE GENERAL**  
 (Expresado en dólares americanos)  
 Año terminado al 31 de diciembre del 2009

|                                                             | Nota | 2009                 | Nota                                         | 2009                 |
|-------------------------------------------------------------|------|----------------------|----------------------------------------------|----------------------|
| <b>ACTIVOS</b>                                              |      |                      | <b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>                  |                      |
| <b>ACTIVOS CORRIENTES</b>                                   |      |                      | <b>PASIVO CORRIENTE</b>                      |                      |
| Caja - Bancos                                               | 3    | 18.342,89            | Cuentas y doc. por pagar proveedores locales | 880.460,68           |
| Inversiones Corrientes                                      | 4    | 2.600,00             | Obligaciones con Inst. Financieras Locales   | 4.241.470,92         |
| Cuentas y documentos por cobrar clientes                    |      | 123.362,93           | Otras cuentas y documentos por pagar         | 505.567,11           |
| Cuentas y documentos por cobrar corrientes locales          | 5    | 400.718,00           | Provisiones                                  | 13 19.643,41         |
| Cuentas y documentos por cobrar corrientes del exterior     | 6    | 664.254,43           | <b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>                | <b>5.647.142,12</b>  |
| Crédito Tributario a Favor de La Empresa I IVA              | 7    | 1.184.935,93         |                                              |                      |
| Crédito Tributario a Favor de La Empresa I Renta            |      | 162.705,69           | <b>TOTAL PASIVO</b>                          | <b>5.647.142,12</b>  |
| Provisión de Cuentas Incobrables                            |      | -2.367,79            |                                              |                      |
| Inventario de Materia Prima                                 |      | 291.496,28           | <b>PATRIMONIO</b>                            |                      |
| Inventario de Productos Terminados y Mercaderías en Almacén | 8    | 519.219,62           | Capital Suscrito                             | 14 2.500.000,00      |
| Inventario Repuestos Herramientas y Accesorios              |      | 33.236,43            | Aportes Futura Capitalización                | 15 7.801.671,49      |
| Activos pagados por anticipado                              | 9    | 965.038,90           | Reserva Legal                                | 107.954,81           |
| <b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>                             |      | <b>4.363.543,31</b>  | Reserva de Capital                           | 1.226.911,63         |
|                                                             |      |                      | Utilidad No distrib. del Ejercicio Anterior  | 100.516,05           |
| <b>ACTIVO FIJO</b>                                          | 10   |                      | Utilidad del Ejercicio                       | 25.790,85            |
| <b>ACTIVO FIJO TANGIBLE</b>                                 |      |                      | <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                      | <b>11.762.844,83</b> |
| Inmuebles                                                   |      | 1.396.780,00         | <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>             | <b>17.409.986,95</b> |
| Muebles y Enseres                                           |      | 28.867,69            |                                              |                      |
| Maquinaria y Equipo e Instalaciones                         |      | 10.544.325,07        |                                              |                      |
| Equipos de Computación y Software                           |      | 1.656.095,41         |                                              |                      |
| Vehículos                                                   |      | 101.716,25           |                                              |                      |
| Depreciación Acumulada                                      |      | -2.388.060,79        |                                              |                      |
| Terrenos                                                    |      | 1.403.220,00         |                                              |                      |
| <b>TOTAL ACTIVO FIJO TANGIBLE</b>                           |      | <b>12.742.943,63</b> |                                              |                      |
| <b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>                                    |      | <b>12.742.943,63</b> |                                              |                      |
| <b>ACTIVO A LARGO PLAZO</b>                                 |      |                      |                                              |                      |
| Activo a Largo Plazo                                        | 11   | 303.500,00           |                                              |                      |
| <b>TOTAL ACTIVO A LARGO PLAZO</b>                           |      | <b>303.500,00</b>    |                                              |                      |
| <b>TOTAL DE ACTIVOS</b>                                     |      | <b>17.409.986,94</b> |                                              |                      |

