

CASTELAGO S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

1. OPERACIONES

La compañía fue 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. POLÍTICAS 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 - NIIF, que fueron adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros 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, Valores y Seguros del Ecuador 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 compañía de acuerdo con el cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, los primeros estados financieros bajo NIIF fueron en el año 2011 y el periodo de transición fue el año 2010.

La preparación de los estados financieros requiere la realización por parte de la Administración de la compañía 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 periodo, reconociendo el efecto de la estimación realizada en el estado de resultado del periodo.

b. Hipótesis del negocio on marcha

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

CASTELAGO S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

c. Registro contable y moneda de presentación

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

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 compañía y a un pasivo financiero o a un instrumento de capital o patrimonio en otra compañía. Los instrumentos financieros se compensan cuando la compañía tiene el derecho legal de compensarlos y la Administración 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 Administración determina la clasificación de sus inversiones a la fecha de su reconocimiento inicial y revalúa 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. Inventarios

Conformados por los terrenos ubicados en las Urbanizaciones Las Riberas de Batán, Condominios Castelago y las Riberas, departamentos disponibles para la venta y las obras en curso ubicadas en la Urbanización Castelago, valorizadas al costo.

h. Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión se medirán inicialmente al costo.

El costo inicial de las propiedades de inversión comprende su precio de compra, incluyendo cualquier costo directamente atribuible para ubicar y dejar al activo en condiciones de trabajo y uso. Los desembolsos incurridos después de que los activos se hayan puesto en operación, tales como reparaciones y costos de mantenimiento y de reacondicionamiento, se cargan a los resultados del período en que se incurran los costos. En el caso en que se demuestre claramente que los desembolsos resultarán en beneficios futuros por el uso del activo, más allá de su estándar de rendimiento original, éstos son capitalizados como un costo adicional del activo.

La compañía determinó que el valor razonable de las propiedades de inversión no se puede establecer con fiabilidad de una forma continuada, por lo que la mediación posterior se realizará aplicando el modelo del costo de la NIC 16.

El valor residual de las propiedades de inversión es cero. La compañía aplicará la NIC 16 hasta la disposición de las propiedades de inversión.

i. 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 en cada período y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del estado de situación financiera.

j. Contingencias

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros. Estos se revelan en las 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.

CASTELAGO S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

k. Impuesto a la renta

El impuesto a la renta es la suma del impuesto a la renta causado.

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 22% sobre su base imponible y se cargará a los resultados del año en que se devengan con base al impuesto por pagar exigible.

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.

l. Ingresos de actividades ordinarias

Ingresos por venta de terrenos y departamentos

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.

m. Estimaciones

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración 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, planta y equipo y propiedades de inversión y el cálculo del impuesto a la renta.

CASTELAGO S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

n. Reconocimiento de Ingresos, costos y gastos

Los Ingresos por venta de inventario y el costo de venta relacionado, son reconocidos cuando se ha entregado el bien y se han 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.

o. Reserva legal

Creación de reserva de acuerdo a lo dispuesto por leyes o reglamentos con el fin de dar a sus acreedores una protección adicional contra los defectos de las pérdidas. La dotación de estas reservas se deriva de la distribución de ganancias acumuladas y por lo tanto no constituyen un gasto para la compañía.

p. Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas y no vigentes

Al 31 de Diciembre del 2014, las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas pero no vigentes son:

- NIIF 9 "Instrumentos Financieros: Clasificación y Medición", efectiva para periodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de Enero de 2018.

- NIIF 14 "Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas", efectiva para periodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de Enero de 2016.

- NIIF 15 "Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes", efectiva para periodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de Enero de 2017.

- Modificaciones a la NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados", NIIF 11 "Acuerdos Conjuntos", NIIF 12 "Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades", NIC 1 "Presentación de Estados Financieros", NIC 16 "Propiedades, Planta y Equipo", NIC 27 "Estados Financieros Separados", NIC 28 "Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos", NIC 38 "Activos Intangibles" y NIC 41 "Agricultura", efectivas para periodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de Enero de 2016

- Mejoras (ciclos 2012 – 2014) a la NIIF 4 "Contratos de Seguros", NIIF 7 "Instrumentos Financieros: Información a Revelar", NIC 19 "Beneficios a los Empleados" y NIC 34 "Información Financiera Intermedia", efectivas para periodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de Enero de 2016

CASTELAGO S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

3. INDICADORES ECONÓMICOS

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 2014, fue de 3.67%.

