

PREDIAL E INVERSIONISTA DORSA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE
DEL 2014 Y 2013**

**CON EL INFORME DEL AUDITOR
INDEPENDIENTE**



PREDIAL E INVERSIONISTA DORSA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

CONTENIDO:

- Informe del auditor independiente
- Estado de situación financiera
- Estado de resultados integrales
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estado de flujos de efectivo, método directo
- Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólar estadounidense
NIIF para Pymes	-	Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas
NIA	-	Normas Internacionales de Auditoría
Compañía	-	Predial e Inversionista DORSA S.A.
SRI	-	Servicio de Rentas Internas

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Accionistas de:
PREDIAL E INVERSIONISTA DORSA S.A.
Guayaquil, 31 de enero del 2020

Abstención de Opinión

1. Hemos sido contratados para auditar los estados financieros de **PREDIAL E INVERSIONISTA DORSA S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, debido al efecto significativo de aquellos ajustes que hubiesen sido requeridos de haberse conocido el resultado final de la incertidumbre descrita en la sección Fundamentos de la abstención de opinión, no pudimos obtener suficiente evidencia apropiada para fundamentar una opinión de auditoría. Como consecuencia, no expresamos ninguna opinión y no opinamos sobre los estados financieros de **PREDIAL E INVERSIONISTA DORSA S.A.**, terminados el 31 de diciembre del 2014.

Fundamentos de la abstención de opinión

3. A la fecha de emisión de este informe, no nos ha sido posible obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada con relación a Propiedad y Planta por US\$300,374, Inversiones por US\$788,830 y cuentas por cobrar relacionadas por US\$152,210, no nos ha sido posible satisfacernos de la razonabilidad de los saldos mediante la aplicación de procedimientos alternativos. Como consecuencia de esto, no hemos podido determinar los ajustes que podrían haber sido requeridos en relación con las Propiedad y Planta, Inversiones y cuentas por cobrar relacionadas, ni en relación con los elementos integrales del estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio ni del estado de flujos de efectivo.

Cuestiones claves de la auditoría

4. Asuntos Clave de Auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estas cuestiones fueron abordadas en el contexto de nuestra auditoría como un todo, y en la formación de nuestra opinión al respecto, por lo que no representan una opinión por separado sobre estos asuntos. Además de la cuestión descrita en la sección Fundamentos de la abstención de opinión, no hemos determinado otras cuestiones claves de auditoría.

+593 4 263 8022
+593 9 97 964 899

dmartinez@acman.com.ec

Av. Joaquín Orrantía SG-1 y
Leopoldo Benítez, Edificio Trade Building,
Torre B, Piso 6, Oficina 634





AUDITORÍA & CONSULTORÍA



A la Junta de Accionistas de:
PREDIAL E INVERSIONISTA DORSA S.A.
Guayaquil, 31 de enero del 2020

Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros

5. La Administración de **PREDIAL E INVERSIONISTA DORSA S.A.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIFs para PYMES), y del control interno que permita la preparación de estados financieros libres de distorsiones significativas, debida a fraude o error.
6. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de valorar la capacidad de **PREDIAL E INVERSIONISTA DORSA S.A.**, de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.
7. Los responsables de la Administración son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de **PREDIAL E INVERSIONISTA DORSA S.A.**

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

8. Nuestra responsabilidad es realizar la auditoría de los estados financieros de **PREDIAL E INVERSIONISTA DORSA S. A.** y emitir un informe de auditoría. Sin embargo, debido a la significatividad del asunto descrito en el párrafo 3 que trata sobre Fundamentos de la Abstención de Opinión de nuestro informe, no hemos podido obtener suficiente evidencia de auditoría que proporcione una base adecuada para expresar una opinión de auditoría sobre dichos estados financieros.
9. Somos independientes de **PREDIAL E INVERSIONISTA DORSA S.A.**, de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos.

Asuntos que requieren énfasis

10. Mediante Resolución No.SCV-INC-DNASD-SD-14-00003928 del 20 de noviembre del 2014, emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, **PREDIAL E INVERSIONISTA DORSA S.A.**, fue declarada disuelta por inactividad.

