

Guayaquil, febrero 28 del 2017.

Señores.
Accionistas.
CASTLEWORK S.A.
Ciudad.-

De mis consideraciones:

De acuerdo a lo dispuesto en la Ley y Estatutos Sociales, me permito poner en conocimiento de ustedes la memoria de la administración que corresponde al ejercicio económico cerrado al 31 de diciembre del 2016.

La sociedad está apropiadamente encaminada para conseguir las metas que esta administración se ha planteado con lo cual va arrancar con pie derecho el año venidero.

Durante el ejercicio económico del 2016 la empresa obtuvo los siguientes resultados:

- a) Los Ingresos se ubicaron en los US \$17.300,14 (Diecisiete mil trescientos 14/100 Dólares de los Estados Unidos de América).
- b) Los Costos y Gastos ascienden a US \$22.663,74 (Veinte y dos mil seiscientos sesenta y tres 74/100 Dólares de los Estados Unidos de América).
- c) Los resultados al cierre del ejercicio económico del año 2016; luego de la conciliación tributaria, debo indicar que tenemos una Pérdida Neta de US \$5.363,60 (Cinco mil trescientos sesenta y tres 60/100 Dólares de los Estados Unidos de América).

Considero que las circunstancias económicas por las que el país está pasando, son las causas por las que la empresa en este año obtuvo la pérdida descrita.

En el próximo año económico seguiremos cabalmente las estrategias, políticas y lineamientos ya conocidos por los accionistas; alcanzando así la compañía los objetivos que se han trazado.

Atentamente,

Cabrera González Gonzalo Vicente.
GERENTE GENERAL

CGGV/SVA.

ACTA DE JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA CASTLEWORK S.A.

En la ciudad de Guayaquil, al primer día del mes de Marzo del año dos mil diecisiete, a las 13h00, en las oficinas de la compañía CASTLEWORK S.A., ubicada en la ciudadela Kennedy Vieja; calle decima oeste No.600 y Calle H, en el edificio Medicorp, planta baja, del Cantón Guayaquil, Provincia del Guayas, se encuentran presentes y reunidos los accionistas de la Compañía: Ing. Vicente Lautaro Cabrera León; Propietario de 29.299,61 acciones, y el Ing. Gonzalo Vicente Cabrera González, Propietario de 14.431,15 acciones. Lo que representa encontrarse el cien por ciento del capital suscrito de la compañía, es decir CUARENTA Y TRES MIL SETECIENTOS TREINTA acciones (43.730,76) equivalentes a US\$ 43.730,76 (CUARENTA Y TRES MIL SETECIENTOS TREINTA 76/100 DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA).

Todas las acciones son ordinarias y nominativas del valor de un dólar de los Estados Unidos de América cada una. Se deja constancia que todos los accionistas reunidos en la Junta, son de nacionalidad Ecuatoriana. Al estar presente el cien por ciento del capital suscrito y pagado, éstos deciden unánimemente constituirse en Junta General Ordinaria de Accionistas, sin el requisito de convocatoria previa, amparados en el Art. 238 de la Ley de Compañías, con el fin de conocer el único punto de orden del día: APROBAR LA PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS 2016.-

Preside la Junta, en calidad de Presidente de la Compañía, la Ing. María Michelle Freire Cedeño, y actúa como Secretario de la misma, el Gerente General Ing. Gonzalo Vicente Cabrera González. Consecuentemente el Presidente de la Junta, dispone que se elabore la lista de asistentes lo que permite constatar que se encuentran reunidos el 100% del capital social de la compañía; hecho lo cual se constata que ha dado cumplimiento a lo dispuesto en el artículo 8 del Reglamento sobre Juntas Generales de Accionistas, por lo que declara instalada y abierta la Junta General e indica al Secretario, que dé a conocer el único punto del orden del día que dice: APROBAR LOS ESTADOS FINANCIEROS 2016.- En relación al punto único del orden del día, el Gerente General manifiesta a los presentes que con el fin de establecer la presentación de los Estados Financieros del año 2016. Acto seguido los accionistas en forma libre y voluntaria, por unanimidad de votos; resolvieron lo siguiente: RESOLUCION: Se aprueba la presentación de los Estados Financieros del año 2016 CASTLEWORK S.A. Acto seguido la Junta General Ordinaria de Accionistas resuelve, AUTORIZAR AL GERENTE GENERAL de la compañía, para que como representante legal de la misma, tramite y efectué las gestiones correspondientes, suscribiendo todos los documentos tendientes a perfeccionar las resoluciones aquí adoptadas.

Sin que exista otro asunto que tratar, se declara concluida la sesión, siendo las 14h25 concediéndose un receso para que el secretario redacte la presente acta, la misma; que una vez leída es aprobada por unanimidad de votos de los accionistas concurrentes. Para constancia de lo cual, suscriben la presente acta, todos los presentes f) Ing. María Michelle Freire Cedeño, Presidenta de la Junta; Ing. Gonzalo Vicente Cabrera González, Secretario de la Junta; Ing. Vicente Lautaro Cabrera León. Accionista, representado por el Ing. Gonzalo

Vicente Cabrera González que posee un poder especial entregado por el Ing. Vicente Cabrera León; en vista que él se encuentra fuera del país.

Ing. Michelle Freire Cedeño
Presidente Ad-Hoc de la Junta
Accionista.

Ing. Gonzalo V. Cabrera G.
Gerente General
Secretario de la Junta.

Ing. Vicente Lautaro Cabrera León.
Accionista.

GVCG/SVA.
01/03/2017.

INFORME DEL COMISARIO

Guayaquil, febrero 28 del 2017.

Señores

ACCIONISTAS DE CASTLEWORK S.A.

