

“TASKI S.A.”
AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 2010



CONTENIDO	pág.
Informe del Auditor Independiente	1
Balance General	2-3
Estado de Resultados	4
Estado de cambios en el Patrimonio de los Socios	5
Estado de Flujos de Caja	6-7
Notas a los Estados Financieros	8-12

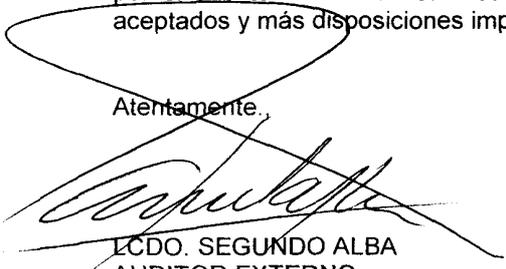
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Miembros del Directorio y
Señores Accionistas de "TASKI S.A."

Quito DM, 28 de mayo del 2011

1. Hemos auditado el balance general adjunto de "TASKI S.A." al 31 de diciembre del 2010 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio de los accionistas y sus flujos de caja por el año terminado en esa fecha con un resumen de las políticas contables en uso. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2009 no fueron auditados por nosotros, estos se presentan sólo para efectos comparativos.
2. La gerencia de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de que no estén, afectados por distorsiones significativas sean estas causadas por fraude o por error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables de acuerdo con las circunstancias.
3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que la auditoría sea planificada y realizada, para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas de carácter importante. La auditoría incluye el examen sobre la base de pruebas selectivas de la evidencia soporte de las cantidades y revelaciones efectuadas en los estados financieros. Incluye también una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia sean razonables; así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.
4. En nuestra opinión; los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de "TASKI S.A." al 31 de diciembre del 2010 y los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y sus flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados y más disposiciones impartidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Atentamente,


LCDO. SEGUNDO ALBA
AUDITOR EXTERNO
CPA No. 17.028

Registro Nacional de
Auditores externos No.382



“TASKI S.A.”
BALANCE GENERAL
(Expresado en U.S. dólares)

ACTIVOS	NOTAS	31 de diciembre	
		2010	2009
ACTIVOS CORRIENTES			
Caja y bancos	3	8.703	18.343
Cuentas por cobrar (Neto)	4	613.529	406.359
Impuestos anticipados	5	1.320.431	1.369.416
Inventarios	6	1.120.798	843.952
Importaciones en Tránsito		-	664.255
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		3.063.461	3.302.325
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO			
	7		
Terrenos		1.403.220	1.403.220
Maquinarias y equipos		12.564.733	10.433.770
Edificios e Instalaciones		1.503.081	1.498.867
Equipo de impresión digital		586.191	584.091
Vehículos		123.216	101.716
Equipos de computación		1.100.652	1.072.004
Equipos de oficina		8.962	8.469
Muebles y enseres		30.809	28.868
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		17.320.864	15.131.005
Depreciación acumulada		(4.157.542)	(2.388.061)
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (NETO)		13.163.322	12.742.944
OTROS ACTIVOS			
Otros Activos	8	2.345.193	1.386.493
TOTAL OTROS ACTIVOS		2.345.193	1.386.493
TOTAL DE LOS ACTIVOS		18.571.976	17.431.762

VER, NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Continúa...

“TASKI S.A.”
BALANCE GENERAL
(Expresado en U.S. dólares)

		31 de diciembre	
PASIVOS Y PATRIMONIO	NOTAS	2010	2009
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por Pagar	9	410.208	809.231
Obligaciones con el SRI	10	69.144	402.268
Beneficios Sociales	11	29.328	20.431
Provisiones por Pagar	12	61.008	20.483
Otras Cuentas por Pagar	13	969.244	28.843
Anticipos		11.914	140.021
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		1.550.846	1.421.277
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones Bancarias	14	6.431.259	1.671.092
Proveedores Locales		159.286	-
Préstamo Accionistas		465.000	-
Garantías tarjetas		28.154	-
Avales Bancarios		-	2.546.379
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		7.083.699	4.217.471
TOTAL PASIVOS		8.634.545	5.638.748
PATRIMONIO			
Capital Social	15	2.500.000	2.500.000
Aportes Futuras Capitalizaciones	16	5.906.508	7.801.672
Reservas	17	1.334.866	1.334.866
Resultados Acumulados		126.307	100.516
Resultados del ejercicio	18	69.750	55.960
TOTAL PATRIMONIO		9.937.431	11.793.014
TOTAL DE LOS PASIVOS Y PATRIMONIO		18.571.976	17.431.762