<u>AÑO TERMINADO DICIEMBRE 31</u>	<u>PORCENTAJE INFLACIÓN</u>
2010	3.33
2011	5.41
2012	4.16
2013	2.70
2014	3.67

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, el saldo es el siguiente:

	<u>31 DICIEMBRE 2014</u>	<u>31 DICIEMBRE 2013</u>
Bancos	U.S.\$ <u>4,013.67</u>	<u>7,568.77</u>

CASTELAGO S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

5. INVERSIONES EN DERECHOS FIDUCIARIOS

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, el saldo es el siguiente:

		<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2014</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2013</u>
Inversiones en derechos fiduciarios	U.S.\$	<u>5,342,733.00</u>	<u>-</u>

El Fidelcomiso Mercantil Castelago S. A., fue constituido por la compañía Castelago S. A., y la compañía Zion Administradora de Fondos y Fideicomisos S. A., con el objeto de recibir los bienes presentes y futuros para que los administre, será la responsable de la administración de los siguientes bienes: un solar ubicado en la urbanización Ribera de Batán y de treinta y cuatro alcuotas de condóminio de apartamentos, estacionamientos y bodegas ubicados en el bloque sur de condóminios Castelago S. A., 16 parqueos ubicados en el bloque sur de condóminios Castelago S. A., 9 bodegas ubicadas en el bloque sur de condóminios Castelago S. A., linderos y dimensiones del departamento norte planta baja, primer piso, segundo piso, linderos y dimensiones del departamento sur planta baja, primer piso, segundo piso, linderos y dimensiones del Pent House norte y sur y un solar nueve urbanización la Ribera de Batán. El usufructo será transferido a los constituyentes que son los beneficiarios.

6. CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Un resumen de las cuentas por cobrar - clientes al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2014</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2013</u>
Clientes	U.S.\$	111,589.32	7,000.00
Menos:			
Provisión para cuentas incobrables		-	-
TOTAL	U.S.\$	<u>111,589.32</u>	<u>7,000.00</u>

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

En el periodo 2014 y 2013, la compañía no ha realizado la provisión para cuentas incobrables, porque su facturación se realiza cada vez que se arrienda.

CASTELAGO S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

		31 DICIEMBRE <u>2014</u>	31 DICIEMBRE <u>2013</u>
Anticipo a proveedores	U.S.\$	22,335.78	61,308.56
Guaranty Trust Bank Limited a)		10,000.00	-
Capital Management Holding CORPC b)		799.00	-
Agrícola los Ranchos S.A		5,520.43	-
Cuentas por cobrar prediales		5,202.45	-
Varios c)		283,407.91	-
Otras cuentas por cobrar		6,473.33	305,518.35
TOTAL	U.S.\$	<u>333,738.90</u>	<u>366,826.91</u>

a) La cuenta Guaranty Trust Bank Limited, es un depósito en garantía de años anteriores.

b) Corresponde a ventas de acciones, Castelago vendió a la compañía Capital Management Holding CORPC., 799 acciones a un valor nominal U.S.\$ 1.00 cada acción.

c) La cuenta por cobrar varios proviene de años anteriores.

CASTELAGO S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

8. PARTES RELACIONADAS

Un resumen de las partes relacionadas al 31 de Diciembre del 2014, es como sigue:

SALDO POR COBRAR

<u>RELACIONADAS</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2013</u>	<u>DÉBITOS</u>		<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2014</u>
		<u>PRÉSTAMO</u>	<u>OTROS</u>	<u>COBROS</u>	
<u>CORTO PLAZO</u>					
Megatrexa S. A.	U.S.\$ 13,000.00	3,000.00	-	3,000.00	13,000.00
Larisa Lotización La Ribera S. A.	1,137,954.81	-	-	-	1,137,954.81
Industrias Asociadas Indusocia S. A.	7,475.41	-	340.00	-	7,815.41
Talum S.A	-	801,189.93	1,728,731.75	1,096,350.14	1,433,571.54
Ulster Corp. S.A	-	-	420,926.30	-	420,926.30
TOTAL	U.S.\$ 1,158,430.22	804,189.93	2,149,998.05	1,099,350.14	3,013,268.06

Las transacciones con partes relacionadas corresponden a préstamos, facturación y otros.

Se respaldan y efectúan en los mismos términos y condiciones equiparables a otros de igual especie, realizadas con terceros.

