

45.394

INDICE

CONTENIDO

PAGINA

Dictamen

1

Estados Financieros

2/6

Notas a los Estados Financieros

7/11

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 2005, 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 efectuada 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 2005, 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.

INTERCAUSER CIA LTDA.
Registro Nacional de Firmas
Auditoras Externas 343

Emilia Bazante
Ec. Emilia Bazante
MAT: 2041

Quito, 14 de marzo de 2006

TASKI S.A
BALANCE GENERAL
(Expresado en dólares americanos)
Año terminado al 31 de diciembre del 2005

	Nota	2005		Nota	2005
ACTIVOS			PASIVOS Y PATRIMONIO		
ACTIVOS CORRIENTES			PASIVO CORRIENTE		
DISPONIBLE			Cuentas y doc. por pagar	7	50.938,69
Caja - Bancos	3	28.717,06	Participación trabajadores		5.453,19
EXIGIBLE			Obligaciones adm.tributaria	8	27.033,20
Cuentas y doc.por cobrar		55.969,85	Obligaciones con el IESS	9	4.252,11
Crédito Tributario a Favor de La Empresa (I.V.A)		4.109,96	Obligaciones con empleados	10	12.019,21
Crédito Tributario a Favor de La Empresa I Renta año anterior		7.100,92	Provisiones a corto plazo		20,82
Provisión de Cuentas Incobrables		-3.225,21	Otros Pasivos a Corto Plazo		
Otras cuentas por Cobrar	4	733,70	IR por pagar del ejercicio		619,17
REALIZABLE			TOTAL PASIVO CORRIENTE		100.336,39
Inventarios	5	593.102,98	PASIVO LARGO PLAZO		
OTROS ACTIVOS CORRIENTES			Cuentas y doc.por pagar	11	409.183,91
Depósitos en Garantía			TOTAL PASIVO LARGO PLAZO		409.183,91
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		686.209,26	PASIVO DIFERIDO		
ACTIVO FIJO	6		Anticipo Clientes	12	23.174,73
Muebles y Enseres		10.886,18	TOTAL PASIVO DIFERIDO		23.174,73
Maquinaria y Equipo		1.009.351,76	TOTAL PASIVO		532.695,03
Equipos de Computación y Software		119.832,84	PATRIMONIO		
Vehículos		70.195,91	Capital Suscrito		200.000,00
Depreciación Acumulada		-621447,91	Aportes Futura Capitalización		100.000,00
Marcas, patentes y derechos		54,00	Reserva Legal		256.860,19
TOTAL ACTIVO FIJO		588.872,78	Reserva de Capital		226.911,63
OTROS ACTIVOS			Utilidad del Ejercicio		22.983,50
Otros Activos Diferidos		64.377,31	TOTAL PATRIMONIO		806.764,32
TOTAL DE ACTIVOS		1.339.459,35	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.339.459,35

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 2005

INGRESOS

INGRESOS POR VENTAS

Ventas gravadas con IVA	761.424,41
Otras Rentas	524,91

INGRESOS NO OPERACIONALES

Otras rentas

TOTAL INGRESOS	<u>761.949,32</u>
-----------------------	--------------------------

COSTOS Y GASTOS

COSTO DE VENTAS	543.203,61
------------------------	------------

UTILIDAD EN VENTAS	<u>218.745,71</u>
---------------------------	--------------------------

COSTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	182.391,13
--	------------

UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u><u>36.354,58</u></u>
-------------------------------	--------------------------------

(Antes de impuestos y participación de trab.)

Las notas son parte integrante de los estados financieros

TASKI S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Expresado en dólares americanos)**

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS

Efectivo recibido de clientes y otros	38.644,71
Depreciaciones	123.215,58
Cuentas por Cobrar	25.996,17
Inventarios	-89.667,65
Obligaciones Empleados	-1.257,98
Impuestos	7.542,46
Cuentas por Pagar	-28.439,64
Provisiones	-11.960,73
Efectivo proveniente de actividades operativas	<u>64.072,92</u>

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION

Cuentas por Cobrar	-27.821,92
Adquisición de activos fijos	-5.739,90
Anticipos proveedores	-64.377,31
Préstamos	-51.000,00
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>-148.939,13</u>

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Utilidades no Distribuidas	-58.225,34
Cuentas por Pagar	74.667,80
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>16.442,46</u>
Incremento del efectivo durante el año	<u><u>-68.423,75</u></u>

INCREMENTO NETO EN CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA

Efectivo y sus equivalentes al fin de año	28.717,06
Efectivo y sus equivalentes al inicio de año	-20.448,28
Disminución del efectivo durante el año	<u><u>8.268,78</u></u>

TASKI S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Expresado en dólares americanos)

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

Utilidad neta	36.354,58
<u>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación:</u>	
Depreciación de activos fijos	123.215,58
<u>Cambios en activos y pasivos:</u>	
Cuentas por cobrar	25.996,17
Cuentas por pagar	-28.439,64
Inventarios	-93.053,77
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u><u>64.072,92</u></u>