VER, NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

“TASKI S.A.”
ESTADO DE RESULTADOS
(Expresado en U.S. dólares)

	31 de diciembre	
	2010	2009
INGRESOS		
Ingresos ventas	6.403.281	6.870.047
Otros Ingresos	1	31.388
TOTAL INGRESOS	6.403.282	6.901.435
Menos: COSTOS		
Costos de Producción	4.747.755	3.877.034
TOTAL COSTOS	4.747.755	3.877.034
MARGEN BRUTO	1.655.527	3.024.401
Menos: GASTOS		
Costo operación	47.467	285.146
Gastos de Personal	80.904	78.539
Alquiler de servicios	7.323	924.072
Adecuaciones y reparaciones	223.404	334.059
Comunicaciones	80.506	73.200
Gastos Bancarios	81.576	97.487
Intereses bancarios	20.928	531.778
Impuestos salidas divisas	67.160	-
Depreciaciones de activos	363.969	322.722
Diferencial cambiario	205.497	-
Otros Gastos	349.209	321.438
TOTAL GASTOS	1.527.943	2.968.441
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	127.584	55.960
Participación a trabajadores 15%	(19.137)	-
Impuesto a la renta de la compañía 25%	(38.697)	-
RESULTADOS DEL EJERCICIO (NETO)	69.750	-

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

“TASKI S.A.”**ESTADO DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

(Expresado en U.S. dólares)

	NOTAS	31 de diciembre	
		2010	2009
CAPITAL SOCIAL	15	<u>2.500.000</u>	<u>2.500.000</u>
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES			
Saldo al 1 de enero		7.801.672	2.440.107
Reclasificaciones		<u>(1.895.164)</u>	<u>5.361.564</u>
TOTAL APORTES FUTURAS CAPITALIZACION		<u>5.906.508</u>	<u>7.801.672</u>
RESERVA LEGAL			
Saldo al 1 de enero		107.954	107.954
TOTAL RESERVA LEGAL	16	<u>107.954</u>	<u>107.954</u>
RESERVA DE CAPITAL			
Saldo al 1 de enero		1.226.912	1.226.912
TOTAL RESERVA DE CAPITAL		<u>1.226.912</u>	<u>1.226.912</u>
TOTAL RESERVAS		<u>1.334.866</u>	<u>1.334.866</u>
RESULTADOS ACUMULADOS			
Saldo al 1 de enero		100.516	96.919
Transferencia de la Utilidad del Ejercicio		<u>25.791</u>	<u>3.597</u>
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS		<u>126.307</u>	<u>100.516</u>
RESULTADOS DEL EJERCICIO			
Saldo al 1 de enero		55.960	3.597
Participación a trabajadores 15%		(8.394)	-
Impuesto a la renta 25%		(21.775)	-
Transferencia a resultados acumulados		(25.791)	(3.597)
Utilidad del ejercicio (Neto)		<u>69.750</u>	<u>55.960</u>
TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO	17	<u>69.750</u>	<u>55.960</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>9.937.431</u>	<u>11.793.014</u>

“TASKI S.A.”
ESTADO DE FLUJOS DE CAJA
(Expresado en U.S. dólares)

	<u>31 de dic.</u>
	<u>2010</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Recibido de clientes y otros	6.068.005
Pagado a proveedores y otros	(4.487.145)
Participación a trabajadores	(19.137)
Impuestos Por pagar	(371.821)
Provisiones sociales	49.422
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>1.239.324</u>
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Adquisición de activos fijos por compras	(2.189.859)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>(2.189.859)</u>
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Pasivos a largo plazo	2.866.228
Aportes futuras capitalizaciones	(1.895.164)
Beneficios sociales	(30.169)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ATIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>940.895</u>
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	
Disminución / aumentos durante el año	(9.640)
Al inicio del año	<u>18.343</u>
A FIN DE AÑO	<u>8.703</u>

Continúa...