Las notas son parte integrante de los estados financieros

**TASKI S.A.**  
**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
**( Expresado en dolares americanos)**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2009**

**INGRESOS**

**INGRESOS POR VENTAS**

Ventas gravadas con IVA (tarifa 12%) 3.795.154,48

Ventas gravadas con IVA (tarifa 0%) 3.074.892,46

**INGRESOS NO OPERACIONALES**

Rendimientos Financieros 251,96

Otras rentas 31.135,89

**TOTAL INGRESOS** **6.901.434,79**

**COSTOS Y GASTOS**

**COSTO DE VENTAS** 3.877.034,41

**UTILIDAD EN VENTAS** **3.024.400,38**

**COSTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS** 2.968.440,79

**UTILIDAD DEL EJERCICIO** **55.959,59**

( - ) 15% PARTICIPACION TRABAJADORES 8.393,94

( - ) IMPUESTO CAUSADO EJERCICIO 21.774,80

**UTILIDAD NETA** **25.790,85**

*my*

**TASKI S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009  
( Expresado en dólares americanos)**

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS**

|                                                       |                     |
|-------------------------------------------------------|---------------------|
| Efectivo recibido de clientes y otros                 | 55.959,58           |
| Depreciaciones                                        | 1.335.889,04        |
| Cuentas por Cobrar Clientes                           | 351.472,10          |
| Documentos y Cuentas por Cobrar                       | -135.861,53         |
| Importaciones                                         | 2.441.084,00        |
| Importaciones en Tránsito                             | -192.685,98         |
| Impuestos                                             | -780.038,96         |
| Inventarios                                           | -634.742,64         |
| Proveedores                                           | -1.146.499,04       |
| Obligaciones Financieras                              | 24.000,00           |
| Recarga Clientes                                      | 5.228,04            |
| Obligaciones con el IESS                              | -3.210,22           |
| Obligaciones con los Empleados                        | 3.860,95            |
| Anticipos Clientes                                    | 140.022,03          |
| Garantías                                             | 18.414,70           |
| <b>Efectivo proveniente de actividades operativas</b> | <b>1.482.892,07</b> |

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION**

|                                                            |                       |
|------------------------------------------------------------|-----------------------|
| Adquisición de activos fijos                               | -8.884.771,56         |
| Préstamos                                                  | -1.809.529,85         |
| Anticipos                                                  | -2.428.819,35         |
| <b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b> | <b>-13.123.120,76</b> |

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

|                                                                 |                     |
|-----------------------------------------------------------------|---------------------|
| Préstamos                                                       | 446.389,27          |
| Apores Futura Capitalización                                    | 6.408.022,70        |
| Avaes                                                           | 2.546.379,67        |
| Garantías                                                       | -2.600,00           |
| Utilidades no distribuidas                                      | -843.012,03         |
| <b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento</b> | <b>8.555.179,61</b> |
| <b>Disminución del efectivo durante el año</b>                  | <b>3.085.049,08</b> |

**INCREMENTO NETO EN CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA**

|                                                |                  |
|------------------------------------------------|------------------|
| Efectivo y sus equivalentes al fin de año      | 20.942,89        |
| Efectivo y sus equivalentes al inicio de año   | 16.655,52        |
| <b>Disminución del efectivo durante el año</b> | <b>37.598,41</b> |

17

**TASKI S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009  
( Expresado en dólares americanos)**

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO  
NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

|               |           |
|---------------|-----------|
| Utilidad neta | 55.959,58 |
|---------------|-----------|

**Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto  
proveniente de (utilizado en) actividades de operación:**

|                               |              |
|-------------------------------|--------------|
| Depreciación de activos fijos | 1.335.889,04 |
|-------------------------------|--------------|

