

“TASKI S.A”

AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE 2011



CONTENIDO	pág.
Informe del Auditor Independiente	1-2
Balance General	3-4
Estado de Resultados	5
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Socios	6
Estado de Flujos de Efectivo	7-8
Notas a los Estados Financieros	9-14

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

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

Quito DM, 16 de abril del 2012

1. Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de "TASKI S.A.", que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, con un resumen de las políticas contables significativas en uso y las correspondientes notas a los estados financieros.

2. Responsabilidad de la Gerencia con relación a los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esa responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros, a fin de que no estén afectados por distorsiones significativas sean estas causadas por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la presentación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

3. Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros anexos, basados 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.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para la obtención de evidencias de auditoría, sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor y de la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados sean apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la administración, 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 proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.



4. Opinión del Auditor

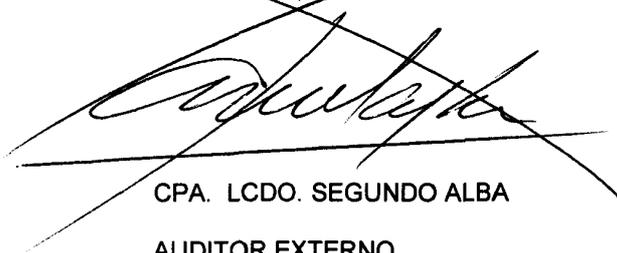
En nuestra opinión; los estados financieros arriba indicados presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de "TASKI S.A". al 31 de diciembre de 2011, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de los socios y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y las disposiciones impartidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

5. Párrafo de Información complementaria

Al 31 de diciembre del 2011 las cuentas de costos y gastos registran transacciones de ajuste por el monto de 442.364,00 USD, con débito a Cuentas por Liquidar. Igualmente la Cuenta de Obligaciones Financieras registra ajustes por 641.250,00 USD con Cuentas por Liquidar. La cuenta de Préstamos Accionistas, registra ajustes con Cuentas por Cobrar Accionistas por el monto de 415.000,00 USD.

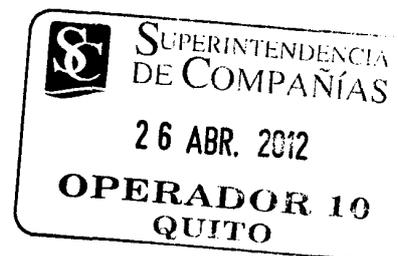
Debido a que fuimos contratados a fines de marzo de este año, no participamos en la toma física de los inventarios y activos fijos de la compañía. El importe de los inventarios registrados asciende a 2.037.036,00 USD y los activos fijos en su valor neto suman 11.590.058,00 USD en su orden

Atentamente,



CPA. LCDO. SEGUNDO ALBA

AUDITOR EXTERNO
SC. RNAE No. 382
Registro Nacional de Auditores Externos



"TASKI S.A."

BALANCE GENERAL (Expresado en U.S. dólares)

ACTIVOS	NOTAS	31 de diciembre	
		2011	2010
ACTIVOS CORRIENTES			
Caja y Bancos	3	650.528	8.703
Cuentas por Cobrar (Neto)	4	606.275	613.529
Impuestos Anticipados	5	1.102.779	1.320.431
Inventarios	6	2.037.036	1.120.798
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		4.396.618	3.063.461
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO			
	7		
Terrenos		1.403.220	1.403.220
Maquinarias y Equipos		12.508.985	12.564.733
Edificios e Instalaciones		1.503.080	1.503.081
Equipo de Impresión Digital		781.738	586.191
Vehículos		123.216	123.216
Equipos de Computación		1.115.269	1.100.652
Equipos de Oficina		8.962	8.962
Muebles y Enseres		30.809	30.809
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		17.475.279	17.320.864
Depreciación Acumulada		(5.885.221)	(4.157.542)
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (NETO)		11.590.058	13.163.322
OTROS ACTIVOS			
Otros Activos	8	4.012.969	2.345.193
TOTAL OTROS ACTIVOS		4.012.969	2.345.193
TOTAL DE LOS ACTIVOS		19.999.645	18.571.976

VER, NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Continúa...