“TASKI S.A.”

ESTADO DE FLUJOS DE CAJA (Expresado en U.S. dólares)

	<u>31 de dic.</u>
	<u>2010</u>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Utilidad del ejercicio	69.750
 Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de Operación:	
 Depreciaciones y amortizaciones	1.769.481
Otros activos	(958.700)
Cambios en activos y pasivos:	
 Cuentas por cobrar	(207.170)
Inventarios	387.409
Pagos anticipados	48.985
Cuentas por pagar	(399.023)
Anticipos	(128.107)
Impuestos	(333.124)
Provisiones sociales	49.422
Otras cuentas por pagar	940.401
Total de los cambios en activos y pasivos	358.793
Total de los ajustes	1.169.574
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	1.239.324

“TASKI S.A.”

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. LA COMPAÑÍA

La Compañía “TASKI S.A.”, es una Compañía constituida en el Ecuador mediante escritura pública del 23 de agosto de 1984, ante la Notaría décimo primera del Cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil de la ciudad de Quito el 22 de enero de 1985.

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 08.Q.IJ.005560 del 29 de diciembre del 2008, resuelve aprobar el aumento de capital de 200.000,00 a 2.500.000,00 y la reforma de estatutos en los términos constantes en la referida escritura.

El domicilio principal de la Compañía es la ciudad de Quito, esta ha sido constituida para 50 años de actividad, contados a partir de su inscripción en el Registro Mercantil, pero podrá disolverse anticipadamente en cualquier tiempo por acuerdo o resolución de la Junta General de Accionistas.

La actividad principal de la Compañía, se orienta a las siguientes actividades: Reproducción de imágenes e impresos en todas las áreas de la industria gráfica sean estas mediante transferencia litográfica, tipográfica, digital, laser, digital térmica, sobre sustratos de papel o plásticos. Comercializar equipos y suministros para la reproducción de imágenes mediante la transferencia térmica sobre sustratos plásticos. Manejo de Bases de Datos, para la reproducción de imágenes e impresos mediante transferencia litográfica y digital laser en la que se incluya datos variables. Transmisión de imágenes, elaboración, desarrollo y diseño de software y artes para usos informáticos y de la industria gráfica para personas naturales o jurídicas nacionales o extranjeras. Fabricación y comercialización de tarjetas en varios tipos de materiales, grosores y tamaños pudiendo ser con y sin impresión, y con o sin datos variables, que pueden ser acoplados a enlaces informáticos mediante la utilización de accesos de contacto como código de barras, bandas magnéticas, chip inteligente entre otros. Representación importación, exportación tanto en la fabricación como en la comercialización de mercancías y productos de la industria gráfica. Comercializar marcas de fábrica, patentes o diseños, transferir o recibir tecnología, importar, comprar, vender, distribuir, comercializar, representar, fabricar, integrar, instalar y operar sistemas electrónicos y componentes para el control operacional y de recaudo de flotas vehiculares tanto en vehículos terrestres, aéreos o navales integrando a la vez sistemas de seguridad personal y de control por medios electrónicos o de sistemas de localización satelital. Además, puede brindar servicios administrativos, técnicos y de asesoramiento profesional.

2. POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas contables adoptadas por la Compañía se basan en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, (NEC) preparadas por la Federación Nacional de Contadores, para el registro de transacciones, elaboración y presentación de estados financieros, por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías. Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico vigente en las fechas en que ocurrieron las transacciones. A continuación se resumen las principales políticas contables aplicadas por la Administración de la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

2.1 CAJA - BANCOS

Revela el efectivo disponible en las cuentas de caja chica y bancos locales que son utilizados en las actividades financieras de la Compañía.