**Cambios en activos y pasivos:**

|                                                             |                            |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------|
| Cuentas por Cobrar Clientes                                 | 351.472,10                 |
| Documentos y Cuentas por Cobrar                             | -135.861,53                |
| Importaciones                                               | 2.441.084,00               |
| Importaciones en Tránsito                                   | -192.685,98                |
| Impuestos                                                   | -780.038,96                |
| Inventarios                                                 | -634.742,64                |
| Proveedores                                                 | -1.146.499,04              |
| Obligaciones Financieras                                    | 24.000,00                  |
| Recarga Clientes                                            | 5.228,04                   |
| Obligaciones con el IESS                                    | -3.210,22                  |
| Obligaciones con los Empleados                              | 3.860,95                   |
| Anticipos Clientes                                          | 140.022,03                 |
| Garantías                                                   | 18.414,70                  |
| <b>EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b> | <b><u>1.482.892,07</u></b> |

17

TASKI S.A.  
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO  
(Expresado en dólares americanos)  
Año terminado al 31 de diciembre del 2009

|                               | CAPITAL<br>SOCIAL   | APORTE<br>PARA FUTURA<br>CAPITALIZACIÓN | RESERVA<br>LEGAL  | RESERVA<br>CAPITAL  | UTILIDADES<br>ACUMULADAS | UTILIDADES<br>DEL EJERCICIO | TOTAL                |
|-------------------------------|---------------------|-----------------------------------------|-------------------|---------------------|--------------------------|-----------------------------|----------------------|
| Saldo al 31 de dic./2008      | 2.500.000,00        | 2.440.107,01                            | 107.954,81        | 1.226.911,63        | 96.918,67                | 4.525,34                    | 6.376.417,46         |
| Aumento de capital            |                     |                                         |                   |                     |                          |                             | 0,00                 |
| Aportes futura capitalización |                     | 5.361.564,48                            |                   |                     |                          |                             | 5.361.564,48         |
| Utilidades acumuladas         |                     |                                         |                   |                     | 3.597,38                 | -4.525,34                   | -927,96              |
| Utilidades ejercicio 2009     |                     |                                         |                   |                     |                          | 25.790,85                   | 25.790,85            |
| Saldo al 31 de dic. / 2009    | <u>2.500.000,00</u> | <u>7.801.671,49</u>                     | <u>107.954,81</u> | <u>1.226.911,63</u> | <u>100.516,05</u>        | <u>25.790,85</u>            | <u>11.762.844,83</u> |

## **TASKI S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 (Expresados en dólares americanos)**

#### **NOTA 1.- ANTECEDENTES DE LA COMPAÑÍA.**

La compañía Taski Editora S.A.; se constituye 23 de agosto de 1984, en la Notaria Décimo Primera de la ciudad de Quito, mediante resolución No. 13234 de la Superintendencia de Compañías de Quito y Registro Mercantil No. 90 del 9 de octubre de 1984. La Compañía es de nacionalidad ecuatoriana y su domicilio principal es la ciudad de Quito.

Taski Editora S.A., cambio su denominación a Taski S.A., mediante escritura pública celebrada ante el Dr. Gonzalo Román Chacón, Notario Décimo del Cantón Quito, el 3 de septiembre de 2002, se inscribió en el Registro Mercantil el 19 de marzo de 2003.

La compañía tiene un plazo de duración de cincuenta años y su objeto social es reproducir imágenes e impresos en todas las áreas de la industria gráfica.

#### **NOTA 2. POLÍTICAS COTABLES SIGNIFICATIVAS**

##### **a) Base de Presentación de los Estados Financieros**

A partir del ejercicio económico 1999 las normas Ecuatorianas de contabilidad, NEC son de aplicación para el registro de transacciones, elaboración y presentación de estados financieros, por parte de las empresas sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

El gobierno del Ecuador con la finalidad de corregir los efectos de las distorsiones económicas y de información financiera adopto el esquema de dolarización, fijando la tasa de cambio de S/. 25.000 por dólar de los Estados Unidos, para efectos de la aplicación del esquema de dolarización al 1 de abril del 2000.