"TASKI S.A."

BALANCE GENERAL (Expresado en U.S. dólares)

PASIVOS Y PATRIMONIO	NOTAS	31 de diciembre	
		2011	2010
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por Pagar	9	3.898.912	410.208
Obligaciones con el SRI	10	78.795	69.144
Beneficios Sociales	11	44.071	29.328
Provisiones por Pagar	12	51.438	61.008
Otras Cuentas por Pagar	13	144.963	969.244
Anticipos		66.059	11.914
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		4.284.238	1.550.846
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones Financieras	14	5.777.214	6.431.259
Proveedores Locales		-	159.286
Préstamo Accionistas		-	465.000
Garantías Tarjetas		-	28.154
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		5.777.214	7.083.699
TOTAL PASIVOS		10.061.452	8.634.545
PATRIMONIO			
Capital Social	15	2.500.000	2.500.000
Aportes Futuras Capitalizaciones	16	5.906.508	5.906.508
Reservas	17	1.334.866	1.334.866
Resultados Acumulados		196.455	126.307
Resultados del Ejercicio	18	364	69.750
TOTAL PATRIMONIO		9.938.193	9.937.431
TOTAL DE LOS PASIVOS Y PATRIMONIO		19.999.645	18.571.976

VER, NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



"TASKI S.A."

ESTADO DE RESULTADOS (Expresado en U.S. dólares)

	31 de diciembre	
	2011	2010
INGRESOS		
Ventas	4.806.717	6.403.281
Otros Ingresos	258	1
TOTAL INGRESOS	4.806.975	6.403.282
Menos: COSTOS		
Costos de Producción	3.422.636	4.747.755
TOTAL COSTOS	3.422.636	4.747.755
MARGEN BRUTO	1.384.339	1.655.527
Menos: GASTOS		
Costo operación	150.392	47.467
Gastos de Personal	54.255	80.904
Alquiler de servicios	12.264	7.323
Adecuaciones y reparaciones	8.254	223.404
Comunicaciones	61.745	80.506
Gastos Bancarios	4.900	81.576
Intereses bancarios	461.360	20.928
Impuestos salidas divisas	48.405	67.160
Depreciaciones de activos	291.541	363.969
Diferencial cambiario	-	205.497
Otros Gastos	288.858	349.209
TOTAL GASTOS	1.381.974	1.527.943
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	2.365	127.584
Participación a trabajadores 15%	(355)	(19.137)
Impuesto a la renta de la compañía 24%	(1.646)	(38.697)
RESULTADOS DEL EJERCICIO (NETO)	364	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	
		2011	2010
CAPITAL SOCIAL	15	2.500.000	2.500.000
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES			
Saldo al 1 de enero		5.906.508	7.801.672
Reclasificaciones		-	(1.895.164)
TOTAL APORTES FUTURAS CAPITALIZACION	16	5.906.508	5.906.508
RESERVA LEGAL			
Saldo al 1 de enero		107.954	107.954
TOTAL RESERVA LEGAL		107.954	107.954
RESERVA DE CAPITAL			
Saldo al 1 de enero		1.226.912	1.226.912
TOTAL RESERVA DE CAPITAL		1.226.912	1.226.912
TOTAL RESERVAS	17	1.334.866	1.334.866
RESULTADOS ACUMULADOS			
Saldo al 1 de enero		126.307	100.516
Transferencia de la Utilidad del Ejercicio		70.147	25.791
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS		196.454	126.307
RESULTADOS DEL EJERCICIO			
Saldo al 1 de enero		69.750	55.960
Ajustes		397	-
Participación a trabajadores 15%		-	(8.394)
Impuesto a la renta 25%		-	(21.775)
Transferencia a resultados acumulados		(70.147)	(25.791)
Utilidad del ejercicio (Neto)	18	364	69.750
TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO		364	69.750
TOTAL PATRIMONIO		9.938.193	9.937.431



“TASKI S.A.”