1.- He revisado el **Balance General y Estado de Resultados de CASTLEWORK S.A.**, al 31 de Diciembre del 2016. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en emitir un informe sobre esos estados financieros en base de mi revisión.

2.- Mi revisión fue efectuada mediante pruebas de la evidencia que respalda las cifras y revelaciones en los estados financieros, y mediante el uso de las atribuciones y cumplimiento de las obligaciones dispuestas en el artículo 279 de la Ley de Compañías y la Resolución que contienen el “Reglamento que establece los requisitos mínimos que deben contener los informes de los comisarios de las compañías sujetas al control de la Superintendencia de Compañías”. Como parte de esta revisión, efectué pruebas del cumplimiento por parte de CASTLEWORK S.A., y/o sus Administradores, en relación a:

- El cumplimiento por parte de los administradores, de normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como de las resoluciones de la Junta General de Accionistas y del Directorio.
- Si la correspondencia, los libros de actas de Junta General del Directorio, libro talonario, libro de acciones y accionistas, comprobantes y libros de contabilidad, se llevan y se conservan de conformidad con las disposiciones legales.
- Si la custodia y conservación de bienes de la Compañía son adecuados.
- Que los estados financieros son confiables, los cuales han sido elaborados de acuerdo con las normas internacionales de información financiera (NIIF9; y surgen de los registros contables de Compañía, sin embargo estos pueden diferir de las normas internacionales de contabilidad (NIC), los cuales también sirven como base para la elaboración de los Estados Financieros, de acuerdo a las disposiciones legales vigentes.

3.- Los resultados de mis pruebas no revelaron situaciones que, en mi opinión, se consideren incumplimientos por parte de CASTLEWORK S. A., con las disposiciones mencionadas en el párrafo d, por el año terminado al 31 de Diciembre del 2016.

4.- No hubo limitaciones con la colaboración prestada por la Administración de la Compañía en relación con mi revisión y otras pruebas efectuadas.

5.-en base a mi revisión y otras pruebas efectuadas, no ha llegado a mi conocimiento ningún asunto con respecto a los procedimientos de control interno de la Compañía, cumplimiento de presentación de garantías por parte de los administradores, omisión de asientos en el orden del día de las Juntas Generales, propuestas de renovación de los administradores y denuncias sobre la gestión de administradores, que, me hicieran pensar que deban ser informados a ustedes.

Atentamente,

Ing. Evelyn Martillo Grave.
C.C. 0999999999.
COMISARIO.

EMG/SVA.
27/02/2017.

CASTLEWORK S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.
 POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016.

Estado de situación financiera.
Estado de resultados integrales.
Estado de cambios en el patrimonio.
Estado de flujos de efectivo.
Notas a los estados financieros.

1.-	Información corporativa.....	8
2.-	Resumen de principales políticas y/o	
	Prácticas contables significativas.....	8
	a) Bases de preparación.....	8
	b) Responsabilidad de la administración.....	8
	c) Estimaciones contables.....	9
	d) Periodos cubiertos.....	9-10
	e) Unidad Monetaria.....	10
	f) Efectivo y equivalentes del Efectivo.....	10
	g) Instrumentos Financieros: Reconocimiento	
	Inicial y Medición Posterior.....	10-12
	Deterioro del valor de los Instrumentos Financieros.....	12-13
	Propiedades, Plantas y Equipos.....	13-14
	Activos Intangibles.....	14
	Deterioro del Valor de los Activos.....	15-16
	Impuestos a la ganancia Corriente y Diferido.....	16-17
	Provisiones.....	17
	Reconocimiento de Ingresos.....	17
	Reconocimiento de costos y gastos.....	18
3.-	Primera Aplicación de Normas Internacionales de Información	
	Financiera NIIF.....	18
	I) Reconciliación del Estado de Flujo de Efectivo.....	19
	II) Reconciliación del Estado de Situación Financiera y	
	Estado de Resultados Integrales.....	19
	III) Aprobación a la Conciliación del Patrimonio Neto	
	-de NEC a NIIF para las PYMES.....	19
4.-	Administración de Riesgos.....	19
	a) Riesgos financieros.....	19
	b) Riesgos de mercado.....	20
	c) Riesgos de crédito.....	20
	d) Riesgos de liquidez.....	20
	-tasa de interés.....	20
	f) Riesgos de litigio.....	20
	g) Riesgos País.....	21
5.-	Estimados y criterios contables.....	21
	a) Vida útil de propiedad, planta y equipo.....	21
	b) Impuestos.....	22
	c) Provisiones.....	22

6.- Efectivo y equivalentes del efectivo.....	22
7.- Cuentas por cobrar.....	22
8.- Propiedad Planta y equipo.....	23
9.- Cuentas por Pagar.....	24
10.- Cuentas y Documentos por Pagar no Corrientes.....	24
11.- Capital Social.....	24
12.- Resultados provenientes de la Adopción de la NIIF a PYMES.....	25
13.- Resultados acumulados.....	26
14- Gastos de Administración.....	26
15- Impuesto a la Renta corriente y diferido.....	26-28
16.- Eventos subsecuentes.....	29

CASTLEWORK S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América).

CASTLEWORK S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2016

	Notas	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Activos			
Activos Corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo		2.610,62	1.208.94
Cuentas y Documentos por Cobrar			
Comerciales Corrientes no Relacionados			
Locales		1.000,00	31.184.93
Activos por Impuestos Corrientes			
Crédito Tributario a favor del Sujeto			
Pasivo (IVA)		1.148,88	2.461,38
Crédito Tributario a favor del Sujeto			
Pasivo (Impuesto a la Renta)		889.58	0,00
Total Activos Corrientes		5.649,04	34.855,25
Activos no Corrientes			
Propiedades, instalaciones, mejoras,			
Mobiliario y equipos, neto		178.361,66	178.361,66
Depreciación Acumulada Propiedades,			
Planta y Equipo		(10.904.43)	(8.227,94)
Otros Activos no Corrientes		0,00	0,00
Total Activos no Corrientes		167.457,23	170.133,72
TOTAL ACTIVOS		173.106,27	204.988,97

Gonzalo Cabrera González
Gerente General

Susana Vacacela A.
Contadora

CASTLEWORK S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América).

