

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de **CASTER S. A. IMPORTACIONES Y EXPORTACIONES**

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de **CASTER S. A. IMPORTACIONES Y EXPORTACIONES** al 31 de diciembre de 2007 y 2006 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados a esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en nuestras auditorías.
2. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, 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 importantes efectuadas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **CASTER S. A. IMPORTACIONES Y EXPORTACIONES** al 31 de diciembre de 2007 y 2006, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de los accionistas y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
4. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2007, se emite por separado.

Abril, 7 de 2008


Marlon Salazar Soria
RN CPA No. 31276
SC. RNAE 497

CASTER S.A. IMPORTACIONES Y EXPORTACIONES

BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>NOTAS</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo	3	24.405	31.792
Cuentas y documentos por cobrar	4	412.183	128.450
Inventarios	5	1.558.591	1.724.045
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	6	116.106	85.678
Total activos corrientes		<u>2.111.285</u>	<u>1.969.965</u>
ACTIVO FIJO	7	610.391	546.963
ACTIVO DIFERIDO	8	30.431	42.308
TOTAL ACTIVOS		<u>2.752.107</u>	<u>2.559.236</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Proveedores	9	891.461	760.028
Préstamos	10	1.461.628	1.464.576
Pasivos acumulados y otras cuentas por pagar	11	252.038	236.484
Total pasivos corrientes		<u>2.605.127</u>	<u>2.461.088</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital social	12	73.760	2.000
Reserva legal	13	14.269	9.387
Utilidades retenidas	14	58.951	86.761
Total patrimonio de los accionistas		<u>146.980</u>	<u>98.148</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>2.752.107</u>	<u>2.559.236</u>

Las notas adjuntas (1 a 17) forman parte de estos estados financieros

CASTER S.A. IMPORTACIONES Y EXPORTACIONES

ESTADOS DE RESULTADOS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>NOTAS</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
VENTAS NETAS		4.032.078	3.685.954
COSTO DE VENTAS		<u>3.032.999</u>	<u>2.767.616</u>
MARGEN BRUTO		999.079	918.338
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		<u>818.486</u>	<u>635.473</u>
UTILIDAD EN OPERACIONES		<u>180.593</u>	<u>282.865</u>
OTROS GASTOS			
Gastos financieros		(54.346)	(181.915)
Otros ingresos (gastos), neto		<u>(34.974)</u>	<u>12.875</u>
Total		<u>(89.320)</u>	<u>(169.040)</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		<u>91.273</u>	<u>113.825</u>
Menos:			
Participación trabajadores	16	13.691	17.074
Impuesto a la renta	16	28.757	17.022
Reserva legal	13	4.882	7.973
		<u>47.330</u>	<u>42.069</u>
UTILIDAD NETA DEL AÑO		<u>43.943</u>	<u>71.756</u>
Utilidad por acción		1,19	35,88
Promedio ponderado del número de acciones en circulación		36.880	2.000

Las notas adjuntas (1 a 17) forman parte de estos estados financieros

CASTER S.A. IMPORTACIONES Y EXPORTACIONES
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	Capital social (Nota 12)	Reserva legal (Nota 13)	Utilidades retenidas (Nota 14)	Total patrimonio
Saldos al comienzo del año 2006		2.000	1.414	15.005	18.419
Utilidad del año		-	-	113.825	113.825
15% participación trabajadores		-	-	(17.074)	(17.074)
Provisión impuesto a la renta		-	-	(17.022)	(17.022)
Reserva legal		-	7.973	(7.973)	-
Saldos al final del año 2006		<u>2.000</u>	<u>9.387</u>	<u>86.761</u>	<u>98.148</u>
Aumento de capital		71.753	-	(71.753)	-
Aumento de capital		7	-	-	7
Utilidad del año		-	-	91.273	91.273
15% participación trabajadores		-	-	(13.691)	(13.691)
Provisión impuesto a la renta		-	-	(28.757)	(28.757)
Reserva legal		-	4.882	(4.882)	-
Saldos al final del año 2007		<u>73.760</u>	<u>14.269</u>	<u>58.951</u>	<u>146.980</u>

