

CASTELAGO S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

1. OPERACIONES

La compañía está constituida el 16 de Enero del 2008 de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador y tiene por objeto social dedicarse a compra, venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles.

2. POLITICAS CONTABLES

a. Base de preparación y presentación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados y presentados en base a Normas Internacionales de Información Financiera, que fueron adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución No. 06.Q.ICI-004 y publicada en el Registro Oficial 348 del 3 de Septiembre del 2006. En el suplemento del Registro Oficial No. 378 del 10 de Julio del 2008, mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSC del 20 de Noviembre del 2008, se estableció el cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Para la entidad, de acuerdo con el cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, los primeros estados financieros bajo NIIF son en el año 2012 y el período de transición fue el año 2011.

La preparación de los estados financieros requiere la realización por parte de la Administración de la entidad de estimaciones contables y consideración de determinados elementos de juicio, que inciden en la medición de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados. Estos se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros, que se han considerado razonables de acuerdo con las circunstancias. Si bien las estimaciones consideradas se han realizado sobre la mejor estimación disponible a la fecha de formulación de los presentes estados financieros, de conformidad con la NIC 8, cualquier modificación en el futuro de dichas estimaciones se aplicará de forma prospectiva a partir de dicho ejercicio, reconociendo el efecto de la estimación realizada en el estado de resultado del ejercicio.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado mejoras a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la entidad no ha adoptado con anticipación.

CASTELAGO S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

Estas normas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>No.</u> <u>NORMA</u>	<u>NORMA</u>	<u>APLICACIÓN OBLIGATORIA</u> <u>PARA EJERCICIO</u> <u>INICIADOS A PARTIR DE:</u>
NIC 12	Modificación. Excepción de aplicar la SIC 21 para Inversiones inmobiliarias a valor razonable	1 de Enero del 2012
NIC 1	Modificación. Requerimiento de agrupar las partidas presentadas en el otro resultado integral solo si son potencialmente reclasificables al resultado del ejercicio con posterioridad	1 de Julio del 2012
NIC 19	Modificación. Se elimina el enfoque del corredor y calculan los costos financieros sobre una base neta	1 de Enero del 2013
NIIF 9	Mejora. Reconocimiento y medición de instrumentos financieros	1 de Enero del 2015
NIIF 10	Mejora. Estados financieros consolidados	1 de Enero del 2013
NIIF 11	Mejora. Acuerdos conjuntos	1 de Enero del 2013
NIIF 12	Mejora. Revelaciones por acuerdos conjuntos	1 de Enero del 2013
NIIF 13	Mejora. Mediciones a valor razonable	1 de Enero del 2013
NIC 27	Revisión. Disposiciones sobre los estados financieros separados	1 de Enero del 2013
NIC 28	Revisión. Incluye requerimientos sobre consolidación de negocios conjuntos y asociadas	1 de Enero del 2013

La entidad estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

b. Hipótesis de negocio en marcha

Los estados financieros se han preparado bajo la hipótesis que la entidad continuará operando.

c. Registro contable y moneda de presentación

Los registros contables de la entidad se llevan en idioma español y expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la unidad monetaria de la República del Ecuador.

CASTELAGO S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

d. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible y depósitos de libre disponibilidad en bancos; los sobregiros bancarios se presentan como pasivos corrientes.

e. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales se registran a su valor nominal. La compañía disminuye el riesgo de recuperabilidad con hipotecas de los bienes vendidos.

f. Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros se definen como cualquier contrato que da lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o a un instrumento de capital o patrimonio en otra empresa. Los instrumentos financieros se compensan cuando la Compañía tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

La NIC 39 establece la clasificación de los instrumentos financieros en las siguientes categorías: i) activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, ii) préstamos y cuentas por cobrar, iii) Inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento y iv) activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron las Inversiones. La Gerencia determina la clasificación de sus inversiones a la fecha de su reconocimiento inicial y reevalúa esta clasificación a la fecha de cada cierre.

Los instrumentos financieros se reconocen en los estados financieros a su valor razonable, el cual se refiere al monto por el que un activo puede ser intercambiado entre un comprador y vendedor debidamente informado, o pueda ser cancelada una obligación, entre un deudor o un acreedor con suficiente información, bajo los términos de una transacción de libre competencia.