CASTLEWORK S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre del 2016
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos Corrientes:			
Cuentas y Documentos por Pagar Locales		16.909,00	49.959,00
Provisiones		0,00	339,97
Con la Administración Tributaria		1.247,30	1.982,83
Con el IESS		0,00	231,09
Por Beneficios a Empleados de Ley		231,30	1.080,35
Participación Trabajadores por Pagar del Ejercicio		0,00	4.334,00
Otros Pasivos Corrientes		450,00	0,00
Total Pasivos Corrientes		18.837,60	57.927,24
Pasivos no Corrientes			
Obligaciones con Instituciones Financieras Locales		24.467,63	24.345,24
Cuentas por Pagar Diversas/Relacionadas Locales		12.448,15	0,00
Total Pasivos no Corrientes		36.915,78	24.345,24
Total Pasivos		55.753,38	82.272,48
Patrimonio			
Capital Suscrito y/o Asignado		800,00	800,00
Reservas por Revalorización de Activos		62.229,97	62.229,97
Aportes de Socios o Accionistas para Futura Capitalización		42.930,76	42.930,76
Reserva Legal		62,16	62,16
Pérdida del Ejercicio		5.363,60	0,00
Utilidades Acumuladas de Ejercicios Anteriores		16.693,60	16.693,60
Total Patrimonio		117.352,89	122.716,49
Total Pasivos y Patrimonio		173.106,27	204.988,97

Gonzalo Cabrera González .
Gerente General

Susana Vacacela A.
Contadora

4

CASTLEWORK S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América).

CASTLEWORK S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES.

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2016.
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2016	2015
Ingresos de actividades ordinarias		17, 300.14	100,545.60
Costo de Ventas		0.00	45,000.00
Utilidad Bruta		0.00	55,545.60
Gastos			
Gastos de Administración		(22,341.77)	(26,610.10)
Gastos Financieros		(321.97)	(42.16)
Total de Gastos		(22,663.74)	(26,652.26)
Utilidades antes de impuestos		0.00	28,893.34
15% Participación de Trabajadores		0.00	(4,334.00)
Impuesto a la Renta		0.00	(7,865.74)
Utilidad neta y resultado integral del año, neto de Impuestos			16,693.60
Pérdida del ejercicio		5,363.60	0.00

Gonzalo Cabrera González.
Gerente General

Susana Vacacela A.
Contadora

5

CASTLEWORK S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América).

1.- INFORMACION CORPORATIVA

La actividad principal de la Compañía es la compra, venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles.

La Compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil e inicio sus operaciones en el 2008. La dirección fiscal de la compañía es en la ciudadela Kennedy Vieja, calle Decima Oeste No. 600 y calle H; en el Edificio Medicorp, planta baja. Guayaquil – Ecuador.

Los Estados Financieros de CASTLEWORK S.A., correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de Diciembre del 2016, los cuales fueron autorizados por la Gerencia para su emisión el 1 de Marzo del 2017.

2.- RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS Y/O PRACTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los Estados Financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Contabilidad (NIC 1); estas políticas han sido diseñadas en función a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) vigente al 31 de diciembre del 2011 y aplicada de manera uniforme a los periodos que se presentan en estos Estados Financieros.

a) BASES DE PREPARACION

Los presentes Estados Financieros de CASTLEORK S.A., al 31 de Diciembre del 2016, han sido preparados de acuerdo a la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF para las PYMES), emitida por el Consejo de Normas Internacionales referida norma internacional. Hasta el año 2010; los Estados Financieros de la Compañía se preparaban de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente aceptadas en Ecuador.

b) RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACION

De la información contenida en los Estados Financieros del año 2016, se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF para PYMES emitida por el IASB. La Administración de CASTLEWORK S.A., ha tomado conocimiento de la

información contenida en los presentes estados financieros y sus notas declarándose responsable respecto a la veracidad de la información incorporada en ellos.

CASTLEWORK S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América).

c) ESTIMACIONES CONTABLES

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la Administración de la Compañía para cuantificar algunos de los Activos, Pasivos, Ingresos, Costos y Gastos que se encuentran registrados en ellos.

Estas estimaciones se refieren básicamente a:

- La vida útil de las Propiedades, Plantas y Equipos.
- La valoración de Activos para determinar la existencia de Pérdidas por deterioro de las mismas.
- La estimación de incobrabilidad de Cuentas por Cobrar a clientes.
- La probabilidad de ocurrencia y el monto de los Pasivos de monto incierto o contingentes.

Un detalle de las estimaciones y juicios usados más importantes son los siguientes:

- I. Vida útil económica de activos.- La depreciación de los bienes relacionados directamente con la prestación de servicios se estima en base a la vida útil establecidas en función del actual nivel de prestaciones.
- II. Deterioro de Activos.- La administración de la compañía revisa el valor en libros de sus activos tangibles e intangibles para determinar si hay cualquier indicio que estos activos podrían estar deteriorados. En la evaluación de deterioro, el monto de estos activos (metodología flujos futuros descontados) es medido como el mayor entre su valor justo y su valor en libros.
- III. Incobrabilidad de Cuentas por Cobrar.- Se estima en función de la antigüedad de Cuentas por Cobrar a Clientes.