Las notas adjuntas (1 a 17) son parte integrante de los estados financieros

CASTER S.A. IMPORTACIONES Y EXPORTACIONES

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	3.744.610	3.708.310
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(3.538.080)	(3.394.347)
Otros (ingresos) gastos , neto	(71.071)	12.875
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>135.459</u>	<u>326.838</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Efectivo pagado por adquisición de activos fijos	(138.670)	(535.525)
Efectivo pagado por adquisición de activo diferido, neto	(2.500)	(2.700)
Efectivo utilizado en las actividades de inversión	<u>(141.170)</u>	<u>(538.225)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Préstamo accionistas	(1.683)	117.043
Aumento de capital	7	-
Efectivo (utilizado) provisto en las actividades de financiamiento	<u>(1.676)</u>	<u>117.043</u>
Disminución neto de efectivo	(7.387)	(94.344)
Efectivo al inicio del período	31.792	126.136
Efectivo al final del período	<u>24.405</u>	<u>31.792</u>

Las notas adjuntas (1 a 17) forman parte de estos estados financieros

CASTER S.A. IMPORTACIONES Y EXPORTACIONES

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	3.744.610	3.708.310
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(3.538.080)	(3.394.347)
Otros (ingresos) gastos , neto	(71.071)	12.875
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>135.459</u>	<u>326.838</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Efectivo pagado por adquisición de activos fijos	(138.670)	(535.525)
Efectivo pagado por adquisición de activo diferido, neto	(2.500)	(2.700)
Efectivo utilizado en las actividades de inversión	<u>(141.170)</u>	<u>(538.225)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Préstamo accionistas	(1.683)	117.043
Aumento de capital	7	-
Efectivo (utilizado) provisto en las actividades de financiamiento	<u>(1.676)</u>	<u>117.043</u>
Disminución neto de efectivo	(7.387)	(94.344)
Efectivo al inicio del período	31.792	126.136
Efectivo al final del período	<u>24.405</u>	<u>31.792</u>

Las notas adjuntas (1 a 17) forman parte de estos estados financieros

CASTER S. A. IMPORTACIONES Y EXPORTACIONES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006

(Expresadas en dólares estadounidenses)

1. OBJETO DE LA COMPAÑIA

Es una Sociedad Anónima que se constituyó mediante escritura pública otorgada, en la Notaría Undécima del Cantón Quito, ante el Dr. Rubén Darío Espinoza, el 24 de junio de 2003. Fue inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 29 de Julio de 2003. La duración de la Compañía será de cincuenta años contados a partir de la inscripción en el registro mercantil.

Caster S.A. Importaciones y Exportaciones.- su objeto social es Importar, exportar, comprar, vender, representar y distribuir alfombras, tapices, cortinas, pisos, muebles, madera y en general todo tipo de material utilizado para decoración de interiores y acabados; importar, exportar, comprar, vender, representar y distribuir toda clase de automotores livianos, pesados y motos y otros.

2. BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, los mismos que requieren que la Gerencia realice ciertas estimaciones y aplique ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y realizar las revelaciones que ayuden a lograr un mayor entendimiento de los mismos. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos aplicados son razonables.

Los estados financieros han sido preparados con base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), estas requieren la presentación de información comparativa.

El Ecuador ha adoptado algunas Normas Internacionales de Contabilidad y se encuentran en estudio la aplicación de varias Normas Internacionales; mientras ello ocurre, en aquellas situaciones que las NEC no consideren tratamientos contables se recomienda seguir los lineamientos que las NIC proveen.

Según Registro Oficial No. 348 de fecha 4 de septiembre de 2006, “el Superintendente de Compañías dispone que las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” y las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento “NIAA” sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías para el registro y preparación de estados financieros a partir del 1 de enero de 2009”.

(Continúa en la siguiente página...)

2. BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Continuación...)

Un resumen de Normas Ecuatorianas de Contabilidad aplicadas por la Compañía son las siguientes:

Valuación de inventarios.- Están valuados al costo o al valor neto de realización el menor. El costo de ventas de los inventarios se determinan mediante el método promedio y los inventarios en tránsito al valor acumulado hasta el cierre del ejercicio por las importaciones.

Activo fijo.- Se encuentran registrados a su costo de adquisición. Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, mientras que los reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo ni alargan su vida útil, se cargan como gastos a medida que se efectúan. Se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los bienes. El gasto por depreciación se carga a los resultados del año.

Personal.- Se encuentra bajo relación de dependencia.

Ingresos, costos y gastos.- Se contabilizan sobre la base de lo devengado.

Utilidad por acción.- Se contabiliza la utilidad neta por acción según la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 23 "Utilidades por acción".