La Compañía mantiene instrumentos financieros en la categoría de cuentas: efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y deuda a largo plazo cuyos valores en libros son sustancialmente similares a sus valores razonables de mercado.

CASTELAGO S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

g. Provisiones

Se reconoce una provisión sólo cuando la Compañía tiene una obligación actual (legal o implícita) presente como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y se pueda estimar confiablemente el monto de la obligación. Las provisiones se revisan cada período y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del estado de situación financiera.

h. Contingencias

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros. Estos se revelan en notas a los estados financieros a menos que la posibilidad de que se desembolse un flujo económico sea remota.

Un activo contingente no se reconoce en los estados financieros, pero se revela cuando su grado de ocurrencia es probable.

i. Impuesto a las ganancias

El impuesto a las ganancias es la suma del impuesto a la renta causado más el impuesto diferido:

Impuesto a la renta causado

Las sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas o no en el país, que obtengan Ingresos gravados de conformidad con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, y con las resoluciones de carácter general y obligatorio emitidas por el Servicio de Rentas Internas SRI estarán sometidas a la tarifa impositiva del 23% sobre su base imponible y se cargará a los resultados del año en que se devengan con base al impuesto por pagar exigible.

Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del estado de situación, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros. Los impuestos diferidos se determinan usando la tarifa del impuesto a la renta vigente a la fecha de los estados financieros, y la tarifa que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

De acuerdo con la NIC 12, el efecto sobre los impuestos diferidos por un cambio en la tarifa de impuesto a la renta se registrará en la cuenta de resultados, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente cargadas o abonadas directamente a cuentas de patrimonio neto.

CASTELAGO S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen en todo caso. Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros o pasivos por impuestos diferidos con los que poder compensar las diferencias temporales.

Se reduce el importe del activo por impuestos diferidos en la medida en que se estime probable que no se dispondrá de suficiente ganancia fiscal futura, y es objeto de reversión si se recupera la expectativa de suficientes ganancias fiscales para poder utilizar los saldos dados de baja.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en el Estado de Situación Financiera como activos o pasivos no corrientes, independientemente de la fecha esperada de realización o liquidación.

j. Ingresos de actividades ordinarias

Ingresos por venta de terrenos y villas

Son reconocidos al momento de la transferencia de riesgos y beneficios al cliente, misma que se da usualmente al momento de la transferencia de dominio o celebración del contrato de compra-venta con o sin hipoteca.

k. Estimaciones

La preparación de los estados financieros requiere que la Gerencia efectúe estimados y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente. Los resultados finales podrán diferir de dichas estimaciones.

Las estimaciones más significativas en relación con los estados financieros adjuntos se refieren a: la depreciación de los bienes de las propiedades, plantas y equipos y propiedades de inversión y el cálculo del impuesto a la renta.

l. Reconocimiento de ingresos, costos y gastos

Los ingresos por venta de inventario y el costo de ventas relacionado, son reconocidos cuando se ha entregado el bien y se ha transferido al comprador los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad, y en el caso de los primeros sea probable que los beneficios económicos relacionados con la transacción, fluyan a la Compañía.

Los Ingresos por intereses se reconocen en base al rendimiento efectivo en proporción al tiempo transcurrido. Los demás ingresos y gastos se reconocen cuando se devengan.

CASTELAGO S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

3. INDICADORES ECONOMICOS

La información relacionada con el porcentaje de variación de los Índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) para el ejercicio económico del 2012, fue de 4.16%.

<u>AÑO TERMINADO DICIEMBRE 31</u>	<u>PORCENTAJE INFLACIÓN</u>
2008	8.83
2009	3.71
2010	3.33
2011	5.41
2012	4.16

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de Diciembre del 2012, 2011 y al 1 de Enero del 2011, el saldo es el siguiente:

		<u>31 DICIEMBRE 2012</u>	<u>31 DICIEMBRE 2011</u>	<u>1 ENERO 2011</u>
Bancos	U.S.\$	<u>24,014.00</u>	<u>69,364.00</u>	<u>20,999.00</u>

CASTELAGO S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

5. CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Un resumen de las cuentas por cobrar - clientes al 31 de Diciembre del 2012, 2011 y al 1 de Enero del 2011, es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2012</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2011</u>	<u>1 ENERO</u> <u>2011</u>
Cilentes	U.S.\$	3,000.00	12,200.00	13,000.00
Menos:				
Provisión cuentas incobrables		-	-	-
TOTAL	U.S.\$	<u>3,000.00</u>	<u>12,200.00</u>	<u>13,000.00</u>

La cuenta por cobrar clientes, estan respaldadas por contratos de arrendamientos que la compañía tiene con sus clientes.