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

	<u>31 de diciembre.</u>	
	<u>2011</u>	<u>2011</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de Clientes y otros	4.868.116	6.068.005
Pagado a Proveedores y otros	(2.778.870)	(4.487.145)
Participación a Trabajadores	(355)	(19.137)
Impuestos por Pagar	8.005	(371.821)
Provisiones Sociales	5.173	49.422
Otros ingresos	656	-
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>2.102.725</u>	<u>1.239.324</u>
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de Activos Fijos por compras	(154.415)	(2.189.859)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>(154.415)</u>	<u>(2.189.859)</u>
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Pasivos no corrientes	(1.306.485)	2.866.228
Aportes Futuras Capitalizaciones	-	(1.895.164)
Beneficios Sociales	-	(30.169)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ATIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>(1.306.485)</u>	<u>940.895</u>
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		
Disminución / aumentos durante el año	641.825	(9.640)
Al inicio del año	8.703	18.343
A FIN DE AÑO	<u>650.528</u>	<u>8.703</u>

Continúa...

“TASKI S.A.”

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

	31 de diciembre	
		2010
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultados del Ejercicio	364	69.750
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de Operación:		
Depreciaciones y amortizaciones	1.727.679	1.769.481
Otros activos	(1.667.378)	(958.700)
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	7.254	(207.170)
Inventarios	(916.238)	387.409
Pagos anticipados	217.652	48.985
Cuentas por pagar	3.488.704	(399.023)
Anticipos	54.145	(128.107)
Impuestos	9.651	(333.124)
Provisiones sociales	5.173	49.422
Otras cuentas por pagar	(824.281)	940.401
Total de los cambios en activos y pasivos	2.042.060	358.793
Total de los ajustes	2.102.361	1.169.574
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	2.102.725	1.239.324



“TASKI S.A.”

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DIC. 2011

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 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. Estas cuentas no generan intereses.

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	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

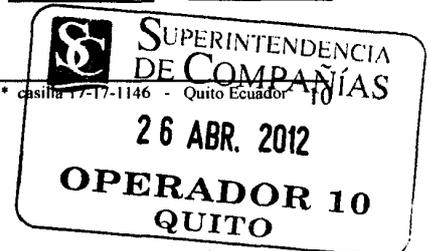
Está constituido por el capital social de los accionistas, aportes para futuras capitalizaciones, la reserva legal y otras reservas especiales. Además incluye las cuentas de resultados acumulados en ejercicios anteriores y del ejercicio actual.

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

Caja Chica	2.060	2.060
Bancos	648.468	6.643
TOTAL	650.528	8.703



4. CUENTAS POR COBRAR

(en U.S. dólares)

2011 2010

Al 31 de diciembre registra:

Cuentas por Cobrar Clientes	592.620	617.039
Otras cuentas por cobrar	23.230	4.633
Provisión Incobrables	(9.575)	(8.143)
TOTAL	<u>606.275</u>	<u>613.529</u>

EVOLUCION DE LA PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES

Saldo al 1 de enero	8.143	2.368
Provisión contabilizada durante el ejercicio	1.432	5.775
TOTAL	<u>9.575</u>	<u>8.143</u>

5. IMPUESTOS ANTICIPADOS

Retenciones	61.845	104.956
IVA compras	27.472	40.201
Crédito Tributario a favor compañía	755.109	1.010.304
Crédito Tributario Años Anteriores	231.229	163.473
Anticipo Impuesto a la Renta	27.124	1.498
TOTAL	<u>1.102.779</u>	<u>1.320.431</u>

6. INVENTARIOS

Inventario Materia Prima	1.611.502	812.245
Inventario Suministros y materiales	134.103	64.193
Inventario de Mercaderías	170.162	170.162
Inventario repuestos, herramientas	121.269	74.198
TOTAL	<u>2.037.036</u>	<u>1.120.798</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	17.320.864	15.131.005
Adiciones por compras	154.415	2.189.859
SUMAN	<u>17.475.279</u>	<u>17.320.864</u>
Depreciación Acumulada	(5.885.221)	(4.157.542)
TOTAL (NETO)	<u>11.590.058</u>	<u>13.163.322</u>


**SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS**

* celular - 099-701-902 * fax -3 - 202 - 904 * auditsystemsecuador@yahoo.com * casilla 17-17-1146 - Quito Ecuador 11

26 ABR. 2012**OPERADOR 10
QUITO**

8. OTROS ACTIVOS	(en U.S. dólares)	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Al 31 de diciembre registra:		
Anticipos a Proveedores	1.510.584	1.106.824
Acciones y Participaciones	303.500	303.500
Otros Gastos Anticipados	2.198.885	934.869
TOTAL	<u>4.012.969</u>	<u>2.345.193</u>
9. CUENTAS POR PAGAR		
Proveedores locales	149.605	325.066
Sobregiros ocasionales	-	63.100
Proveedores del exterior	73.905	22.042
Préstamo CFN 2.000.000	2.075.402	-
Préstamo CFN 1.723.000	1.600.000	-
TOTAL	<u>3.898.912</u>	<u>410.208</u>
10. OBLIGACIONES CON EL SRI		
Impuestos por pagar	62.140	17.512
Retenciones en la fuente por pagar	3.577	4.317
Retenciones de IVA por pagar	11.432	8.618
Impuesto a la renta por pagar 24%	1.646	38.697
	<u>78.795</u>	<u>69.144</u>
11. BENEFICIOS SOCIALES		
Obligaciones IESS	6.301	4.431
Cuentas Por pagar empleados	37.770	24.897
	<u>44.071</u>	<u>29.328</u>
12. PROVISIONES POR PAGAR		
Provisión décimo tercer sueldo	19.344	17.240
Provisión décimo cuarto sueldo	5.873	2.900
Provisión vacaciones	17.043	17.373
Participación a trabajadores	9.178	23.495
	<u>51.438</u>	<u>61.008</u>
13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR		
Ecu empaques	135.432	303.960
Recargas Clientes (CCN)	9.531	8.875
Otros	-	656.409
	<u>144.963</u>	<u>969.244</u>



14. OBLIGACIONES FINANCIERAS

	(en U.S. dólares)	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Al 31 de diciembre registra:		
Intereses Préstamo	-	31.259
Préstamo CFN 5.654.214,00 (1)	5.654.214	-
Préstamo CFN 2.000.000,00	-	2.000.000
Préstamo CFN. 200.000,00	123.000	-
Préstamo Banco del Pichincha	-	400.000
Préstamo Banco del Pichincha	-	3.500.000
Préstamo Banco del Pichincha	-	500.000
TOTAL	<u>5.777.214</u>	<u>6.431.259</u>

(1) Operación de préstamo No. 120648 del 2 de diciembre 2011 por el importe de 5.654.213,88 USD., con una tasa de interés nominal del 7,9121% y una tasa de interés efectiva anual de 8,15%. La obligación vence el 21 de octubre del 2019.

15. CAPITAL SOCIAL

Microtimes S.A.	2.498.000	2.498.000
Kytwa S.A.	2.000	2.000
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

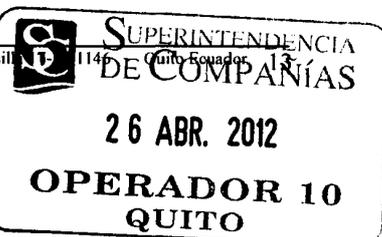
Microtimes S.A.	746.216	746.216
Otros.	5.160.292	5.160.292
TOTAL	<u>5.906.508</u>	<u>5.906.508</u>

17. RESERVAS

Al 31 de diciembre registra:

Reserva Legal (1)	107.955	107.955
Reserva de Capital	1.226.911	1.226.911
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

(en U.S. dólares)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Al 31 de diciembre registra:		
Resultado presente ejercicio (Neto)	<u>364</u>	<u>69.750</u>
TOTAL	<u>364</u>	<u>69.750</u>

19. INFORMACION COMPLEMENTARIA

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.