2.2 CUENTAS POR COBRAR – CLIENTES

Registra los saldos de cuentas por cobrar a clientes locales, cuyos valores son recuperados en el curso normal del ejercicio económico. La Compañía mantiene estados de cuentas y la provisión para cuentas incobrables, de conformidad con las normas y prácticas contables vigentes y términos normales del comercio en general.

2.3 ACTIVOS FIJOS Y DEPRECIACIÓN

Las adquisiciones de activos se presentan a su costo de adquisición en U.S. dólares; una vez producida la venta o retiro, el valor de esos activos son dados de baja de las cuentas correspondientes del activo fijo y su depreciación.

Los activos fijos se deprecian sobre la base del método de línea recta, en función de la vida útil estimada en el periodo de 3 a 10 años, de acuerdo con los siguientes porcentajes de ley:

Edificios e instalaciones	5%
Muebles y enseres, Maquinaria, Equipo de producción, Equipo de oficina	10%
Vehículos, Instalaciones	20%
Equipos de computación, Equipo de Impresión Digital,	33%

2.4 CUENTAS POR PAGAR

Registra las cuentas de pasivo a corto plazo en cuentas por pagar a proveedores locales por la compra de suministros y materiales para la industria gráfica; Incluye también las cuentas por pagar de terceros registradas en el periodo.

2.5 PATRIMONIO

Está constituido por el capital social de los accionistas, aportes para futuras capitalizaciones, la reserva legal y otras reservas especiales. Además incluye las cuentas de resultados acumulados en ejercicios anteriores y del ejercicio actual.

2.6 INGRESOS Y GASTOS

Los ingresos, costos y gastos de la Compañía son reconocidos en el estado de pérdidas y ganancias a la terminación de los contratos de servicios.

3. CAJA – BANCOS

	(en U.S. dólares)	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Al 31 de diciembre registra:		
Caja Chica	2.060	2.160
Saldos en bancos locales	6.643	16.183
TOTAL	<u>8.703</u>	<u>18.343</u>

4. CUENTAS POR COBRAR	(en U.S. dólares)	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Al 31 de diciembre registra:		
Cuentas por Cobrar Clientes	617.039	123.363
Otras cuentas por cobrar	4.633	285.364
Provisión Incobrables	(8.143)	(2.368)
TOTAL (NETO)	<u>613.529</u>	<u>406.359</u>

EVOLUCION DE LA PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES

Saldo al 1 de enero	2.368	6.579
Provisión contabilizada durante el ejercicio	5.775	1.233
Bajas contabilizadas en el periodo	-	(5.444)
Saldo al 31 de diciembre	<u>8.143</u>	<u>2.368</u>

5. IMPUESTOS ANTICIPADOS

Retenciones	104.956	132.965
IVA compras	40.201	108.913
Crédito Tributario Servicios	1.010.304	1.076.023
Crédito Tributario Años Anteriores	163.473	51.515
Anticipo Impuesto a la Renta	1.498	-
TOTAL	<u>1.320.431</u>	<u>1.369.416</u>

6. INVENTARIOS

Inventario Materia Prima	812.245	291.496
Inventario Suministros y materiales	64.193	-
Inventario de Mercaderías	170.162	519.220
Inventario repuestos, herramientas	74.198	33.236
TOTAL	<u>1.120.798</u>	<u>843.952</u>

7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

A continuación se presenta en detalle la evolución del activo fijo y su depreciación.