A pesar que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible a la fecha de emisión de los presentes estados financieros. Siendo posible que los acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en próximos periodos, lo que se haría de forma prospectiva reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

d) PERIODO CUBIERTO

Los presentes estados financieros comprenden: Estado de Situación Financiera y Estados de Cambios en el Patrimonio, al 31 de diciembre del 2016; así como los Estados de Resultados Integrales y Estados de Flujos de Efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2016.

9

CASTLEWORK S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América).

La Compañía adoptado la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF para las PYMES) a partir del 1 de Enero del 2012.

Los Estados Financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico; excepto por los beneficios a los empleados de largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales.

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración efectúe estimaciones, utilice supuestos para la valoración de algunas partidas incluidas en los estados financieros y use su criterio al aplicar las políticas contables en la preparación de los estados financieros y revelaciones que se requiere presentar en los mismos. La Administración de CASTLEWORK S.A., considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los Estados Financieros.

Las principales políticas de contabilidad aplicadas en la preparación de los Estados Financieros son las siguientes:

e) UNIDAD MONETARIA

La moneda utilizada para la preparación de los estados financieros de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América, que es la moneda en curso legal en Ecuador.

f) EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades financieras, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con vencimiento original de tres meses o menos, y los sobregiros bancarios. En el balance, los sobregiros bancarios se clasifican como recursos ajenos en el Pasivo Corriente.

g) INSTRUMENTOS FINANCIEROS: RECONOCIMIENTO INICIAL Y MEDICION POSTERIOR

La clasificación de los instrumentos financieros en su reconocimiento inicial depende de la finalidad para que los instrumentos financieros fueron adquiridos y sus características. Todos los instrumentos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos incrementales relacionados a la transacción que sean

atribuidos directamente a la compra o emisión del instrumento, excepto en el caso de los Activos o Pasivos Financieros llevados a valor razonable con efecto en resultados.

Los Activos y Pasivos Financieros se compensan y el monto neto se presenta en el

10

CASTLEWORK S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América).

Balance general cuando se tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros en las siguientes categorías definidas en la NIC 39 (I) préstamos y cuentas por cobrar, y (II) pasivos financieros, según sea apropiado. La gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Los aspectos más relevantes de cada categoría aplicable a la Compañía se describen a continuación:

(I) PRESTAMOS Y CUENTAS POR COBRAR

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en los activos corrientes, excepto para vencimientos de más de doce meses a partir de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar comprenden las partidas de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar en el estado de situación financiera.

Cuentas comerciales por cobrar son importantes débitos por clientes por la venta de servicios realizados en el curso normal. Si se espera cobrar la deuda en un periodo igual o menor a 12 meses se clasifica como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales por cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

(II) PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2016, los pasivos financieros incluyen acreedores comerciales, cuentas por pagar a compañías relacionadas, obligaciones financieras y otras cuentas por pagar.

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones de pago por bienes y/o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas

por pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos; en caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales a pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su coste amortizado usando el método del tipo de interés efectivo.

11

CASTLEWORK S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América).

Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su coste amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costes necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

Las comisiones abonadas por la obtención de líneas de crédito se reconocen como costes de la transacción de la deuda siempre que sea probable que se vaya a disponer de una parte o de la totalidad de la línea. En este caso, las comisiones se difieren hasta que se produce la disposición. En la medida en que no sea probable que se vaya a disponer de todo o parte de la línea de crédito, la comisión se capitalizara como un pago anticipado por servicios de liquidez y se amortiza en el periodo al que se refiere la disponibilidad del crédito.

Otros pasivos financieros, incluyendo los préstamos; se valorizan inicialmente por el monto del efectivo recibido, netos de los costos de transacción. Posteriormente son valorizados al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, reconociendo los gastos por interés sobre la base de rentabilidad efectiva.

SEGÚN EL METODO DE INTERES EFECTIVO:

El costo amortizado de un pasivo financiero es el valor presente de los flujos de efectivo futuros por pagar, descontados a una tasa de interés efectiva.

El gasto por intereses en un periodo es igual al importe en libros del pasivo financiero al principio de un periodo multiplicado por la tasa de interés efectiva para el periodo.

h) DETERIORO DEL VALOR DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Al final de cada periodo sobre el que se informa, cuando existe evidencia objetiva de deterioro se reconocerá en resultados una pérdida por deterioro del valor. La pérdida por deterioro para instrumentos medidos al costo amortizado será la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuro estimado, el deterioro del valor será la diferencia entre el importe en libros y el valor estimado que la entidad recibiría por el activo si se vendiese.

Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales a cobrar cuando existe evidencia objetiva que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar.

12

CASTLEWORK S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América).

La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

El importe de la provisión es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos futuros de efectivo estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. El valor de libros del activo se reduce por medio de la cuenta de provisión y el monto de la pérdida se reconoce con cargo al estado de resultados. Cuando una cuenta por cobrar se considera incobrable, se castiga la respectiva provisión de deterioro. La recuperación posterior de montos previamente castigados se reconoce como abono en el estado de resultados.

La Compañía ha definido para sus cuentas por cobrar los siguientes parámetros de estratificación de antigüedad y los porcentajes a ser aplicados en la evaluación de la incobrabilidad de dichas partidas:

Antigüedad	%
De 1 a 180 días	0%
De 181 a 360 días	50%
De 361 días en adelante	100%

Estas estimaciones han sido realizadas en función a la mejor estimación a la fecha de esta política, siendo posible que los acontecimientos futuros obliguen a modificarlas en periodos próximos, lo que se haría en forma prospectiva, reconociendo los efectos de los cambios en estimación contable.

BAJA EN CUENTAS

La Compañía dará de baja un activo financiero cuando:

- Los derechos contractuales hayan expirado o liquidado.
- Se transfieren a terceros los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo.