Acman Cía. Ltda.
Acman Cía. Ltda.
SC-RNAE-2 No. 472

Daniel Martínez P.
Daniel Martínez P.
Socio
Registro Profesional 23.251

+593 4 263 8022
+593 9 97 964 899

dmartinez@acman.com.ec

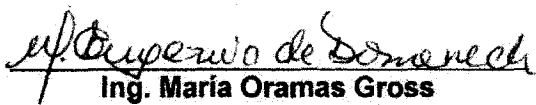
Av. Joaquín Orrantía SG-1 y
Leopoldo Benítez, Edificio Trade Building,
Torre B, Piso 6, Oficina 634

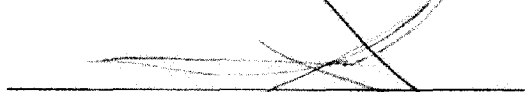
www.acman.com.ec



PREDIAL E INVERSIONISTA DORSA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares, de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Activo			
Activo no corriente			
Propiedad y planta, neto	5	272,557	278,121
Inversiones permanentes	6	788,830	788,830
Cuentas por cobrar relacionadas	7	152,210	142,819
Total activo no corriente		1,213,597	1,209,770
Total activo		1,213,597	1,209,770
Pasivo			
Pasivo corriente			
Otras cuentas por pagar	8	28,170	13,096
Total pasivo corriente		28,170	13,096
Total pasivo		28,170	13,096
Patrimonio			
Capital social	9	800	800
Reserva legal	11	800	800
Otros resultados integrales acumulados	12	210,070	210,070
Resultados acumulados	13	973,757	985,004
Total patrimonio		1,185,427	1,196,674
Total pasivo y patrimonio		1,213,597	1,209,770


Ing. María Oramas Gross
Gerente General

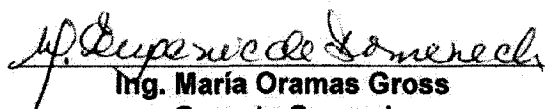

CPA. Jorge Condoy Tandazo
Contador General

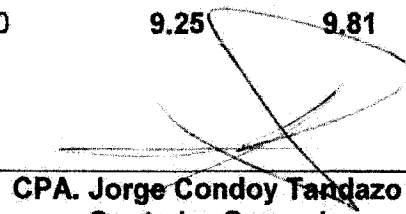
Vea notas a los estados financieros.

PREDIAL E INVERSIONISTA DORSA S.A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos de actividades ordinarias			
Dividendos recibidos	14	192,189	202,140
Total de ingresos de actividades ordinarias		<u>192,189</u>	<u>202,140</u>
 (-) Gastos			
Gastos de administración	15	7,667	6,354
Total Gastos		<u>7,667</u>	<u>6,354</u>
 (+) Ingresos no operacionales		505	488
 Utilidad antes de impuestos		<u>185,027</u>	<u>196,274</u>
 (-) Impuesto a la renta	16	-	-
 Resultado integral total del ejercicio		<u>185,027</u>	<u>196,274</u>
 Utilidad básica por acción	10	9.25	9.81


Ing. María Oramas Gross
Gerente General


CPA. Jorge Condoy Tandazo
Contador General

Vea notas a los estados financieros.

PREDIAL E INVERSIONISTA DORSA S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	Capital social	Reserva legal	Otros resultados integrales acumulados	Resultados acumulados Superávit por revaluación de inversiones	Resultado del ejercicio	Total
Al 1 de enero del 2013	800	800	210,070	788,730	306,045	1,306,445
Distribución Utilidad-2012	-	-	-	-	(306,045)	(306,045)
Utilidad del ejercicio 2013	-	-	-	-	196,274	196,274
Al 31 de diciembre del 2013	800	800	210,070	788,730	196,274	1,196,674
Distribución Utilidad-2013 Acta 30-01-2014	-	-	-	-	(196,274)	(196,274)
Utilidad del ejercicio 2014	-	-	-	-	185,027	185,027
Al 31 de diciembre del 2014	800	800	210,070	788,730	185,027	1,185,427

M. Oramas Gross
Ing. María Oramas Gross
Gerente General

CPA. Jorge Condoy Tandazo
Contador General

Vea notas a los estados financieros.

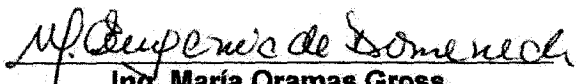
PREDIAL E INVERSIONISTA DORSA S.A.