Registros contables y unidad monetaria.- Los libros contables de la Compañía se llevan en dólares americanos, que es la moneda de circulación oficial del Ecuador a partir de marzo del 2000.

3. EFECTIVO

La cuenta está conformada por:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Banco Pichincha	19.727	29.792
Banco del Pacífico	3.178	-
Caja general	<u>1.500</u>	<u>2.000</u>
	<u>24.405</u>	<u>31.792</u>

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

La cuenta está conformada por:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Cientes	373.802	129.747
Relacionadas (Nota 15)	43.413	-
Provisión para cuentas incobrables	<u>(5.032)</u>	<u>(1.297)</u>
	<u>412.383</u>	<u>128.450</u>

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables es el siguiente:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Saldo inicial	1.297	-
Provisión del año	<u>3.735</u>	<u>1.297</u>
Saldo al final del año	<u>5.032</u>	<u>1.297</u>

5. INVENTARIOS

La cuenta está conformada por:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Alfombra	551.583	603.387
Piso laminado	179.039	324.333
Porcelanato y baldosa	516.049	112.846
Slipping y musgo	35.832	43.120
Pegas	14.359	34.798
Accesorios	4.172	4.496
Poliuretano	3.694	3.378
Bondex	1.139	712
Puertas	31.658	-
Luminarias	8.025	-
Motocicletas y cuadrones	29.826	-
Granitos y mármol	19.238	-
En Tránsito	<u>163.977</u>	<u>596.975</u>
	<u>1.558.591</u>	<u>1.724.045</u>

La Compañía durante 2007, dio de baja inventarios por mal estado y desperdicio US\$147.936.

6. GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La cuenta está conformada por:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Seguros	16.545	8.328
IVA en compras	26.448	12.582
Anticipo impuesto a la renta	35.234	17.712
Anticipos proveedores	27.250	40.783
Otras cuentas por cobrar	10.629	6.273
	<u>116.106</u>	<u>85.678</u>

7. ACTIVO FIJO

Los saldos del rubro al cierre del ejercicio son como sigue:

	<u>Tasa de depreciación</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Edificios	5%	373.000	373.000
Vehículos	20%	234.233	183.682
Equipos de computación	33,33%	17.915	11.703
Muebles y enseres	10%	10.760	1.053
Equipos de oficina	10%	4.141	941
Maquinarias y equipos	10%	69.000	-
Subtotal		709.049	570.379
Depreciación acumulada		(98.658)	(23.416)
		<u>610.391</u>	<u>546.963</u>

El movimiento del activo fijo es el siguiente:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Saldo al inicio del año	546.963	34.934
Adiciones	898.670	534.525
Ventas	(725.168)	-
Depreciación del año	(110.074)	(22.496)
Saldo al final del año	<u>610.391</u>	<u>546.963</u>

8. ACTIVO DIFERIDO

Los saldos del rubro al cierre del ejercicio son como sigue:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Gastos de constitución	66.689	66.689
Sistema contable	5.200	2.700
Subtotal	71.889	69.389
Amortización acumulada	(41.458)	(27.081)
	<u>30.431</u>	<u>42.308</u>

El movimiento del activo diferido es el siguiente:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Saldo al inicio del año	42.308	53.351
Adiciones	2.500	2.700
Amortización del año	(14.377)	(13.713)
Saldo al final del año	<u>30.431</u>	<u>42.308</u>

9. PROVEEDORES

La cuenta está conformada por:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Del exterior	252.941	576.935
Relacionadas (Nota 15)	572.269	142.480
Por servicios	50.424	38.570
Por locales	7.257	2.043
Por activos fijos	8.570	-
	<u>891.461</u>	<u>760.028</u>

10. PRESTAMOS

La cuenta está conformada por:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Accionistas	<u>1.461.628</u>	<u>1.464.576</u>

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006 corresponde al capital con base a los respectivos contratos firmados entre las partes. Por intereses US\$203.676 y US\$166.436 respectivamente (Nota 11).

11. PASIVOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La cuenta está conformada por:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Intereses (Notas 10 y 15)	203.676	166.436
Impuestos por pagar	34.280	52.593
Participación trabajadores	13.691	17.074
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	391	324
Cámara de comercio	-	57
	<u>252.038</u>	<u>236.484</u>

12. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006, el capital social de la Compañía está dividido en 7.376 y 200 acciones ordinarias y nominativas de diez dólares cada una respectivamente.