Por su parte, la baja de un pasivo financiero se dará solamente cuando la obligación especificada en el contrato haya sido cancelada en su totalidad o haya expirado.

i) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Corresponden principalmente a obras de infraestructura y equipos que se encuentran registrados a su costo histórico menos la depreciación y pérdidas por deterioro acumuladas.

13

CASTLEWORK S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América).

Estos elementos se registran inicialmente a su costo, que comprende su precio de compra, los derechos de importación y cualquier costo directamente atribuible para poner el activo en condiciones de operación.

Los costos de ampliación o mejoras que representen un aumento de la capacidad o de la vida útil de los bienes se capitalizaran como mayor costo. Los gastos periódicos de mantenimiento y reparación se imputaran a los resultados en el periodo en que se incurren.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisan y se ajustan; si corresponde para reflejar las nuevas expectativas en cada cierre del ejercicio.

La vida útil de los activos está definida en términos de la utilidad esperada por su uso para CASTLEWORK S.A., considerando entre otros factores el uso esperado del activo, el desgaste físico esperado; la obsolescencia técnica y comercial junto a las limitaciones para su uso. Las estimaciones sobre vidas útiles y valores residuales de los activos incluidos en Propiedades, Planta y Equipos son sustentadas en razonamientos técnicos.

Las vidas útiles estimadas para los bienes de propiedad, planta y equipos son:

	ANOS
Edificios y mejoras en terrenos propios	50, 30 y 20
Edificios y mejoras en terrenos arrendados	20 – 15
Instalaciones en propiedades arrendadas	20 – 15
Equipos, letreros y sillas	20, 10 y 8
Muebles y enseres	8
Equipo de computación	5
Vehículos	5

La ganancia o pérdida generada por la baja en cuentas de un elemento de propiedades, periodo en que se produzcan. La ganancia o pérdida se calcula como la diferencia entre

el valor de la disposición y el importe neto en libros del elemento, en la fecha en que se produce la disposición.

j) ACTIVOS INTANGIBLES

Los activos intangibles adquiridos en una combinación de negocios se reconocerán normalmente como activos, porque su valor razonable puede ser medido con fiabilidad;

14

CASTLEWORK S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América).

siempre que dicho activo no surja de derechos legales u otros derechos contractuales y que por ello su valor razonable no puede ser medido.

Los desembolsos incurridos internamente en partidas intangibles, serán reconocidos por la entidad como gasto del periodo, incluyendo todos los desembolsos realizados para actividades de investigación y desarrollo. Las siguientes son partidas que deberán ser reconocidas como un gasto y no como un activo intangible:

- I) Generación interna de marcas, logotipos, sellos, listas de clientes y otras similares.
- II) Actividades de establecimiento, que incluyan costos de inicios de actividades incurridos en la creación de una entidad con personería jurídica, desembolsos para abrir nuevas instalaciones o negocios y lanzamientos de nuevos productos o procesos.
- III) Actividades formativas.
- IV) Publicidad y otras actividades promocionales.
- V) Reubicación o reorganización de una parte o de la totalidad de la entidad.
- VI) Plusvalía generada internamente.

Los desembolsos sobre un activo intangible reconocidos inicialmente como gastos no se reconocerán en la fecha posterior como parte del costo de un activo. Lo anterior, no impide reconocer los pagos anticipados como activos, cuando el pago por los bienes y servicios se haya realizado con anterioridad a la entrega de los bienes o prestación de servicios.

La compañía distribuirá el importe de un activo intangible de forma sistemática a lo largo de su vida útil. Los cargos por amortización se reconocerán como un gasto en el periodo que corresponde.

k) DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS

Los activos sujetos a amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que el valor en libros podría no ser recuperable. Las pérdidas por deterioro son el monto en el que el valor en libros del

activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor valor, entre el monto neto que se obtendría de su venta menos los costos de venta y su valor en uso o valor actual neto a una tasa de descuentos adecuada. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

15

CASTLEWORK S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PORO EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América).

Si el valor en libros excede al valor recuperable, por tal diferencia se genera un gasto con contrapartida la cuenta deterioro acumulado por deterioro; cuando se ha practicado un deterioro, si en el futuro cuando se realice otra prueba de deterioro se comprueba que el valor en libros es inferior al valor recuperable, existe una recuperación acreditándose a ingresos del periodo y debitando la cuenta deterioro acumulado por deterioro, hasta el monto que dejaría el valor en libros si no se hubiera incurrido en dicho ajuste por deterioro. Si en lugar de generar un gasto por deterioro, alternativamente; se hubiera debitado la cuenta reserva por revalorización, entonces; si existiera recuperación se reconocería un crédito en la cuenta patrimonial Superávit por recuperación de deterioro.

L) IMPUESTO A LA GANANCIA CORRIENTE Y DIFERIDA

Los pasivos o activos por impuestos corrientes se medirán por los importes que se espera pagar o recuperar usando las tasas impositivas y la legislación que haya sido aprobada o que este en proceso de aprobación terminado, en la fecha en que se informa.

Se reconocerá un pasivo por impuestos corrientes por el valor del impuesto a pagar por las ganancias fiscales del periodo actual y los periodos anteriores. Se reconocerá un activo por impuestos corrientes si el importe pagado, por el periodo actual y por los anteriores; excede el importe por pagar de esos periodos.

Se reconocerán activos o pasivos por impuestos diferidos por el impuesto por recuperar o pagar en periodos futuros como resultado de transacciones o sucesos pasados. El impuesto surge de la diferencia entre los importes reconocidos por activos y pasivos en el estado de situación financiera y los importes reconocidos por parte de las autoridades fiscales.