En el periodo 2012 y 2011, la compañía no ha realizado la provisión cuentas incobrables, porque su facturación se realiza cada vez que se arrienda.

CASTELAGO S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2012, 2011 y al 1 de Enero del 2011, es como sigue:

<u>CORTO PLAZO</u>		31 DICIEMBRE <u>2012</u>	31 DICIEMBRE <u>2011</u>	1 ENERO <u>2011</u>
Talum S.A.	U.S.\$	-	1,060,820.00	-
Empacadora Grupo Granmar S. A. Empagran		-	30,000.00	-
Anticipo proveedores construcción		336,242.19	174,947.00	-
Otras cuentas por cobrar		51,771.02	3,000.00	-
		<u>388,013.21</u>	<u>1,268,767.00</u>	<u>-</u>
<u>LARGO PLAZO</u>				
Talum S.A.		884,736.99	-	-
Empacadora Grupo Granmar S. A. Empagran		30,000.00	-	-
		<u>914,736.99</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
TOTAL	U.S.\$	<u>914,736.99</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

CASTELAGO S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

7. CUENTAS RELACIONADAS

Un resumen de las cuentas relacionadas al 31 de Diciembre del 2012, 2011 y al 1 de Enero del 2011, es como sigue:

SALDO POR COBRAR

<u>CORTO PLAZO</u>		<u>SALDO AL</u> <u>01/01/2011</u>	<u>DEBITOS</u>		<u>CREDITOS</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/2011</u>
			<u>PRESTAMOS</u>	<u>OTROS</u>	<u>COBROS Y</u> <u>CREDITOS</u>	
Lotización La Ribera Larisa S. A	U.S.\$	35,000.00	-	903,000.00	-	938,000.00
Megalrexa S. A		-	5,000.00	-	-	5,000.00
TOTAL	U.S.\$	35,000.00	5,000.00	903,000.00	-	943,000.00

		<u>SALDO AL</u> <u>31/12/2011</u>	<u>DEBITOS</u>		<u>CREDITOS</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/2012</u>
			<u>PRESTAMOS</u>	<u>OTROS</u>	<u>COBROS Y</u> <u>CREDITOS</u>	
Lotización La Ribera Larisa S. A	U.S.\$	938,000.00	-	-	938,000.00	-
Megalrexa S. A		5,000.00	11,000.00	-	16,000.00	-
TOTAL	U.S.\$	943,000.00	11,000.00	-	954,000.00	-

<u>LARGO PLAZO</u>		<u>SALDO AL</u> <u>31/12/2011</u>	<u>DEBITOS</u>		<u>CREDITOS</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/2012</u>
			<u>PRESTAMOS</u>	<u>OTROS</u>	<u>COBROS Y</u> <u>CREDITOS</u>	
Lotización La Ribera Larisa S. A	U.S.\$	-	-	937,267.24	-	937,267.24
Megalrexa S. A		-	-	16,000.00	-	16,000.00
TOTAL	U.S.\$	-	-	953,267.24	-	953,267.24

CASTELAGO S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

8. INVENTARIOS

Un resumen de los inventarios al 31 de Diciembre del 2012, 2011 y al 1 de Enero del 2011, es como sigue:

		31 DICIEMBRE <u>2012</u>	31 DICIEMBRE <u>2011</u>	1 ENERO <u>2011</u>
Terrenos	U.S.\$	795,517.92	934,295.00	1,214,179.00
Condominio Castelago		2,042,278.04	2,042,279.00	2,042,278.04
Obra en curso		3,712,094.30	2,071,828.00	54,434.96
Materiales		65,273.63	-	-
TOTAL	U.S.\$	<u>6,615,163.89</u>	<u>5,048,402.00</u>	<u>3,310,892.00</u>

Los terrenos están ubicados en la urbanización: Las Riberas de Batán, son departamentos disponibles para la venta y las obras en curso están ubicadas en la Urbanización Castelago.