Mediante resolución SB-SC-SRI-01 publicada en el Registro Oficial No. 57 del 13 de abril del 2000, la Superintendencia de Bancos, Superintendencia de Compañías y Servicios de Rentas Internas, en forma conjunta aprueban la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17, "Conversión de Estados Financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización".



## b) Propiedad, planta y equipo

Los bienes de propiedad de la Compañía se deprecian por el método de línea recta y los porcentajes aplicados son:

|                        |           |
|------------------------|-----------|
| Edificios              | 5% anual  |
| Mobiliario y Enseres   | 10% anual |
| Equipos de Oficina     | 10% anual |
| Maquinaria y Equipo    | 10% anual |
| Vehículos              | 20% anual |
| Equipos de computación | 33% anual |

## ACTIVO

### ACTIVO CORRIENTE

#### NOTA 3.- CAJA Y BANCOS

Está conformado por:

|                                      |                  |
|--------------------------------------|------------------|
| Caja Chica CCN                       | 100,00           |
| Caja Chica Empresa                   | 350,00           |
| Caja Chica Ventas Tarjetas           | 1.510,00         |
| Caja Chica Construcción              | 200,00           |
| Banco Pichincha # 30743809-04        | 5.251,58         |
| Banco Pichincha # 31908881-04        | 76,60            |
| Banco Pichincha # 32618897-04        | 150,07           |
| Banco Pichincha Int. #23118584       | 1.080,84         |
| Banco Pacifico # 304970-1            | 634,91           |
| Banco Pichincha CCN # 33837867-04    | 486,14           |
| Banco Pichincha CCN # 33837874-04    | 342,05           |
| Banco Pichincha (Recargas)3421483404 | 5.266,16         |
| Banco Pichincha (Ing.)34236508-04    | 2.894,54         |
| <b>TOTAL</b>                         | <b>18.342,89</b> |

#### NOTA 4.- INVERSIONES CORRIENTES

Está conformado por:

|                                  |                 |
|----------------------------------|-----------------|
| Depósito en Garantía             | 100,00          |
| Garantía Contenedores Transoce   | 400,00          |
| Garantía Contenedores Mediterran | 1.600,00        |
| Garantía Contenedores Marglobal  | 500,00          |
| <b>TOTAL</b>                     | <b>2.600,00</b> |

*m*

#### NOTA 5.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR LOCALES

Está conformado por:

|                                            |                   |
|--------------------------------------------|-------------------|
| Documentos por Cobrar Expregraf            | 58,57             |
| Cuentas por Oscar Potosi                   | 190,10            |
| Cuentas por Jorge Jácome                   | 9,16              |
| Cuentas por Cobrar Exposaimex              | 99.900,00         |
| Cuentas por Cobrar C. Molina               | 800,00            |
| Cuentas por Liquidar                       | 388,89            |
| Cuentas por Liquidar E.M.I.                | (42,50)           |
| Cuentas por Liquidar Adecuaciones Labrador | 108.267,64        |
| Cuentas por Liquidar CNE                   | 73.191,97         |
| Anticipo M. Collantes                      | 140,00            |
| Anticipo Grafinal                          | 109.722,61        |
| Cuentas por Cobrar Local                   | 8.091,56          |
| <b>TOTAL</b>                               | <b>400.718,00</b> |

#### NOTA 6.- OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES DEL EXTERIOR

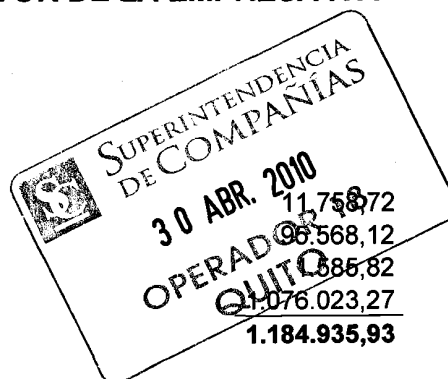
Está conformado por:

|                                    |                   |
|------------------------------------|-------------------|
| Importaciones en Transito          | 192.685,98        |
| Importaciones Mercadería Datacard  | 5.488,78          |
| Importaciones Maquinaria Lubra OBC | 387.843,86        |
| Importaciones Mercadería ITW Covid | 20.420,10         |
| Importaciones Maquinaria Impuls ID | 12.645,00         |
| Importaciones Repuesto Rotatek07   | 3.925,91          |
| Importaciones ITW Covid Noviembre  | 33.827,15         |
| Importaciones Scan Source Dic.     | 1.867,24          |
| Importaciones Appleton 2010        | 5.550,41          |
| <b>TOTAL</b>                       | <b>664.254,43</b> |

#### NOTA 7 - CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA IVA

Está integrado por:

|                                    |                     |
|------------------------------------|---------------------|
| 12% IVA en Compras Bienes          | 11.758,72           |
| 12% IVA en Compras Servicios       | 96.568,12           |
| 12% IVA Importaciones              | 585,82              |
| Crédito Tributario a favor empresa | 2.076.023,27        |
| <b>TOTAL</b>                       | <b>1.184.935,93</b> |



## NOTA 8.- INVENTARIO DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERIA EN ALMACEN

Está integrado por:

|                           |                   |
|---------------------------|-------------------|
| Inventario Mercaderías TK | 209.209,69        |
| Inventario Mercaderías    | 310.009,93        |
| <b>TOTAL</b>              | <b>519.219,62</b> |

## NOTA 9.- ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Está integrado por:

|                                |                   |
|--------------------------------|-------------------|
| Anticipo M.Martini Acoro       | 129.418,80        |
| Anticipo M.Martini Ventura     | 65.108,00         |
| Anticipo M.Martini Presto      | 22.550,00         |
| Anticipo MBO Birden & Co. Amer | 175.000,00        |
| Activos por Anticipado         | 572.962,10        |
| <b>TOTAL</b>                   | <b>965.038,90</b> |

## ACTIVO FIJO

## NOTA 10- TANGIBLE e INTANGIBLE

El valor histórico de los activos fijos y sus depreciaciones se presentan así:

|                             | VALOR<br>HISTÓRICO     | ( - ) Dep. Acum. | VALOR NETO           |
|-----------------------------|------------------------|------------------|----------------------|
| Terrenos                    | 1.403.220,00           |                  | 1.403.220,00         |
| Edificios                   | 1.396.780,00           | 69.839,04        | 1.326.940,96         |
| Maquinaria                  | 10.393.653,40          | 1.547.149,78     | 8.846.503,62         |
| Equipos de Producción       | 40.116,39              | 6.078,31         | 34.038,08            |
| Muebles y Enseres           | 28.867,69              | 11.113,02        | 17.754,67            |
| Equipos de Oficina          | 8.468,77               | 2.735,30         | 5.733,47             |
| Equipos de Computación      | 1.072.004,34           | 468.508,83       | 603.495,51           |
| Equipo de Impresión Digital | 584.091,07             | 179.508,62       | 404.582,45           |
| Instalaciones               | 102.086,51             | 41.704,83        | 60.381,68            |
| Vehículos                   | 101.716,25             | 61.423,06        | 40.293,19            |
|                             | <b>TOTAL ACT. FIJO</b> |                  |                      |
|                             |                        | <b>USD</b>       | <b>12.742.943,63</b> |

7

## ACTIVOS A LARGO PLAZO

### NOTA 11.- ACTIVOS A LARGO PLAZO

Está integrado por:

|                       |                   |
|-----------------------|-------------------|
| Acciones Soloimagen   | 297.000,00        |
| Acciones TK Asociados | 6.500,00          |
| <b>TOTAL USD</b>      | <b>303.500,00</b> |