Las diferencias (temporarias) surgen cuando:

- a) Existe una diferencia entre los importes en libros y las bases fiscales en el reconocimiento inicial de activos y pasivos.
- b) Existe una diferencia entre el importe en libros y la base fiscal que surge tras el reconocimiento inicial por que el ingreso o gasto se reconoce en el resultado integral o en el patrimonio de un periodo sobre el que se informa, pero se reconoce en ganancias fiscales de otro periodo diferente; y,

- c) La base fiscal de un activo o un pasivo cambia y el cambio se reconocerá en el importe en libros del activo o pasivo de ningún periodo.
- I) Se reconocerá un pasivo por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias que se espera que incremente la ganancia fiscal en el futuro.
- II) Se reconoce un activo por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias que se espere se reduzcan la ganancia fiscal en el futuro.

16

CASTLEWORK S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PORO EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América).

- III) Se reconoce un activo por impuestos diferidos para la compensación de pérdidas fiscales no utilizadas y créditos fiscales no utilizados hasta el momento, procedentes de periodos anteriores.

Los cambios en activos o pasivos por impuestos diferidos se reconocerán en resultados como un gasto o un ingreso, excepto si el cambio es atribuible a una partida de ingresos o gastos como otro resultado integral.

La compañía medirá un activo o un pasivo por impuestos diferidos usando las tasas impositivas y la legislación aprobada, o cuyo proceso de aprobación este prácticamente terminado, en la fecha en que se informe.

M) PROVISIONES

Las obligaciones existentes a la fecha del balance surgidas a consecuencia de sucesos pasados cuyo importe y momento de cancelación son indeterminadas, se registran en el balance como provisión por el valor actual del importe más probable que se estima que la compañía tendrá que desembolsar para cancelar la obligación.

Las provisiones se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre contable.

n) RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

Los ingresos se reconocen cuando el importe de los mismos se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro y se cumplan las condiciones específicas para las actividades de CASTLEWORK S.A.

I) INGRESOS ORDINARIOS

Los ingresos ordinarios derivados de la prestación de los servicios se reconocen cuando pueden ser estimados fiablemente y en función del grado de realización de la prestación del servicio o realización de la transacción a la fecha del balance.

II) INGRESOS POR INTERESES

Los ingresos por intereses se reconocen usando el método del tipo de interés efectivo. Cuando un préstamo o una cuenta a cobrar sufre pérdida por deterioro del valor, reduce el importe en libros hasta su importe recuperable, que se calcule en función de los flujos futuros de efectivo estimados descontados al tipo de interés efectivo original del instrumento, y continúa actualizando la cuenta a cobrar como un ingreso por intereses. Los ingresos por intereses de préstamos que hayan sufrido pérdidas por el deterioro del

17

CASTLEWORK S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América).

Valor se reconocen usando el efectivo original.

o) RECONOCIMIENTO DE COSTOS Y GASTOS

Los costos de operación se registran cuando se reciben los bienes y servicios, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta. Los otros costos gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan; se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

3. PRIMERA APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)

Como parte del proceso de adopción de la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) en el Ecuador, en cumplimiento con lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, de acuerdo a la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008; publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre de 2008, y Resolución No. SC.Q.ICL.CPAIFRS.11 del 12 de enero del 2011; publicada en el Registro Oficial No.372 del 27 de los mismos mes y año, ha requerido a las Compañías y a los entes sujetos y regulados por la mencionada Superintendencia que adopten las NIIF a partir del 1 de enero del 2010.

A fin de cumplir con la Legislación Ecuatoriana, la Compañía ha adoptado la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) al 1 de enero del 2011. La norma fue aplicada retrospectivamente en la fecha de transición y se registran los ajustes de activos y pasivos mantenidos bajo los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador contra el rubro “Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF” EN EL PATRIMONIO.

Hasta el 31 de diciembre del 2010, Castlework S.A., preparo sus estados financieros de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2016 es la continuación de la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

En la preparación de estos estados financieros bajo NIIF para PYMES, la compañía ha considerado como fecha de transición el 1 de enero del 2012 y en consecuencia, ha ajustado la información de dicho año de acuerdo con las normas.

De acuerdo con la NIIF1, para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y algunas de las exenciones optativas a aplicación retroactiva de las NIIF.

18

CASTLEWORK S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América).

Las notas implicatorias brindan una descripción detallada de las principales diferencias entre Los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador y la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) aplicada por la Compañía y el impacto sobre el patrimonio al 31 de Diciembre del 2014, la utilidad neta al 31 de Diciembre del 2015; considerando la pérdida del ejercicio fiscal al 31 de Diciembre del 2016. Como parte del proceso de adopción de la NIIF para las PYMES.

3.1 RECONCILIACION DEL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

La adopción de la NIIF para PYMES, no tiene efecto en los flujos de efectivo de la compañía durante el periodo de transición.

3.2 NOTAS A LA RECONCILIACION DEL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA Y ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Saldos Iniciales.- los saldos iniciales se derivan de los estados financieros de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Ecuador. La NIIF para las PYMES; incorpora las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos de los respectivos Comités de Interpretaciones (SIC y CINIIF).

Ajustes.- la adopción de la NIIF para las PYMES ha requerido ajustes a los saldos existentes en los estados financieros bajo Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Ecuador. Los ajustes más importantes son:

3.3 APROBACION DE LA CONCILIACION DEL PATRIMONIO NETO DE NEC A NIIF PARA LAS PYMES

Las Juntas Generales de Accionistas celebradas el 1 de marzo del 2017, ratificaron que en el ejercicio económico 2016 se realizó la conciliación del patrimonio neto de NEC (Normas Ecuatorianas de Contabilidad) a NIIF para PYMES.

