

CASTLEWORK S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERÍODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017.

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	2
2.- Información principal por partida y/o Prácticas contables significativas	3
Base de preparación	4
Responsabilidad de la administración	4
Estimaciones contables	5
Períodos cubiertos	9-10
Unidad Monetaria	10
Efectivo y equivalentes del efectivo	10
Instrumentos Financieros Reconocimiento	10-12
Derivado de valor de los Instrumentos Financieros	12-13
Propiedades, Maquinaria y Equipo	13
Activo y Reversión Posterior	13-14
Activos Intangibles	14
Derivado de 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
Reconciliación de Estado de Flujo de Efectivo	19
Reconciliación del Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados Integrales	19
Aprobación a la Contabilidad del Patrimonio Reglada NEC a NIIF para las PMES	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
e) Riesgos de interés	20
f) Riesgos de tipo	20
g) Riesgo País	21
5.- Estimados y criterios contables	21
a) vida útil en 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	21
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 y FIVEB	25
13- Resultados acumulados	26
14- Gastos de Administración	26
15- Impacto a la Cuentas corriente y diferido	26-28
15- Eventos subsequentes	29

CASTLEWORK S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América).

CASTLEWORK S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2017.

ACTIVOS	Notas	2016	2017
Activos Corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo		2.610.62	1.290.65
Cuentas y Documentos por Cobrar Comerciales Corrientes no Relacionados Locales		1.000.66	3.730.14
Activos por Impuestos Corrientes			
Crédito Tránsito a Favor del Sujeto Pasivo (IVA)		1.143.82	1.204.04
Crédito Tránsito a Favor del Sujeto Pasivo (Impuesto a la Renta)		289.58	921.74
Otros Activos Corrientes		0.00	71.673.62
Total Activos Corrientes		5.643.04	28.203.72
Propiedades, instalaciones, mejoras, Mobiliario y equipo, neto		178.360.00	0.00
Depreciación Acumulada Propiedades, Maquinaria y equipo		(16.904.43)	0.00
Otros Activos no Corrientes		0.00	0.00
Total Activos no Corrientes		167.457.23	0.00
TOTAL ACTIVOS		379.104.27	28.203.72


Gonzalo Cabrera González
Gerente General


Susana Vaccarella Álvarez
Contadora

CASTLEWORK S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América).

CASTLEWORK S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre del 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

Notas	2016	2017
Pasivos y Patrimonio		
Pasivos Corrientes:		
Cuentas y Documentos por Pagar Locales	16.909,00	0,00
Provisiones:	0,00	1.369,76
Con la Administración Tributaria	1.247,30	0,00
Con el IESS	0,00	164,43
Por Beneficio a Empleados de Ley	231,30	0,00
Participación Trabajadores por Pagar del Ejercicio	0,00	0,00
Créditos Patrocinados Corrientes	450,00	0,00
Total Pasivos Corrientes	18.637,60	1.534,19
Pasivos no Corrientes		
Obligaciones con Instituciones Financieras Locales	24.467,63	0,00
Cuentas por Pagar Diversas/Relaciones de Locales	27.448,14	0,00
Total Pasivos no Corrientes	34.915,77	0,00
Total Pasivos	53.553,37	1.534,19
Patrimonio		
Capital suscrito y/o asignado	800,00	800,00
Reservas por Revalorización de Activos	61.119,97	61.119,97
Aportes de Socios o Accionistas para Futura Capitalización	42.930,76	0,00
Reserva Legal	62,86	62,86
Pérdidas Acumuladas de Ejercicios Anteriores	0,00	5.363,60
Pérdida del ejercicio	9.363,60	48.256,51
Utilidades Acumuladas de Ejercicios Anteriores	15.693,60	16.693,60
Total Patrimonio	117.350,89	26.845,54
Total Pasivos y Patrimonio	170.904,26	28.380,73


Gonzalo Laborda
Gerente General


Susana Yacuzzi
Contadora

CASTLEWORK S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América).

CASTLEWORK S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALIS.
 Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2017.
 Expresados en Dólares de E.U.A.