TASKI S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
 (Expresado en dólares americanos)
 Año terminado al 31 de diciembre del 2005

	CAPITAL SOCIAL	APORTE PARA FUTURA CAPITALIZACION	RESERVA LEGAL	RESERVA CAPITAL	UTILIDADES ACUMULADAS	UTILIDADES DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 31 de dic./2004	200000	100.000,00	256.869,19	226.911,63	0,00	58.225,36	842.006,18
Aumento de capital							
Aportes accionistas							
Repartición utilidades						-58.225,36	-58.225,36
Utilidades ejercicio 2005						22.983,50	22.983,50
Saldo al 31 de dic. / 2005	200.000,00	100.000,00	256.869,19	226.911,63	0,00	22.983,50	806.764,32

TASKI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 (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:

Mobiliario y Enseres	10% anual
Equipos de Oficina	20% anual
Maquinaria y Equipo	20% anual
Vehículos	20% anual
Equipos de computación	33% anual

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

NOTA 3.- CAJA Y BANCOS

Está conformado por:

Año 2005

Caja Chica Empresa	350,00
Caja Chica Comedor	20,00
Banco Pichincha # 2382133	21.821,43
Bco. Pichincha Int. # 2311-8584	5.202,81
Bco. Pichincha # 319088810-4	735,17
Bco. Pichincha Tk	300,49
Banco Pacífico # 304970-1	231,16
Depósitos en Garantía	56,00
TOTAL USD	28.717,06

NOTA 4.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Está integrado por:

Año 2005

Doris Paredes	150,00
Jaime Torres	50,00
Cuentas por Cobrar M. Santiana	401,13
Cuentas por Cobrar M. Collantes	132,57
TOTAL USD	733,70

NOTA 5.- INVENTARIOS

Está conformado por:

Año 2005

INVENTARIO DE MATERIA PRIMA.	195.198,29
INV. PRODUCTO EN PROCESO	9.352,66
INV. DE SUMINISTROS Y MATERIAL	12.988,58
INV. PROD. TERMINADO Y MERCADE	137.594,22
INV DE MERCADERIAS	234.230,23
INV.REPUESTOS,HERRAMIENTAS Y A	3.739,00
TOTAL USD	593.102,98

ACTIVO FIJO

NOTA 6.- TANGIBLE e INTANGIBLE

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

Año 2005

	VALOR HISTORICO	(-) Dep. Acum.	VALOR NETO
Muebles y Enseres	10.886,18	4.620,33	6.265,85
Maquinaria y Equipo	1.009.351,76	467.022,29	542.329,47
Equipos de Computación y Software	119.832,84	106.668,23	13.164,61
Vehículos	70.195,91	43.137,06	27.058,85
Marcas y Patentes	54,00		54,00
		Total Activo Fijo USD	588.872,78

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

NOTA 7.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Está integrado por:

Año 2005

PROVEEDORES LOCALES	50.938,69
TOTAL USD	50.938,69

027

NOTA 8.- OBLIGACIONES Y RETENCIONES TRIBUTARIAS

Está conformado por:

Año 2005

12% IVA en Ventas	26.435,88
30% Retención de IVA.	301,61
70% Retención de IVA	77,88
100% Retención de IVA	65,03
1% Retención en la Fuente x P.	65,26
8% Retención honorarios	16,00
Retec. Relación Dependencia	71,54
TOTAL USD	27.033,20

NOTA 9.- OBLIGACIONES IEISS

Está integrado por:

Año 2005

Aporte Personal	593,07
Aporte Patronal	770,67
Aporte Fondos de Reserva	2.734,28
Préstamos Quirografarios	154,09
TOTAL USD	4.252,11

NOTA 10.- OBLIGACIONES EMPLEADOS

Está conformado por:

Año 2005

Sueldos Por Pagar	11.119,07
Vacaciones por Pagar	823,59
Cta. por Pagar Empleados	76,55
TOTAL USD	12.019,21

mg

PASIVO A LARGO PLAZO

NOTA 11.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Año 2005

Ctas. Por Pagar Exposaimex	409.183,91
TOTAL USD	409.183,91

PASIVO DIFERIDO

NOTA 12.- ANTICIPO CLIENTES

Año 2005

Anticipo clientes-Años Anterior	13.953,91
Anticipo Clientes Com. Trans. Oro	1.638,49
Anticipo Clientes	211,93
Anticipo Empresa Eléctrica	7.370,40
TOTAL USD	23.174,73

NOTA 13.- INDICES FINANCIEROS

Año 2005

SOLVENCIA	Activo			
	Corriente	686.209,26	=	6,84
	Pasivo			
	Corriente	100.336,39		
ESTRUCTURAL	Patrimonio	806.764,32	=	0,60
	Activo Total	1.339.459,35		
ENDEUDAMIENTO	Pasivos con Terceros	409.183,91	=	0,30
	Activo Total	1.339.459,35		
INDICE DE SOLIDEZ	Pasivo Total	532.695,03	=	40%
	Activo Total	1.339.459,35		