Las Urbanizaciones se encuentran ubicadas en el Km. 6.5 de la vía La Puntilla del Cantón Samborondón, Parroquia Tarifa, Provincia del Guayas, República del Ecuador.

Los terrenos de la compañía correspondiente a Condominio Castelago y Urbanización Las Riberas su valor según el aváluo catastral por U.S.\$ 2,599,401.00

CASTELAGO S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

9. PROPIEDADES PLANTAS Y EQUIPOS NETO

Los movimientos del costo y depreciación de propiedades, por el año terminado el 31 de Diciembre del 2012, 2011 y al 1 de Enero del 2011, es como sigue:

CUENTAS	SALDOS NEC 01/01/2011	AJUSTES NIF DEBE	HABER	SALDOS NIF 01/01/2011	ADICIONES	AJUSTES NIF DEBE	HABER	SALDOS NIF 31/12/2011	ADICIONES	TRANSFE- RENCIAS	SALDOS 31/12/2012
Terrenos	U.S.\$ 51,534.77	-	51,834.77	-	-	-	-	-	-	-	-
Departamentos	1,634,762.27	-	1,634,762.27	-	-	-	-	-	-	-	-
Equipos de computación	347.20	-	-	347.20	-	-	-	347.20	-	-	347.20
	1,686,944.24	-	1,696,597.04	347.20	-	-	-	347.20	-	-	347.20
Menos:											
Depreciación acumulada	279,124.87	265,912.67	-	212.20	116.00	-	-	328.20	19.00	-	347.20
Propiedades, plantas y equipos, neto	U.S.\$ 1,416,819.37	259,912.57	1,696,597.04	135.00	-115.00	-	-	19.00	-19.00	-	-

Los departamentos se deprecian al 5% y los equipos de computación al 33% anual, bajo el método de línea recta.

CASTELAGO S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

10. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Los movimientos de propiedades de inversión, por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012, 2011 y al 1 de Enero del 2011, son como sigue:

CUEENTAS	SALDO REC 01/01/2011	AJUSTES MIIF		SALDOS MIIF 01/01/2011	AJUSTES MIIF		SALDOS MIIF 31/12/2011	ADICIONES	VENTAS	SALDOS 31/12/2012
		DEBE	HABER		DEBE	HABER				
Terrenos	-	476,724.30	-	476,724.30	0.30	-	476,724.00	-	-75,496.69	401,227.31
Departamentos	-	1,634,762.27	481,649.85	1,153,112.42	0.42	-	1,153,112.00	-	-150,035.24	1,003,076.76
	-	2,111,486.57	-481,649.85	1,629,836.72	0.72	-	1,629,836.00	-	-225,531.93	1,404,304.07
Menos:										
Degreciación acumulada	-	-	269,912.72	269,912.72	24,652.55	91,737.83	327,566.00	49,633.27	-31,906.40	344,294.87
Propiedades de inversión, neto	U.S.\$	2,111,486.57	-751,562.57	1,359,924.00	24,082.55	-81,738.55	1,302,268.00	-48,633.27	-193,625.53	1,560,009.20

Los departamentos se deprecian al 5%, bajo el método de línea recta.

El incremento por costo atribuido de los terrenos al 1 de Enero del 2011 fue de U.S.\$ 424,890.00

CASTELAGO S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

11. INVERSIONES EN ASOCIADAS

Un resumen de las Inversiones en asociadas al 31 de Diciembre del 2012, 2011 y al 1 de Enero del 2011, es como sigue:

INVERSIONES EN ACCIONES:

<u>COMPANÍA</u>	<u>No.</u> <u>ACCIONES</u>	<u>%</u>	<u>VALOR DE</u> <u>ACCIÓN U.S. \$</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2012</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2011</u>	<u>1 DE ENERO</u> <u>2011</u>
Cebllse S. A.	799	99.88	1.00	799.00	799.00	799.00
Hulndar S. A.	1	0.12	1.00	1.00	1.00	1.00
TOTAL	<u>800</u>			<u>800.00</u>	<u>800.00</u>	<u>800.00</u>

Las inversiones en asociadas que adquirió la empresa son extrabursátiles, no cotizan en bolsa, por lo que en su registro inicial se las reconoce a su costo de adquisición y en su registro posterior se las reconoce a su valor patrimonial proporcional al cierre del año 2012, las compañías emisoras no reflejaron cambios en su patrimonio.