CASTELAGO S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

SALDO POR PAGAR

<u>RELACIONADAS</u>		<u>SALDO</u> <u>31/12/2013</u>	<u>DÉBITOS</u>		<u>CRÉDITOS</u>		<u>SALDO</u> <u>31/12/2014</u>
			<u>PAGOS</u>	<u>PRÉSTAMOS</u>	<u>OTROS</u>		
<u>CORTO PLAZO</u>							
Talum S. A.	U.S.\$	40,999.08	256,053.23	182,438.42	32,615.73		-
Huindar S. A.		30,000.00	45,000.00	45,000.00	-		30,000.00
Inmobiliaria Rocafuerte C. A. IRCA		139,085.77	88,052.28	5,000.00	9,554.28		65,587.77
Cebilse S. A.		111,869.27	-	-	-		111,869.27
Empacadora Grupo Granmar S. A. EMPAGRAN		257,237.78	257,237.78	-	-		-
Agrícola Agroguayas S. A.		250,000.00	250,000.00	-	-		-
Proinba Proyectos Inmobiliarios Batán S. A.		210,376.25	-	-	2,664.64		213,040.89
Compañía General de Comercio y Mandato S.A.		-	-	-	424.57		424.57
TOTAL	U.S.\$	1,039,568.15	896,343.29	232,438.42	45,259.22		420,922.50

<u>RELACIONADAS</u>		<u>SALDO</u> <u>31/12/2013</u>	<u>DÉBITOS</u>		<u>CRÉDITOS</u>		<u>SALDO</u> <u>31/12/2014</u>
			<u>PRÉSTAMOS</u>	<u>OTROS</u>	<u>COBROS Y</u> <u>CRÉDITOS</u>		
<u>LARGO PLAZO</u>							
Capital Management Holding Corporation	U.S.\$	267,357.12	-	-	-		267,357.12

Está en proceso el contrato de cesión de derecho que la compañía Empacadora Grupo Granmar S. A. y Agrícola Agroguayas S. A. mantiene con Talum S. A. por U.S.\$ 507,237.78

Las transacciones con partes relacionadas corresponden a préstamos, facturación y otros.

Se respaldan y efectúan en los mismos términos y condiciones equiparables a otras de igual especie, realizadas con terceros.

CASTELAGO S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

9. **INVENTARIOS**

Un resumen de los inventarios al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

		31 DICIEMBRE <u>2014</u>	31 DICIEMBRE <u>2013</u>
Terrenos	U.S.\$	421,833.60	421,833.60
Condominio Castelago		-	2,042,278.04
Obra en curso		-	5,765,946.94
Materiales		12,842.83	12,626.42
		-	<u>8,242,685.00</u>
Menos:			
Inventario a corto plazo		434,676.43	434,460.02
		-	<u>7,808,224.98</u>
Inventario a largo plazo	U.S.\$	-	<u>7,808,224.98</u>

Los terrenos están ubicados en la urbanización Las Riberas de Batán, se encuentran disponibles para la venta.

Las urbanizaciones se encuentran ubicadas en el Km. 10 de la vía La Puntilla del cantón Samborondón, parroquia Tarifa, Provincia del Guayas en la República del Ecuador.

CASTELAGO S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

10. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Los movimientos de propiedades de inversión, por los años terminados al 31 de Diciembre del 2014, son como sigue:

<u>CUENTAS</u>		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2013</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>APORTES</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2014</u>
Terreno	U.S.\$	328,100.77	-	-47,228.67	278,872.10
Departamentos		807,263.97	-	-180,452.81	626,811.16
		<u>1,133,364.74</u>	<u>-</u>	<u>-227,681.48</u>	<u>905,683.26</u>
Menos:					
Depreciación acumulada		292,720.89	54,167.52	-53,446.58	293,441.83
Propiedades de Inversión, neto	U.S.\$	<u>840,643.85</u>	<u>-54,167.52</u>	<u>-174,234.90</u>	<u>612,241.43</u>

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

11. DOCUMENTOS POR PAGAR

El saldo de documentos por pagar al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, es el siguiente:

<u>CUENTA</u>	<u>OPERACIÓN</u>	<u>VENCIMIENTO</u>	<u>TASA</u> <u>INTERÉS</u>		<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2014</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2013</u>
Guaranty Trust Bank Limited	088000	31/01/2014	10%	U.S.\$	2,000,000.00	2,000,000.00
Intereses					<u>51,111.11</u>	<u>51,111.11</u>
TOTAL				U.S.\$	<u>2,051,111.11</u>	<u>2,051,111.11</u>

Los intereses que se generan por este crédito son contabilizados en gastos no deducibles.