	2016	2017
Ingresos de actividades ordinarias	17,800,14	9,255,00
Costo de Ventas	0.00	0.00
Utilidad Bruta	0.00	0.00
Gastos:		
Gastos de Administración	(22,841,77)	(27,776,77)
Pérdida en ventas de activos fijos	(0.00)	(29,457,73)
Gastos Financieros	(381.87)	(279,07)
Total de Gastos	(23,603.74)	(57,513,57)
Utilidad Bruta	0.00	0.00
15% Participación de Trabajadores	0.00	0.00
Impuesto a la Renta	0.00	0.00
Utilidad neta y resultado integral del año.	0.00	0.00
Neto de Impuestos.	0.00	0.00
Pérdica del ejercicio	(5,163.40)	(48,256,57)


 Gerardo Calvo
 Gerente General


 María Victoria
 Comisaria

CASTLEWORK S.A.
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
 Por el año transcurrido al 31 de diciembre del 2017

O diagrama ilustra o ciclo de vida de uma empresa através de uma série de transições representadas por setas. O processo começa com 'Capital' (representado por um círculo amarelo) no topo. Uma seta verde aponta para 'Reserva' (círculo verde), que por sua vez aponta para 'Utilidade' (círculo amarelo). De 'Utilidade', uma seta verde aponta para 'Perda' (círculo verde), e uma seta amarela aponta para 'Social' (círculo amarelo). 'Perda' aponta para 'Capital' (círculo amarelo) no topo direito. 'Social' aponta para 'Reserva' (círculo verde) no topo esquerdo. No centro, há um círculo amarelo rotulado 'Legal' com uma seta verde apontando para ele de 'Capital' e uma seta verde apontando para 'Perda'. Abaixo de 'Legal', há um círculo amarelo rotulado 'Capital' com uma seta verde apontando para ele de 'Reserva' e uma seta verde apontando para 'Social'. Abaixo de 'Capital' (centro), há um círculo amarelo rotulado 'Perda' com uma seta verde apontando para ele de 'Utilidade' e uma seta verde apontando para 'Social'.

Year	Population (millions)
1980	18.1
1985	20.0
1990	22.0
1995	24.0
2000	26.0
2005	28.0
2010	30.0
2015	32.0
2020	38.1

For the
Comptroller General
James G. Thompson

CO-AL-10

CASTLEWORK S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERÍODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

I. INFORMACIÓN 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 inició sus operaciones en el 2010. La dirección fiscal de la Compañía es en la ciudad de Kennedy, calle Interoceánica No. 502 y calle H-1 en el Edificio Medios y Planificación. (Guayaquil - Ecuador)

Los Estados Financieros de CASTLEWORK S.A. correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2017, los cuales fueron auditados por la Serwisur para su emisión el 15 de Marzo del 2018.

1.- RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES

A continuación se describen las políticas y prácticas contables adoptadas en la preparación de los Estados Financieros, tal como lo requiere la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) y estas políticas han sido diseñadas en función a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMEs) vigente a 31 de diciembre del 2011 y aplicadas de manera uniforme a los períodos que se presentan en estos Estados Financieros.

a) BASES DE PREPARACIÓN

Los presentes Estados Financieros de CASTLEWORK S.A. a 31 de diciembre de 2017, han sido preparados de acuerdo a la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF para las PYMEs) emitida por el Consejo de Normas Internacionales (CENI) Norma Internacional de la NIIF a año 2016; los Estados Financieros de la Compañía se preparaban de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados de Ecuador.

b) RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN

De la información contenida en los Estados Financieros del año 2017, se han aplicado en su totalidad los principios y criterios establecidos en las NIIF para PYMEs emitidos por el IASB. La Administración de CASTLEWORK S.A. ha tomado conocimiento de la uniformemente contenida en los presentes estados financieros y sus notas aclaratorias responsable respecto a la exactitud de la información reportada en ellos.

CASTLEBONE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERÍODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América).

c) ESTIMACIONES CONTABLES

En la preparación de los Estados Financieros se han aplicado 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 fundamentalmente a:

- La vida útil de las Propiedades, Plantas y Equipo.
- La valoración de activos para determinar la existencia de Pérdidas por deterioro de los mismos.
- La estimación de incobrabilidad de Cuentas por Cobrar y Clientes.
- La probabilidad de ocurrencia y el monto de los Pasivos de monto incierto o contingentes.

Un detalle de las estimaciones y juicios más importantes con 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 estimada en función del actual uso de dichos bienes.
- II. **Deterioro de Activos.** La administración de la compañía realiza el análisis de los activos tangibles e intangibles para determinar si hay cualquier indicio que estos activos podrían estar deteriorados. En la evaluación de deterioro se toma en cuenta los activos intangibles a flujos futuros descontados, es medida como el mayor entre su valor presente 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 próximas períodos, lo que se hará de forma proporcional disminuyendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

c) PERÍODO CUENTA

Los presentes estados financieros comprenden Estado de Situación Financiera y Estados de Cambios en el Patrimonio, al 31 de diciembre de 2017, así como los Estados de Resultados Integrales y Estado de Flujos de Efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2017.