En junio de 2007, mediante escritura pública la Compañía realizó un aumento de capital social de US\$71.760 mediante las utilidades del año 2006 por US\$71.753 y en numerario por US\$7.

13. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10 % de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

14. UTILIDADES RETENIDAS

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y de conformidad con disposiciones legales decidió acogerse a la reinversión, por lo tanto aplicó la tarifa del 15% reinvertir, sobre las utilidades sujetas a capitalización por el año 2006. (Nota 16)

15. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

La cuenta está conformada por:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Cuentas y documentos por cobrar: (Nota 4)		
Castillo Maria Elena	<u>43.413</u>	<u>-</u>
Proveedores: (Nota 9)		
Terán Caicedo Carlos	68.600	68.600
Castillo Terán Pablo	87.863	28.340
Castillo Terán Hernán	79.147	28.340
Castillo Terán María	154.303	17.200
Castillo Salazar Hernán	169.291	-
Castillo Terán Carolina	<u>13.065</u>	<u>-</u>
	<u>572.269</u>	<u>142.480</u>
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Pasivos acumulados y otras cuentas por pagar: (Nota 11)		
Castillo Salazar Marcelo	95.576	82.836
Caicedo Cepeda Lucila	85.840	73.100
Castillo Terán Carolina	<u>22.260</u>	<u>10.500</u>
	<u>203.676</u>	<u>166.436</u>

(Continúa en la siguiente página...)

15. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS
(Continuación...)

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Préstamos: (Nota 10)		
Caicedo Cepeda Lucila	658.114	593.909
Castillo Salazar Marcelo	531.375	531.375
Castillo Terán Carolina	270.139	294.292
Terán Catalina	-	30.000
Castillo Terán María	2.000	15.000
	<u>1.461.628</u>	<u>1.464.576</u>
	Año terminado 2007	año terminado 2006
Gastos de administración, ventas y financieros:		
Ventas:		
Castillo María Elena	211.567	-
Alfombra Americana S.A.	21.677	-
	<u>233.244</u>	<u>-</u>
Servicios administrativos:		
Alfombra Americana S.A.		60.796
Mantenimiento bodegas:		
Alfombra Americana S.A.	21.396	-
Arriendo bodegas:		
Castillo Terán Hernán	-	90.480
Transporte:		
Terán Caicedo Carlos	-	90.000
Alfombra Americana S.A.	85.000	57.000
Castillo Terán Pablo	15.000	25.000
Castillo Terán Hernán	15.000	25.000
Castillo Terán María	15.000	25.000
Intereses:		
Caicedo Cepeda Lucia	12.740	60.000
Castillo Salazar Marcelo	12.740	60.000
Castillo Terán Carolina	11.760	60.000
	<u>188.636</u>	<u>553.276</u>

La Compañía posee contratos que indican los intereses y fechas de vencimiento o plazos específicos.

16. IMPUESTO A LA RENTA

a) Conciliación Tributaria.-

De acuerdo con disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno, la Compañía ha preparado la respectiva conciliación tributaria. Un detalle de la misma es como sigue:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Utilidad del ejercicio	91.273	113.825
(+) Gastos no deducibles (1)	37.448	42
(-) Amortización de pérdidas	-	3
(-) Participación trabajadores 15%	13.691	17.074
Base imponible	115.030	96.790
Reinversión (Nota 14)	-	71.753
Impuesto causado reinversión 15%	-	10.763
No reinversión	-	25.037
Impuesto a la renta 25%	28.757	6.259
Total de impuesto causado	<u>28.757</u>	<u>17.022</u>

(1) La Compañía no consideró en la conciliación tributaria del año 2007 el valor de US\$17.993 como gastos no deducibles, sin embargo los mismos no tienen efecto en el impuesto a pagar, debido a las retenciones en la fuente.

b) Movimiento del Impuesto a la Renta del año.-

El movimiento del impuesto a la renta del año fue el siguiente:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Saldo al inicio del año	690	-
Ajuste	(690)	-
Retenciones en la fuente	(32.607)	(17.712)
Impuesto del año	28.757	17.022
Saldo al final del año	<u>3.850</u>	<u>690</u>

17. EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de presentación de este informe (7 de abril de 2008), en opinión de la administración de la Compañía no se han producido eventos que pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

* * * * *