CASTELAGO S. A.*Notas a los Estados Financieros, continuación***12. CUENTAS POR PAGAR**

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, por clasificación principal es como sigue:

		31 DICIEMBRE <u>2014</u>	31 DICIEMBRE <u>2013</u>
Proveedores locales	U.S.\$	557,578.58	796,837.05
Otras cuentas por pagar		13,848.55	699.29
TOTAL	U.S.\$	<u>571,427.13</u>	<u>797,536.34</u>

13. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El movimiento de pasivos por impuestos corrientes por los años terminados al 31 de Diciembre del 2014, es como sigue:

		<u>SALDOS 31/12/2013</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDOS 31/12/2014</u>
Retención en la fuente del impuesto a la renta	U.S.\$	2,144.15	10,756.46	9,111.81	499.50
Retenciones en la fuente del IVA		494.53	9,442.22	9,578.90	631.21
IVA por pagar		146.36	1,048.10	901.74	-
Impuesto a la renta mínimo causado (nota 17)		-	52,717.04	52,838.43	121.39
TOTAL	U.S.\$	<u>2,785.04</u>	<u>73,963.82</u>	<u>72,430.88</u>	<u>1,252.10</u>

CASTELAGO S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

14. DEUDA A LARGO PLAZO

El detalle de la deuda a largo plazo al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

		31 DICIEMBRE <u>2014</u>	31 DICIEMBRE <u>2013</u>
Garantía de clientes	U.S.\$	<u>22,600.00</u>	<u>22,600.00</u>

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

15. PASIVOS DIFERIDOS

El saldo de las cuentas de pasivos diferidos al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, es el siguiente:

		31 DICIEMBRE <u>2014</u>	31 DICIEMBRE <u>2013</u>
Anticipos de clientes	U.S.\$	<u>5,600,661.43</u>	<u>3,098,718.35</u>

El saldo de anticipo de clientes corresponde a dividendos entregados por los clientes para la adquisición de departamentos.

CASTELAGO S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

16. CAPITAL SOCIAL

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

2014

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>No. ACCIONES</u>	<u>%</u>	<u>VALOR DE CADA ACCIÓN</u>	<u>VALOR U.S.\$</u>
Skyvest Ec Holding S.A	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 compañía Skyvest Ec Holding S. A. e Inmobiliaria Rocafuerte C. A. IRCA son de nacionalidad ecuatoriana.

REGISTRO OFICIAL No. 389 DEL 1 DE NOVIEMBRE DEL 2006

Decreta: Concédase la autorización para que el Superintendente de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador 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

17. PASIVO CONTINGENTE

<u>CONCILIACIÓN DE IMPUESTOS</u>		<u>31 DICIEMBRE 2014</u>	<u>31 DICIEMBRE 2013</u>
Resultado antes de impuesto a la renta	U.S.\$	-2,375,819.22	104,800.21
Menos:			
Otras rentas exentas		223,864.52	-
Más:			
Gastos no deducibles locales		1,601,601.24	37,415.80
Gastos no deducibles al exterior		776,303.50	-
Gastos incurridos para generar ingresos exentos		2,352.00	-
<i>Base imponible</i>		<u>-219,427.00</u>	<u>142,216.01</u>
Porcentaje de impuesto a la renta		22%	22%
Impuesto a la renta causado		-	31,287.52
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente		52,838.43	43,976.12
<u>Impuesto a la renta mínimo causado (nota 13)</u>			
(El valor mayor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente)		52,838.43	43,976.12
Mas:			
Saldo del anticipo pendiente de pago		121.39	-
Menos:			
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal pagado		52,838.43	43,976.12
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal		-	108.43
Impuesto a la renta a pagar/saldo a favor	U.S.\$	<u>121.39</u>	<u>-108.43</u>

Los registros contables de CASTELAGO S. A., no han sido fiscalizados por las autoridades tributarias hasta el ejercicio del año 2014. 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

18. OTROS EGRESOS

El detalle de la la cuenta otros egresos al 31 de Diciembre del 2014, es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2014	31 DICIEMBRE 2013
Pérdida en venta de inversiones en derechos fiduciarios	U.S.\$	2,017,542.73	-
Ajuste de inventario		2.14	-
		<hr/>	<hr/>
Total	U.S.\$	<u>2,017,544.87</u>	<u>-</u>

19. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de Diciembre del 2014, y la fecha del informe de los auditores externos el 27 de abril del 2014, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la compañía auditada pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

20. PARTICIPACIÓN A 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 2014.

21. PROPIEDAD INTELECTUAL

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

22. INFORME TRIBUTARIO

La opinión de los Auditores Externos sobre los impuestos fiscales, está en el Informe de Cumplimiento Tributario ICT, que se emite de forma independiente a éste Informe.



FIRMA DEL CONTADOR