CASTLEBROOK S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PERIODO FINACIADO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017.
Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América).

La Compañía adopta 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 valuados en base a métodos actuariales.

La preparación de los Estados Financieros requiere que la Administración efectúe estimaciones. La estimación para la valoración de algunos períodos, enuncian en los estados financieros y de la empresa al aplicar las políticas contables en la preparación de los estados financieros y sus ajustes que se requiere presentar en los mismos. La Administración de CASTLEBROOK S.A. manifiesta 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:

a) 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.

b) EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

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

c) INSTRUMENTOS FINANCIEROS: RECONOCIMIENTO INICIAL Y MEDICIÓN 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 transaccionales atribuibles a la transacción que sean atribuibles directamente a la Compañía en caso del instrumento. excepto en el caso de los Activos o Pasivos Financieros Medidos a Valor Razonable con efectos en resultados.

Los Activos y Pasivos Financieros se reconocen a su costo más o menos el efecto de

CASTLEWORK S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERÍODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017.
(Elaborados en Dólares de los Estados Unidos de América).

Es una general cuando se hace la intención de cancelar los sobre una papeleta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica los 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.

Las siguientes son relevantes de cada categoría respecto a la Compañía se describe a continuación:

(i) PRÉSTAMOS 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 instrumentos de más de doce meses a partir de la fecha del balance que se clasifica como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar comprenden las préstamos de clientes comerciales y otras cuentas por cobrar a estado de situación financiera.

Cuentas comerciales por cobrar son importantes débiles por clientes por la venta de servicios realicados en el curso normal. Si se espera cobrar a 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 de tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

(ii) PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017, 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 normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si los pagos tienen vencimiento a un año o menor. 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 costo amortizado usando el método del tipo de interés efectivo.

CASTLEVIEW S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERÍODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017.
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

La existencia de déficits financieros significativos 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 recibir es la deteriorada.

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 otros del activos se reduce por medio de la cuota de provisiones y el monto de la pérdida se reconoce por cargo al estado de resultados. Cuando una cuenta por cobrar se considera no viable, se asigna a respectiva provisión de deterioro. La recuperación posterior de montos previamente cubiertos se restará a las pérdidas en el estado de resultados.

La Compañía ha definido para sus cuentas por cobrar los siguientes parámetros de estimación de seguridad y los porcentajes se han aplicados en la estimación de la probabilidad de dichas partidas.

Antigüedad	%
De 1 a 180 días	2%
De 181 a 360 días	50%
De 361 días en adelante	100%

Estas estimaciones han sido realizadas en función a la mejor estimación por la fecha de este balance, siendo posible que los acontecimientos futuros obliguen a modificaciones en dichas estimaciones, lo cual se hará en forma prospectiva, reconociendo los efectos de las mismas en el momento oportuno.

Baja en Cuentas

La Compañía da de baja los activos financieros cuando:

- Los derechos contractuales hayan expirado o caducado
- Se transfieren a terceras personas y ventajosa inherencia a la propiedad del activo

Por su parte, la baja de un activo financiero se dará solamente cuando la obligación contractual en el contrato haya sido cancelado en su totalidad o haya expirado.

h) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Corresponden principalmente a obras de infraestructura y equipos que se encuentran en proceso de construcción, los cuales se valoran a costo de adquisición y se deducen por depreciación acumulada.

CASTLEWOOD S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERÍODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1 2017

(Se expresarán en millones de los Estados Unidos de América).

Estos elementos se registran inicialmente a su costo, que como vida su precio de compra. Los derechos de explotación y cualquier costo directamente atribuible para poner el activo en condiciones de operación.

Los costos de amortización o mejoras que representan un aumento de la capacidad o de la vida útil de los bienes se capitalizarán como mejoras costar. Los gastos periódicos de mantenimiento y reparaciones se imputarán a los resultados en el periodo en que se incurran.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, así como 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 revalorará y se ajustará si corresponde para reflejar las nuevas expectativas en cada cierre del ejercicio.