4. ADMINISTRACION DE RIESGOS

La Administración de CASTLEWORK S.A., revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de los riesgos que se resumen a continuación:

a) Riesgos financieros

Las actividades de la compañía no la exponen a riesgos financieros importantes. La administración de riesgos se centra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la empresa.

19

CASTLEWORK S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América).

La empresa no usa instrumentos financieros derivados para cubrir ciertas exposiciones a riesgos.

Gerencia y el Área Financiera tienen a su cargo la administración de riesgos de acuerdo a políticas aprobadas que proporcionan los principios por escrito para la administración general de riesgos y la inversión de los excedentes de liquidez.

b) Riesgos de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variante de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otros; produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de tales variables.

c) Riesgos de crédito

El riesgo de crédito al cual se podría inducir a la compañía es nulo, debido a que los plazos que se han establecido en las cuentas por cobrar clientes, son cumplidos con mucha puntualidad y se encuentran dentro del periodo de tiempo establecido por la compañía a la cual representamos.

d) Riesgos de liquidez

Riesgo asociado a la capacidad de la compañía a gestionar flujos de efectivos para ejecutar sus planes de negocios con fuente de financiamiento estables.

La compañía no tiene riesgo significativo de liquidez, ya que históricamente los flujos de efectivos de sus operaciones le han permitido mantener suficiente efectivo para atender sus obligaciones.

e) Riesgos de flujos de efectivo y de valor razonable de tasa de interés

La empresa no tiene activos significativos que generen intereses, los ingresos y los flujos de efectivo operativos son sustancialmente independientes de cambios en las tasas de interés en el mercado.

El riesgo de tasa de interés de la compañía es casi nulo ya que al cierre de los ejercicios terminados al 31 de diciembre del 2016 la compañía no tiene endeudamiento a largo plazo que genere intereses.

f) Riesgo de litigios

A conocimiento de la Administración y de su asesor legal, no existen litigios

20

CASTLEWORK S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América).

-importantes por ningún concepto que puedan afectar la situación financiera y operativa de la compañía. Aunque CASTLEWORK S.A., está expuesta a cualquier eventualidad en el tema. Las políticas comerciales y laborales se enmarcan en el estricto cumplimiento de la ley.

g) Riesgo País

La compañía opera únicamente en Ecuador, por tanto su negocio; su situación financiera y el desempeño de sus operaciones dependen de la estabilidad económica y política del país. Cualquier efecto adverso se reflejaría en los resultados de sus operaciones.

5. ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES CRITICOS

La aplicación de la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES); requiere el uso de estimaciones y supuestos que afectan los activos, pasivos, ingresos, costos y gastos presentados en los estados financieros. La Administración necesariamente efectuara juicios y estimaciones que tendrán efecto significativo sobre las cifras presentadas en los estados financieros bajo NIIF para PYMES.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que pueden tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos años, lo que se realizaría; en su caso de forma prospectiva. Las principales estimaciones y supuestos se presentan a continuación:

a) Vida útil de propiedad, planta y equipo

Propiedades, planta y equipos se registran al costo y se deprecian en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos activos. En aquellos casos en los que

se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, no se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado; de acuerdo a la vida útil revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se observe disminuida. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos sustentados en criterios técnicos. La compañía revisa anualmente el deterioro que puedan sufrir los activos de larga vida cada vez que los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de cualquiera de dichos activos no pueda ser recuperado.

b) Impuestos

21

CASTLEWORK S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América).

La determinación de las obligaciones, gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la Legislación Tributaria aplicable. La compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios. Aun cuando la compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, pueden surgir discrepancias con los organismos de control tributario (Servicio de Rentas Internas); en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

c) Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas. La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	2016
Caja y fondo fijo	0,00
Bancos Locales	2.610,62
Equivalentes de Efectivo	2.610,62

7. CUENTAS POR COBRAR

Un detalle de Cuentas por cobrar es el siguiente:

	2016	
Cuentas y documentos por Cobrar		
No relacionadas locales	1.000,00	
	1.000,00	
		22

CASTLEWORK S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América).

8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Está conformado por:

	Terrenos	Maquinarias y Equipos	Total
Costo:			
Saldo al 1 de enero del 2016	60.000,00	118.361,66	178.361,66
Adiciones			
Bajas			
Saldo al 31-12-2016	60.000,00	118.361,66	178.361,66
Depreciación acumulada:			
Saldo al 1 de enero del 2016			
Depreciación	(6.650,00)	(4.254,43)	(10.904,43)
Perdida por deterioro (1)			
Saldo al 31-12-2016	(6.650,00)	(4.254,43)	(10.904,43)

Valor neto en libros

23

CASTLEWORK S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América).

9.- CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de los saldos de cuentas por pagar se presenta a continuación:

	2016
No relacionado locales	1.837,60

Las cuentas por pagar a proveedores no general intereses y poseen un plazo promedio de hasta 60 días.

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES

	2016
Relacionados locales	12.448,15
Accionistas, Socios, Participes, etc.	24.345,24

Obligaciones con instituciones financieras locales

122,39

36.915,78

24

CASTLEWORK S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América).

11. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2016, el capital social de la compañía quedó constituido por 43.730 acciones ordinarias y nominativas con un valor nominal de \$ 1,00 cada una; totalmente pagadas.

Al 31 de diciembre del 2016 la composición del capital pagado es como sigue:

			2016
Accionistas	Porcentaje de participación		Valor Nominal
	Nacionalidad	%	
Cabrera González Gonzalo	Ecuatoriana	33	14.431,15
Cabrera León Vicente	Ecuatoriana	67	29.299,61
			100%
			43.730,76

12. RESULTADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION DE LA NIIF PARA LAS PYMES

Al 31 de diciembre del 2016, el Patrimonio de la compañía no registra resultados provenientes de la adopción por primera vez de la NIIF para PYMES.