## PASIVO

### PASIVO CORRIENTE

### NOTA 12.- OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LOCALES

Está integrado por:

|                                            |                   |
|--------------------------------------------|-------------------|
| 12% IVA en Ventas Bienes y Servicios       | 74.593,15         |
| 12% IVA Importaciones Diferido             | 255.999,16        |
| 100% Retención IVA Servicios Profesionales | 50,40             |
| 100% Retención IVA Liq Compras Bien        | 1.068,22          |
| 70% Retención IVA Prestación Servicios     | 50.474,84         |
| 30% Retención IVA Compra de Bienes         | 2.461,39          |
| % Relación Dependencia                     | 188,97            |
| 8% Honorarios, Comisiones, P.              | 427,90            |
| 1% Transporte de pasajeros o c             | 41,80             |
| 1% Transferencia Bienes Muebles Corporal   | 1.093,93          |
| 0,1% Seguros y Reaseguros                  | 1,98              |
| 1% Otras Retenciones                       | 21,59             |
| 2% Otras Retenciones                       | 15.845,26         |
| Aporte Personal                            | 958,27            |
| Aporte Patronal                            | 1.245,23          |
| Préstamos Quirografarios                   | 794,72            |
| Sueldos por Pagar                          | 13.869,41         |
| 15% Participación Trabajadores             | 12.795,69         |
| Anticipo Clientes                          | 505.563,20        |
| <b>TOTAL</b>                               | <b>505.563,20</b> |



### NOTA 13.- PROVISIONES

Está integrado por:

|                             |                  |
|-----------------------------|------------------|
| Aporte Fondos de Reserva    | 838,90           |
| Decimo Tercer Sueldo        | 1.328,59         |
| Decimo Cuarto Sueldo        | 2.933,65         |
| Vacaciones por Pagar        | 11.817,51        |
| Cuentas por Pagar Empleados | <u>2.724,76</u>  |
| <b>TOTAL</b>                | <b>19.643,41</b> |

### NOTA 14.- CAPITAL SUSCRITO

Está conformado por:

|                                |                     |
|--------------------------------|---------------------|
| CAPITAL SUSCRITO<br>MICROTIMES | 2.498.000,00        |
| CAPITAL SUSCRITO KITWA         | <u>2.000,00</u>     |
| <b>TOTAL USD</b>               | <b>2.500.000,00</b> |

### NOTA 15.- APOORTE FUTURA CAPITALIZACIÓN

Está conformado por:

|                                                 |                     |
|-------------------------------------------------|---------------------|
| APORTES FUTURAS CAPITALIZACION                  | 3.731.878,68        |
| APORTE CAPITAL MICROTIMES                       | 746.215,94          |
| APORTES FUTURAS CAPITALIZACION                  | 1.698.411,82        |
| APORTES FUTURAS CAPITALIZACION PARA EL EXTERIOR | <u>1.625.165,05</u> |
| <b>TOTAL</b>                                    | <b>7.801.671,49</b> |

### NOTA 16.- ÍNDICES FINANCIEROS

|                                      |                  |                      |   |      |
|--------------------------------------|------------------|----------------------|---|------|
| <b>SOLVENCIA</b>                     | Activo Corriente | <u>4.363.543,31</u>  | = | 0,77 |
|                                      | Pasivo Corriente | 5.647.142,12         |   |      |
| <b>ESTRUCTURAL</b>                   | Patrimonio       | <u>11.762.844,83</u> | = | 0,68 |
|                                      | Activo Total     | 17.409.986,94        |   |      |
| <b>ÍNDICE DE SOLIDEZ</b>             | Pasivo Total     | <u>5.647.142,12</u>  | = | 0,32 |
|                                      | Activo Total     | 17.409.986,94        |   |      |
| <b>ÍNDICE DE PASIVO A PATRIMONIO</b> | Pasivo Total     | <u>5.647.142,12</u>  | = | 0,48 |
|                                      | Patrimonio       | 11.762.844,83        |   |      |