La vida útil de los activos será definida en términos de la utilidad esperada por su uso para CASTLEWOOD S.A., considerando entre otros factores el uso esperado de activos, el desgaste físico esperado, la obsolescencia técnica y comercial junto a los factores de su uso. Las estimaciones sobre vidas útiles y valores residuales de los activos incluidos en Propiedades, Plantas y Equipo por ser sustentadas en razonamientos técnicos.

Las vidas útiles estimadas para los bienes de propiedad, a saber, incluyen:

	AÑOS
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, vehículos y otros	20, 30 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, período en que se produce. 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.

ii) ACTIVOS INTANGIBLES

Los activos intangibles adquiridos en una combinación de negocios, se reconocen inicialmente como activos, porque su valor razonable puede ser medido con fiabilidad.

CASTLEWORK S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América).

siempre que dicho activo no surja de derechos legales, tales derechos contractuales que por sí o su valor razonable no puede ser medido.

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

- i) Generación interna de marcas, logotipos, sellos, listas de clientes y relaciones laborales.
- ii) Actividades de establecimientos que incluyen costos de honorarios de actividades, inversiones a mediano y largo plazo con personal técnico, desembolsos para abrir nuevas instalaciones o negocios y lanzamiento de nuevos productos o programas.
- iii) Actividades formativas.
- iv) Publicidad y otras actividades promocionales.
- v) Amortización o revalorización de una parte o de la totalidad de la entidad.
- vi) Plancha general internet, etc.

Los desembolsos sobre un activo intangible reconocidos inicialmente como gastos no se recuperarán en una 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 cuota distribuida e importe de un activo intangible se determinará a lo largo de su vida útil. Los cargos por amortización se reconocen como un gasto en el periodo que corresponde.

ii) DETERMINO 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 es el mayor valor, entre el monto neto que se obtendría de venderlo menos los costos de venta y el valor en uso del activo, que es el valor actual neto de una serie de beneficios adecuados. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan en las unidades más pequeñas en las que se genera flujo de efectivo libre, "cables unidades generadoras de efectivo".

CASTLEWORK S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERÍODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América).

La diferencia entre el valor recuperable por las diferencias se genera un gasto con oportunidad la cuenta de pérdidas y ganancias por diferir cuando se ha practicado un diferimento, y un beneficio cuando se realice una prueba de determinación comprobada que el valor se recupere a lo largo del valor recuperable. Existe una recuperación inmediata a ingresos del periodo y se reduce la cuenta de pérdidas y ganancias por diferir, hasta el monto que separa el valor en el periodo de haberse incluido en dicho ajuste por diferir. Si en lugar de pagar las tasas por diferir, el contribuyente se hubiera debido la cuenta reserva por diferir, entonces, si existe recuperación se incrementa el ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias por recuperando de diferir.

h) IMPUESTO A LA GANANCIA CORRIENTE Y DEFERIDA

Los pasivos o activos por impuestos corrientes se miden por los impuestos que se pagan o se recuperan usando las tasas impositivas y la legislación que haya sido aprobada o que esté en proceso de aprobación o finalizada, en la fecha en que se informa.

Se reconocerá un activo por impuestos corrientes por el monto del impuesto a pagar por las ganancias fiscales del periodo actual y los periodos anteriores. Se reconocerá un activo por impuestos corrientes al importe pagado, por el periodo actual y por los anteriores, cuando 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 diferir las tasas impositivas. El impuesto pagado es la diferencia entre los importes reconocidos por pagar y pagados en el estado de situación financiera y los montos reconocidos por pagar de los estados financieros.

Las diferencias temporales incluyen:

- a) Existe una diferencia entre los importes en libros y los bases fiscales en el momento de la identificación de activos y pasivos.
 - b) Existe una diferencia entre el importe en libros y la base fiscal que surge tras el cambio de una regla por la que el ingreso o gasto se reconoce por el resultado integrado en el patrimonio de un periodo antes de que se informe, pero se reconoce en el estado financiero de otro periodo diferente; y
 - c) La base fiscal es un activo o un pasivo cuando el cambio de la regla del impuesto se informa del activo o pasivo de un periodo.
-
- ii) Se reconocerá un pasivo por impuestos diferidos, por haber una diferencia temporal que se espera que disminuya la ganancia fiscal en el futuro.
 - iii) Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por haber una diferencia temporal que se espera se reconozca a ganancia fiscal en el futuro.