CASTELAGO S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

12. DOCUMENTOS POR PAGAR

El saldo de documentos por pagar al 31 de Diciembre del 2012, 2011 y al 1 de Enero del 2011, es el siguiente:

<u>CUENTA</u>	<u>OPERACIÓN</u>	<u>VENCIMIENTO</u>	<u>TASA INTERÉS</u>		<u>31 DICIEMBRE 2012</u>	<u>31 DICIEMBRE 2011</u>	<u>1 DE ENERO 2011</u>
Guaranty Trust Bank	088000	31/12/2012	10%	U.S.\$	2,000,000.00	2,000,000.00	-
Intereses					158,712.77	-	-
TOTAL				U.S.\$	2,158,712.77	2,000,000.00	-

Con fecha 31 de Enero del 2013 se renovó préstamo por U.S.\$ 2,000,000.00 con vencimiento el 31 de Enero del 2014. El préstamo está garantizado con pagaré sobre firmas.

13. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2012, 2011 y al 1 de Enero del 2011, por clasificación principal es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE 2012</u>	<u>31 DICIEMBRE 2011</u>	<u>1 ENERO 2011</u>
Proveedores locales	U.S.\$	705,232.39	201,874.00	-
Sobregiro bancario		56,809.74	169,577.00	-
Otras cuentas por pagar		28,957.46	28,062.00	1,137.00
Empleados		-	-	10,549.00
TOTAL	U.S.\$	790,999.59	399,513.00	11,686.00

CASTELAGO S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

14. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El movimiento de pasivos por impuestos corrientes por los años terminados al 31 de Diciembre del 2012, 2011 y al 1 de Enero del 2011, es como sigue:

		<u>SALDOS</u> <u>01/01/2011</u>	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2011</u>	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2012</u>
Retención en la fuente del impuesto a la renta	U.S.\$	33.00	27,034.00	29,026.00	2,025.00	18,940.26	28,883.78	11,968.52
Retenciones en la fuente del IVA		6.00	19,163.00	19,517.00	360.00	10,839.04	17,543.67	7,064.63
Impuesto a la renta por pagar (notas 2 y 19)		35,519.00	55,096.00	65,390.00	45,813.00	67,020.52	21,207.52	-
TOTAL	U.S.\$	35,558.00	101,293.00	113,933.00	48,198.00	96,799.82	67,634.97	19,033.15

CASTELAGO S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

15. DEUDA A LARGO PLAZO

El detalle de la deuda a largo plazo al 31 de Diciembre del 2012, 2011 y al 1 de Enero del 2011, es como sigue:

		31 DICIEMBRE <u>2012</u>	31 DICIEMBRE <u>2011</u>	1 ENERO <u>2011</u>
Garantía de clientes	U.S.\$	<u>22,600.00</u>	<u>14,600.00</u>	<u>14,676.00</u>

Corresponde a valores depositados por las garantías de los departamentos alquilados.

16. PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

El saldo de las cuentas de pasivos por impuestos diferidos al 31 de Diciembre del 2012, 2011 y al 1 de Enero del 2011, es el siguiente:

		31 DICIEMBRE <u>2012</u>	31 DICIEMBRE <u>2011</u>	1 ENERO <u>2011</u>
Pasivos por impuestos diferidos	U.S.\$	<u>590,346.29</u>	<u>590,346.00</u>	<u>614,647.00</u>

CASTELAGO S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

17. PASIVOS DIFERIDOS

El saldo de las cuentas de pasivos diferidos al 31 de Diciembre del 2012, 2011 y al 1 de Enero del 2011, es el siguiente:

		31 DICIEMBRE <u>2012</u>	31 DICIEMBRE <u>2011</u>	1 ENERO <u>2011</u>
Anticipos de clientes	U.S.\$	<u>3,176,107.13</u>	<u>1,814,591.00</u>	<u>697,793.00</u>

El saldo de anticipo de clientes corresponde a dividendos entregados por los clientes para adquisición de los departamentos, viene de años anteriores.