Saldo al inicio del periodo	15.131.005	6.777.833
Adiciones por compras	2.189.859	8.353.172
SUMAN	<u>17.320.864</u>	<u>15.131.005</u>
Depreciación Acumulada	(4.157.542)	(2.388.061)
TOTAL (NETO)	<u>13.163.322</u>	<u>12.742.944</u>

8. OTROS ACTIVOS

Anticipos a Proveedores	1.106.824	1.082.993
Acciones y Participaciones	303.500	303.500
Otros Gastos Anticipados	934.869	-
TOTAL	<u>2.345.193</u>	<u>1.386.493</u>

9. CUENTAS POR PAGAR	(en U.S. dólares)	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Al 31 de diciembre registra:		
Proveedores locales	325.066	785.231
Proveedores del exterior	22.042	-
Sobregiros	63.100	24.000
TOTAL	<u>410.208</u>	<u>809.231</u>
10. OBLIGACIONES CON EL SRI		
Impuestos por pagar	17.512	330.592
Retenciones en la fuente por pagar	4.317	17.621
Retenciones de IVA por pagar	8.618	54.055
Impuesto a la renta por pagar 25%	38.697	-
	<u>69.144</u>	<u>402.268</u>
11. BENEFICIOS SOCIALES		
Obligaciones IESS	4.431	3.837
Cuentas Por pagar empleados	24.897	16.594
	<u>29.328</u>	<u>20.431</u>
12. PROVISIONES POR PAGAR		
Provisión décimo tercer sueldo	17.240	1.329
Provisión décimo cuarto sueldo	2.900	2.934
Provisión vacaciones	17.373	11.818
Participación a trabajadores 15%	23.495	4.402
	<u>61.008</u>	<u>20.483</u>
13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR		
Ecua empaques	303.960	-
Otros	656.409	23.615
Recargas Clientes (CCN)	8.875	5.228
	<u>969.244</u>	<u>28.843</u>
14. OBLIGACIONES BANCARIAS		
Intereses Préstamo 3.250.000,00	31.259	-
Préstamo CFN., 2.000.000 vence 28 de may.2015	2.000.000	-
Préstamo Banco del Pichincha 400.000	400.000	-
Préstamo Banco del Pichincha, 3.500.000 vence 4 de jul. 2015	3.500.000	-
Préstamo Banco del Pichincha, 500.000	500.000	-
Préstamo Banco del Pichincha 600.000	-	624.837
Préstamo Banco del Pichincha 650.000	-	675.852
Préstamo Banco del Pichincha 150.000	-	154.163
Préstamo Banco del Pichincha 216.240	-	216.240
TOTAL	<u>6.431.259</u>	<u>1.671.092</u>

15. CAPITAL SOCIAL

(en U.S. dólares)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Al 31 de diciembre registra:		
Microtimes S.A.	2.498.000	2.498.000
Kytwa S.A.	<u>2.000</u>	<u>2.000</u>
TOTAL	<u>2.500.000</u>	<u>2.500.000</u>

El capital social de la Compañía está constituido por 1.250 acciones ordinarias y nominativas de dos mil dólares cada una, las mismas que se encuentran íntegramente suscritas y pagadas. El aumento de capital a 2.500.000,00 USD., se registra mediante escritura pública suscrita el 30 de octubre del 2008 en la Notaria Décimo Sexta del Cantón Quito.

16. APOORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES

Microtimes S.A.	746.216	746.216
Otros.	<u>5.160.292</u>	<u>7.055.456</u>
TOTAL	<u>5.906.508</u>	<u>7.801.672</u>

17. RESERVAS

Al 31 de diciembre registra:

Reserva Legal (1)	107.955	107.955
Reserva de Capital	<u>1.226.911</u>	<u>1.226.911</u>
TOTAL	<u>1.334.866</u>	<u>1.334.866</u>

⁽¹⁾ La ley de Compañías exige que de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomara un porcentaje no menor de un 10 %, para formar el Fondo de Reserva Legal hasta alcanzar por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

18. RESULTADOS DEL EJERCICIO

Resultado presente ejercicio	<u>69.750</u>	<u>55.960</u>
TOTAL	<u>69.750</u>	<u>55.960</u>

19. EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión del presente informe no se han producido eventos importantes que a criterio de la administración de la Compañía puedan tener algún efecto importante en los estados financieros examinados.