CASTLEWORK S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERÍODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(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 períodos 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 el resultado de una partida de ingresos o gastos como otros resultados integrales.

A la fecha medida un activo o un pasivo por impuestos diferidos basado en tasas impositivas y la legislación aprobada, o cuyo proceso de determinación está prácticamente terminado, en la fecha en que se informa.

MI) PROVISIONES

Las obligaciones existentes a la fecha del balance surgen o consecuencia de eventos pasados, cuyo importe y momento de cancelación son indeterminados, se registrar en el balance como provisión por el valor actual de la parte 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 empresa vaya a recibir un beneficio económico futuro y se cumplan las condiciones siguientes:¹ con para los activos 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, realizada desde la transacción a la fecha del balance.

ii) INGRESOS POR INTERESES

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

CASTLEWORK S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERÍODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017.
(Exprimado en dólares de los Estados Unidos de América).

a) 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 misma operación. Los efectos costos y gastos se reconocen a medida que se consumen independientemente del momento en que se pagan, se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

5. PRIMERA APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN 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. 046.050.010 de 30 de noviembre del 2009; publicada en el Registro Oficial No. 493 del 30 de noviembre de 2009, y Resolución No. 00.000.000.000.000.000.000 del 17 de enero del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 372 de 17 de febrero del mismo año, y de acuerdo a las Convenciones y a las leyes vigentes y regulados por la mencionada Superintendencia que se refieren a la NIIF a partir de 1 de enero del 2010.

A fin de cumplir con la legislación Ecuadoriana, 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 relacionados con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador con el rubro "Resultados acumulados" provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF. En EL PATRIMONIO.

Hasta el 31 de diciembre del 2009, Castlemore S.A., preparó sus estados financieros de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Los estados financieros por el año terminado a 31 de diciembre del 2009 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 de 2017 y en consecuencia, los ajustes de transición de dicho año de acuerdo con las normas.

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

CASTLEWORK S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERÍODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

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

Las notas financieras brindan una descripción detallada de las principales diferencias entre los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador y la Norma Internacional de Instrumentos Financieros para las Empresas y Medios Financieros (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.

1.1 RECONCILIACIÓN 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.

1.2 NOTAS A LA RECONCILIACIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN 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 las respectivas Comités de Interpretaciones (SIC y OICIF).

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

3.3 APROBACIÓN DE LA CONCILIACIÓN 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 NNB de la C (NORMAS Ecuatorianas de Contabilidad) a NIIF para PYMES.

4.- ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

La Administración de CASTLEWORK S.A. revisa y controla 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 el movimiento de los mercados financieros y trata de minimizar los posibles efectos adversos en el desempeño financiero de la empresa.

CASTLEWORK S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017.
[Expresados en dólares de los Estados Unidos de América].

La empresa no usa instrumentos financieros cerrados para cubrir ciertos riesgos propios a riesgos.

Gerencia y el área financiera tienen a su cargo la administración de riesgos de acuerdo a política aprobadas que proporcionan los principios por seguir para la administración general de riesgos y la medición de las exposiciones de liquidez.

b) Riesgos de mercado

Es la probabilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otros, produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de títulos 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 referir a la compañía es nulo, debido a que los planes que se han establecido en las cuentas por cobrar a clientes, son cumplidos con mayor puntualidad de lo que se encuentran dentro del periodo de tiempo establecido por la compañía a la hora de emitir facturas.

d) Riesgos de liquidez

Algunas medidas de la capacidad de la compañía a generar flujos de efectivo para ejecutar sus planes de negocios por fuente de financiamiento escasos.

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

e) Riesgos de flujos de efectivo y de valor netos o de tasa de interés

La empresa no tiene activos significativos que genere intereses, los ingresos y los flujos de efectivo operativos son básicamente 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 el cierre de los ejercicios terminados al 31 de diciembre del 2017, 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.
19

CASTLEBARR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017.
[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 CASTLEBARR S.A. está expuesta a cualquier eventualidad de este tipo, las políticas contables y tributarias se continúan aplicando al momento de la vez.

a) 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 reflejará en los resultados de las operaciones.

5. ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES CRÍTICOS

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

Las estimaciones se basan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que los acontecimientos que pueden tener lugar en el futuro obliguen a modificarlos en los próximos años, lo que se reflejará, 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 equipo se registran al costo y se deprecián en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos activos. En aquellos casos en los que no pueden determinarse que la vida útil de los activos deba a estar fijas, no se determina el costo 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 o utilidad de los activos, así como podrían haber que la vida útil de los activos se observe disminuida. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos mantenidos en utilidades técnicas. La compañía revisa anualmente el desempeño que puedan sufrir los activos de larga vida útil en los que los eventos o cambios en las circunstancias futuras que se reflejan en libros de cualquiera de dichos activos no pueda ser recuperado.

b) Impuestos

La determinación de los ingresos netos, gastos por impuestos sujetos de interpretación o la legislación tributaria aplicable. La compañía cuenta con asesores profesionales en materia tributaria al momento de tomar las decisiones sobre los asuntos tributarios. Así, cuando la compañía

CASTLEWORK S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERÍODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017.
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América).

considera que las estimaciones de multa e intereses por pendientes y sanciones por no pueden pagar los cambios con los organismos de control (la FAL y la General de Rentas, entre otros), en a empresas de cemento, que pueden requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

a) Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir los importes requeridos 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, con apoyo en evidencia en toda la información disponible a la fecha de periodo.

6. EL CTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El activo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	2017
Caja y fondo fijo	0,00
Bancos Locales	1.790,65
	<u>1.790,65</u>
Equivalentes de Efectivo	1.790,65
	<u>1.790,65</u>
7. CUENTAS POR COBRAR	
Un detalle de Cuentas por cobrar es el siguiente:	<u>2017</u>
Cuentas y documentos por Cobrar	3.750,83
No relacionadas locales	3.750,83
	<u>3.750,83</u>

CASTLEWORK S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERÍODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017.
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

II. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

La información por:

	Miles de pesos		
	Terrenos	El equipo	Total
Costo			
Saldo al 1 de enero del 2017	60 000,00	118 861,66	178 861,66
Adiciones			
Venta de activos	(60 000,00)	(118 861,66)	(178 861,66)
Saldo al 31-12-2017	0,00	0,00	0,00
Depreciación acumulada			
Saldo al 1 de enero del 2017			
Depreciados	36 450,00	68 754,43	105 204,43
Adicionalmente	6 850,00	4 754,43	11 604,43
Saldo al 31-12-2017	0,00	0,00	0,00
Valor neto en libros			

CASTLEWORK S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017.
(Elaborado en dólares de los Estados Unidos de América).

Se debe depre la depreciación que la suma de los activos fijos de la empresa CASTLEWORK S. A., suman \$178,381,64 menos los valores correspondientes a la depreciación acumulada de activos es \$10,904,43 este valor total es \$167,457,23.

A dicho valor se procede a restar el valor que está determinada en la escritura pública por la venta de activos fijos de la empresa por \$188,000,00.

Se debe constatar que en el presente ejercicio económico 2017, queda determinada que la empresa CASTLEWORK S. A., tiene una PERDIDA EN VENTA DE ACTIVOS DE \$29,457,23.

9. CUENTAS POR PAGAR

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

**PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A
 LOS EMPLEADOS**

	2017
Obligaciones con el FLS	368,40
10. PROVISIONES CORRIENTES	
Otras provisiones corrientes	1,269,76
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE	1,638,16

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES

	2017
Relacionados locales	0,00
Accionistas, Socios, Participes, etc.	0,00
Obligaciones con instituciones financieras locales	0,00
	0,00

CASTLEWORK S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERÍODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017.
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América).

II. CAPITAL SOCIAL

A 31 de diciembre del 2017, el capital social de la compañía quedó conformado por 43.750 acciones ordinarias y nominativas con un valor nominal de \$ 1,00 cada una; totalizando \$43.750.

A 31 de diciembre del 2017 la composición del capital social quedo como sigue:

Accionistas	Porcentaje de participación		2017
	Nacionalidad	%	Valor Nominal
Cabrera González Gonzalo	Ecuatoriano	33	14.437,50
Cabrera León Vicente	Ecuatoriano	67	29.312,50
		100%	43.750,00

17. RESULTADOS PROVENIENTES DE LA ADOCIÓN DE LA NIIF PARA LAS PYMES

A 31 de diciembre de 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 PERÍODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017.
(Expresado en Millones de los Estados Unidos de América)

13. RESULTADOS ACUMULADOS

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 15 de marzo del 2018 aprobó la rendición de \$43,256,37 para el ejercicio económico de año 2017.

14. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

El 31 de diciembre de 2017, los gastos de administración detallamos de la siguiente manera:

	2017
Jubilados y beneficios sociales	21,319.36
Honorarios Profesionales	868.89
Depreciaciones:	
De propiedad, planta y equipo	3.00
Otras depreciaciones	3.00
Provisiones	
Otras provisiones	3.00
Pérdidas en venta	
De Activos	
Relacionados laborales	39,447.11
Otros gastos:	
Compustriles y liberaciones	3.00
Gastos de viaje	0.00
Gastos de gestión	3.00
Suministros, mantenimiento, material de escritorio	73.87
Mantenimiento y reparaciones	3.00
Impuestos, contribuciones y otros	4,846.59
Operaciones de reparto administrativo de corralones	0.00
VA que se carga al gasto	0.00
Servicios públicos	0.00
Otros	567.00
Unidos financieros	
Comisiones bancarias, tasas, entre otros financieros	179.07
	57,511.37

15. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

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

CASTLEWORK S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERÍODO TERMINADO A 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Exprimado en dólares de los Estados Unidos de América)

• Se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio.

1. Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devengaron. A partir del impuesto por pagar exigible, las autoridades tributarias agentes establecen una tasa de impuesto en el ejercicio 2017, calculando sobre las utilidades gravables, la cual se reduce siempre y cuando las utilidades son revertidas por el mismo ejercicio.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entra en vigencia una norma que reduce 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 gravables y 0.4% de las utilidades.

La referida norma establece que en caso de que el impuesto a la renta calculado 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 ratificar que en el ejercicio económico 2017, lamentablemente está determinada la pérdida en el referido año fiscal.

2. Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se genera en actualidad, por el método del costo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases de cálculo 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 de estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido que se realice al incrementar la renta deberá pagarse.

Los impuestos a la renta diferidos surgen solo se reconocen en la medida que sea probable que se podrán realizar los beneficios futuros, resultando que se pueden usar las diferencias temporales.

De acuerdo con el código corporativo de la República Dominicana, el impuesto a la renta del impuesto a la renta se reduce progresivamente, reduciendo en el 2011 con el 24%, hasta llegar al 47% en el 2014; por lo que el impuesto diferido será calculado considerando la disminución progresiva de la tasa impositiva.

CASTLEWORK S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERÍODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017.
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América).

La determinación del impuesto a la renta corriente y diferido de la Compañía se detalla a continuación:

Al 31 de diciembre del 2017, las cuentas por cobrar y pagar por impuestos se detallan de la siguiente manera:

Por cobrar:

2017

Cuentas de cobranza frente del impuesto (IVA)

1,034,88

Cuentas de cobranza frente del impuesto sobre

Impuesto a la Renta)

328,74

2,229,62

Por pagar:

Impuesto a la renta pagado IVA

0,00

Reservaciones de impuestos a valor agregado a la fuente

0,00

Impuesto a la renta de dividendos

0,00

0,00

La conciliación en el estado de resultados integrales por impuesto a la renta y el resultado de aplicar la tasa de impuestos vigente, se hubiera la utilidad tributable en el ejercicio económico no se pudo determinar, pero se debe indicar que en este ejercicio se generó una pérdida no asignada.

2017

Utilidad a partir antes de la provisión de IVA

48,254,57

IVA (gastos)

Cuentas de deudas IVA

0,00

Deducción del costo

0,00

Otros

0,00

Utilidad tributaria

0,00

Tasa de impuestos

0,00

Provisión para impuestos

0,00

CASTLEWORK S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERÍODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017.
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América).

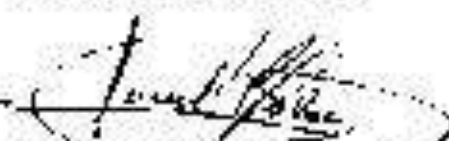
Al 31 de diciembre del 2017, determinamos el saldo final a favor del contribuyente de la siguiente manera:

	2017
Impuesto causado	0,00
Menos, más:	
Anticipos determinados correspondiente al período fiscal declarado	1.240,08
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	1.240,08
(-) Recreaciones en la fuente que restarían en el período fiscal	35,20
(-) Crédito tributario años anteriores	1.204,88
Subtotal Saldo a favor	0,00
Saldo a favor del contribuyente	0,00

(4) Anticipos calculado prorrateo a los años anteriores: 0,00 de los 3,00

16 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros (15 de marzo del 2018), 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 Cabeza González,
 Gerente General


Soledad García de Alvarado,
 Contadora