CASTELAGO S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

18. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la entidad, está conformado de la siguiente manera:

SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>No. ACCIONES</u>	<u>%</u>	<u>VALOR DE CADA ACCION</u>	<u>VALOR U.S.\$</u>
Capital Management Holding Corporation	799	99.88	1.00	799.00
Inmobiliaria Rocafuerte C. A. IRCA	1	0.12	1.00	1.00
TOTAL	800	100		800.00

La accionista Capital Management Holding Corporation es de nacionalidad panameña y la accionista Inmobiliaria Rocafuerte C. A. IRCA es de nacionalidad ecuatoriana.

Según resolución No. SC.SG.DRS.G.09.02 del 7 de Septiembre del 2009, y publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 37 del 30 de Septiembre del 2009, fue expedido el "Instructivo sobre la información y documentos que deben remitir las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías que cuentan con sociedades extranjeras en calidad de Socios o Accionistas" reformada mediante resolución No. SC.SG.DRS.G.09.03 publicada en el Registro Oficial No. 66 el 13 de Noviembre del 2009.

Esta información debe ser entregada conjuntamente con los estados financieros del ejercicio económico 2012 a la Superintendencia de Compañías.

REGISTRO OFICIAL No. 389 DEL 1 DE NOVIEMBRE DEL 2006

Decreta: Concédase la autorización para que el Superintendente de Compañías pueda señalar como capitales mínimos de las compañías anónimas y de economía mixta, la suma de U.S.\$ 10,000.00 (diez mil dólares de los Estados Unidos de América); de las de responsabilidad limitada, la suma de U.S.\$ 5,000.00 (cinco mil dólares de los Estados Unidos de América); y, de las sucursales de compañías extranjeras que están sujetas a su control, la suma de U.S.\$ 30,000.00 (treinta mil dólares de los Estados Unidos de América).

CASTELAGO S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

19. PASIVO CONTINGENTE

<u>CONCILIACION DE IMPUESTOS</u>		31 DICIEMBRE <u>2012</u>	31 DICIEMBRE <u>2011</u>
Resultado antes de impuestos a las ganancias	U.S.\$	89,018.27	271,544.00
Menos:			
Ajustes NIIF		-	5,697.17
Más:			
Gastos no deducibles locales		258.69	6,611.52
Base imponible		89,276.96	272,458.35
Porcentaje impuesto a la renta		23%	24%
Impuesto a la renta causado		20,533.70	65,390.00
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente		21,207.52	19,577.00
<u>Impuesto a la renta mínimo causado</u>			
(El valor mayor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente)		21,207.52	65,390.00
Impuesto a la renta por pagar (notas 2 y 14)	U.S.\$	<u>21,207.52</u>	<u>65,390.00</u>

Los registros contables de CASTELAGO S. A., no han sido fiscalizados por las autoridades de impuesto hasta el ejercicio del año 2012. De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la compañía dentro de los tres años anteriores a partir de la fecha de presentación de la última declaración.

CASTELAGO S. A.

Notas a los Estados Financieros

20. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de Diciembre del 2012, y la fecha del informe de los auditores externos el 4 de Julio del 2013, no se produjeron eventos que en opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

21. PARTICIPACION DE TRABAJADORES

CASTELAGO S. A., no cuenta con trabajadores en relación de dependencia, no tiene personal tercerizado y no tienen personal discapacitado al 31 de Diciembre del 2012.

22. PROPIEDAD INTELECTUAL

Cada uno de los programas que se han instalado en las computadoras de la entidad, han sido adquiridos legalmente y cuentan con las respectivas licencias de autorización de los fabricantes. Las marcas y el nombre comercial, con el que trabajan la entidad son de propiedad exclusiva de la entidad.

23. INFORME TRIBUTARIO

La opinión de los Auditores Externos de los Impuestos Fiscales, está en el Informe de Cumplimiento Tributario, que se emite de forma independiente a éste informe.