CASTLEWORK S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

13. RESULTADOS ACUMULADOS

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 1 de marzo del 2017, determina y acepta la pérdida de \$5.363,60 para el ejercicio económico del año 2016.

14. GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 31 de diciembre del 2016, los gastos de administración desglosamos de la siguiente manera:

	2016
Sueldos y beneficios sociales	7.355,02
Honorarios Profesionales	500,00
Depreciaciones:	
De propiedad, planta y equipo	1.577,95
Otras depreciaciones	1.098,54
Provisiones:	
Otras provisiones	1.365,48
Otros gastos:	
Combustibles y lubricantes	653,61
Gastos de viaje	2.250,00
Gastos de gestión	513,07
Suministros, herramientas, materiales y repuestos	1.880,49
Mantenimiento y reparación	1.664,56
Impuestos, contribuciones y otros	1.109,12
Operaciones de regalías, administrativos de consultoría	482,64
IVA que se carga al gasto	446,50
Servicios públicos	185,00
Otros	1.258,09
Gastos financieros:	
Comisiones bancarias, tasas, entre otros servicios	321,97
	22.663,74

15. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando

26

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

-se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio.

I) Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades grabables y se carga a los resultados del año en que se devenga con la base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto en el ejercicio 2016, calculado sobre las utilidades grabables; la cual se reduce siempre y cuando las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entro en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor calculado en función de las cifras que se reportan en el ejercicio económico anterior, sobre el 0,2% del patrimonio, el 0,2% de los costos y gastos deducibles, el 0,4% de los ingresos grabables y 0,4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable; de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Debemos ratificarnos que en el ejercicio económico 2016, lamentablemente este determina una perdida en el referido año fiscal

II) Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos solo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporarias.

De acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del impuesto a la renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24%;

hasta llegar al 22% en el 2013; por lo que el impuesto diferido está calculado considerando el decremento progresivo de la tasa impositiva.

27

CASTLEWORK S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América).

La determinación del impuesto a la renta corriente y diferido se la puede observar a continuación:

Al 31 de diciembre del 2016, las cuentas por cobrar y pagar por impuestos se formaban de la siguiente manera;

Por cobrar:

	2016
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (IVA)	1.148,88
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (Impuesto a la Renta)	889,54
	2.038,42

Por pagar:

Impuesto a valor agregado IVA	0,00
Retenciones de impuesto al valor agregado y en la fuente	0,00
Impuesto a la salida de divisas	0,00
	0,00

La conciliación en el estado de resultados integrales por impuesto a la renta y el resultante de aplicar a la tasa de impuestos vigente; si hubiera utilidad tributable en el ejercicio económico que se está detallando, pero se debe indicar que en este ejercicio tenemos una pérdida ya estipulada.

	2016
Utilidad o pérdida antes de la provisión de IR	5.363,60
Más (menos)	
Gastos no deducibles	0,00
Deducción adicional	0,00
Otros	0,00
Utilidad tributaria	0,00

Tasa de impuestos	0,00
Provisión para impuestos	0,00

28

CASTLEWORK S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América).

Al 31 de diciembre del 2016, determinamos el saldo final a favor del contribuyente de la siguiente manera:

	2016
Impuesto causado	0,00
Menos, más:	
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio	
-fiscal declarado	1.462,56
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	1.462,56
(-) Retenciones en la fuente que realizaron en el ejercicio fiscal	889,54
(-) Crédito tributario años anteriores	1.148,88
Subtotal Saldo a favor	575,86
Saldo a favor del contribuyente	575,86
(+) Anticipo calculado próximo año sin exoneraciones ni rebajas	889,54

16. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros (1 de marzo del 2017); no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

Gonzalo Cabrera González.
Gerente General

Susana Vacacela Alvarez.
Contadora

CASTLEWORK S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América).

CASTLEWORK S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016

		Utilidades retenidas				
Capital	Reserva	Reserva De Capital	Reserva Legal	Utilidades -acumuladas ejercicios anteriores	Perdida -del Ejercicio	Total
	Por Revaloriz					
Social						
Saldo 31-12-2016	800,00	62.229,97	42.930,76	62,16	16.693,60	5.363,60
						117.352,89

CASTLEWORK S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América).

CASTLEWORK S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016

Flujos de efectivo de actividades de operación:

Utilidad/perdida antes de impuestos	(5.363,60)
-------------------------------------	------------

**Ajustes que no requieren efectivo para reconciliar
-la utilidad antes del impuesto con flujo de efectivo
-neto.**

Depreciación de instalaciones, mejoras, mobiliario y -equipo	10.904,43
---	-----------

Ajustes por partidas distintas al efectivo

Ajuste por gasto por impuesto a la renta	0,00
Ajuste por gasto por participación de trabajadores	0,00
Ajuste por partidas distintas al Efectivo	0,00

Cambios netos en activos y pasivos:

(Aumento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(1.000,00)
(Aumento) disminución en otros activos	2.610,62
(Aumento) disminución en otras cuentas por pagar	16.909,00
(Disminución) en otros pasivos	(1.928,60)
(Aumento) en otros pasivos	36.915,69

**Flujo neto de efectivo provisto por actividades
-de operación.**

59.047,54

Flujos de efectivo en actividades de inversión:

Adiciones de instalaciones, mejoras, mobiliario y
-equipo neto
Otras entradas (salidas) de efectivo
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades
-de inversión

Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:

Impuestos a las ganancias pagadas	<u>0,00</u>
Aumento (disminución) neto de efectivo y -equivalentes de efectivo	<u>0,00</u>

Efectivo y equivalentes de efectivo:

Saldo Inicial	<u>1.208,94</u>
---------------	-----------------

Saldo al final del año	<u>2.610,62</u>
------------------------	-----------------