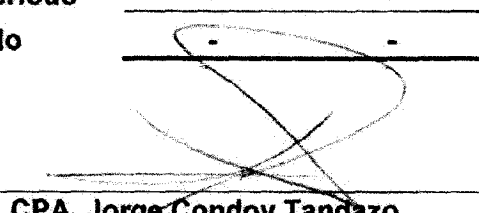
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Neto en el Efectivo y Equivalentes al Efectivo	-	-
Flujos de Efectivo Procedentes de Actividades de Operación	-	-
Clases de cobros por actividades de operación	505	488
Otros cobros por actividad de operaciones	505	488
Clases de pagos por actividades de operación	(2,103)	(791)
Otros pagos por actividades de operación	(2,103)	(791)
Dividendos pagados	(196,274)	(306,045)
Dividendos recibidos	192,189	202,140
Otras entradas de efectivo	5,683	104,208
Neto de Efectivo y Equivalentes al Efectivo	-	-
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Principio del Período	-	-
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Período	-	-


Ing. María Oramas Gross
Gerente General


CPA. Jorge Condoy Tandazo
Contador General

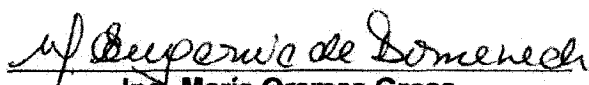
Vea notas a los estados financieros.

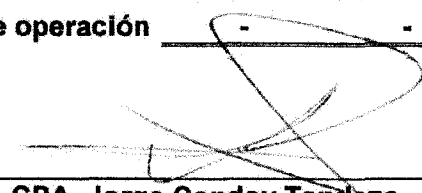
PREDIAL E INVERSIONISTA DORSA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en dólares de E.U.A.)

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ganancia antes de impuesto a la Renta	185,027	196,274
Ajuste por partidas distintas al efectivo:	<u>5,563</u>	<u>5,563</u>
Ajustes por gasto de depreciación	5,563	5,563
Cambios en activos y pasivos:	<u>(190,590)</u>	<u>(201,837)</u>
(Incremento)/Disminución en otras cuentas por cobrar	(9,391)	94,023
(Disminución) en otras cuentas por pagar	<u>(181,199)</u>	<u>(295,860)</u>
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación	<u>-</u>	<u>-</u>


Ing. Maria Oramas Gross
Gerente General


CPA. Jorge Condoy Tandazo
Contador General

Vea notas a los estados financieros.

PREDIAL E INVERSIONISTA DORSA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en dólares de E.U.A.)

1. - INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y objeto social

PREDIAL E INVERSIONISTA DORSA S.A. se constituyó en Guayaquil-Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil el 6 de agosto de 1984. El plazo de duración de la compañía es de cincuenta años y su objetivo principal es dedicarse a la compra, venta, manejo, administración de inmuebles urbanos y rurales, propios o arrendados, su actividad económica de acuerdo con el Registro Único de Contribuyentes es la compra, venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles.

La compañía tiene su domicilio legal en la ciudadela Kennedy Norte calle Nahím Isalas y Av. Luis Orrantía Mz. 109 Edificio Tecniseguros de la ciudad de Guayaquil (Matriz).

La compañía mediante Resolución No.SCV-INC-DNASD-SD-14-00003928 del 20 de noviembre del 2014, emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, fue declarada disuelta por inactividad.

1.2 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, fueron emitidos con la autorización del Gerente General de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2014 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en el Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas, las mismas que requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros.

PREDIAL E INVERSIONISTA DORSA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en dólares de E.U.A.)

Y para efectuar las revelaciones que se requieran presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Los principios de contabilidad adoptados para la preparación de los estados financieros adjuntos no difieren de aquellos usados en la preparación de los estados financieros de años anteriores. Los estados financieros adjuntos fueron preparados siguiendo el criterio del costo histórico, excepto por la revaluación de terrenos, edificios e inversiones permanentes, monto revaluado que la compañía los consideró como costo atribuido de dichos terrenos, edificios e inversiones permanentes, al adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera.

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.3 Activos y pasivos financieros

2.3.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: inversiones permanentes y cuentas por cobrar relacionadas.

Los pasivos se clasifican en las siguientes categorías: cuentas y documentos por pagar, provisiones por pagar y otras cuentas por pagar relacionadas.

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros.

a. Inversiones permanentes

Los dividendos recibidos se registran como ingresos exentos en el período que se reciben. La compañía no ha actualizado el valor patrimonial proporcional de las acciones que mantiene al 31 de diciembre del 2013 y 2014.

b. Cuentas por cobrar compañías relacionadas

Estas cuentas corresponden a los préstamos otorgados y pagos realizados a cuenta de compañías relacionadas. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

c. Dividendos por pagar

La distribución del resultado del ejercicio es resuelta por la Junta General de Accionistas y se reconoce como pasivo corriente.

PREDIAL E INVERSIONISTA DORSA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares de E.U.A.)

d. Otras cuentas por pagar

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.3.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de pérdidas y ganancias" y este es significativo.

Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

2.3.3 Deterioro de activos financieros

La provisión para cuentas de cobranza dudosa se establece si existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá recuperar los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales de la venta. Para tal efecto, la Administración de la Compañía evalúa periódicamente la suficiencia de dicha provisión a través del análisis de antigüedad de las cuentas por cobrar, establecido en base a las estadísticas de cobrabilidad que mantiene la Compañía. La provisión para cuentas de cobranza dudosa se registra en el Estado del Resultado Integral en el periodo en que se producen.

En opinión de la Administración de la Compañía, este procedimiento permite estimar razonablemente la provisión para cuentas de cobranza dudosa, con la finalidad de cubrir adecuadamente el riesgo de pérdida en las cuentas por cobrar según las condiciones del mercado ecuatoriano.

La provisión para cuentas por cobrar a clientes es calculada aplicando la Legislación Tributaria vigente y en la experiencia y opinión de la Administración esta es suficiente para cubrir el riesgo de incobrabilidad y que no requiere provisión adicional.

PREDIAL E INVERSIONISTA DORSA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares de E.U.A.)

2.3.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se da de baja cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo financiero se da de baja cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.4 Impuesto y retenciones

Corresponden principalmente a retenciones del impuesto a la renta que serán recuperadas en un período menor a 12 meses, a los anticipos del impuesto a la renta del periodo corriente y al crédito tributario del impuesto al valor agregado originado por terceros. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

2.5 Propiedad y Planta, neto

El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores se carga a los resultados del año a medida que se incurren.

Posterior a su reconocimiento inicial las propiedades son registradas al costo menos depreciaciones y pérdidas por deterioro, de ser el caso.

Cuando el valor en libros de las propiedades excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable, reconociendo una pérdida por deterioro en los resultados del período. Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados y ha sido calculada usando el método de la línea recta.

Las vidas útiles estimadas son:

<u>Activos</u>	<u>Índice de depreciación</u>
Edificios	5%

Para efectos contables se ha tomado la vida útil según la legislación tributaria, por cuanto la Gerencia de la Compañía los consideró no significativos en el Estado del Resultado Integral.

Los terrenos no se deprecian.

PREDIAL E INVERSIONISTA DORSA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares de E.U.A.)

2.6 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

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

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

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

La Compañía no ha determinado la existencia de diferencias temporarias entre sus bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES).

2.7 Reserva Legal

La Ley de Compañías vigente, dispone que se transfiera a reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que ésta llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

PREDIAL E INVERSIONISTA DORSA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en dólares de E.U.A.)

2.8 Reconocimiento de ingresos por actividades ordinarias

Los ingresos por dividendos de inversiones se reconocen una vez que se han establecido los derechos de los accionistas para recibir el pago, siempre que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la empresa y que el ingreso pueda ser valuado confiablemente. Los ingresos por intereses de activos financieros se reconocen cuando se devengan.

2.9 Costos y Gastos

Se registran a medida que se incurren, independientemente de la fecha en que se realice la cancelación.

3. - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

Las estimaciones y juicios utilizados por la Administración se evalúan continuamente y se basan en las experiencias históricas y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se consideran razonables bajo las circunstancias.

Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación, se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro de periodos contables posteriores.

Propiedad y planta

La determinación de las vidas útiles y valores residuales se evalúan al cierre de cada año a fin de determinar la vida útil económica de estos bienes.

Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, la Administración analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Si el importe recuperable es menor al valor en libros, se reconoce la diferencia como provisión por deterioro, con cargo a resultados.

PREDIAL E INVERSIONISTA DORSA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en dólares de E.U.A.)

4. - ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIEROS

4.1 Factores de riesgo financieros

La administración de los riesgos financieros está centralizada en la, la gerencia general y contador general. La compañía tiene establecidos dispositivos necesarios para controlar en función a la estructura y posición financiera y de las variables económicas del entorno, la exposición a los principales riesgos de crédito y liquidez.

a. Riesgo de Crédito

La compañía no mantiene cuentas comerciales por cobrar, por lo que no se encuentra expuesta a este riesgo.

b. Riesgo de Tasa de Interés

La compañía no se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que sus obligaciones son con empresas relacionadas.

c. Riesgo de Liquidez

La Gerencia y contador general, son los que tienen la responsabilidad final por la gestión de liquidez, quienes han establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión diaria de liquidez.

d. Riesgo de Tipo de Cambio

Las transacciones, son realizadas en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica y no mantiene cuentas por cobrar y cuentas por pagar por lo que la compañía no se ve afectada por este riesgo.

e. Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado se refiere al conjunto de factores externos a la compañía que pueden variar de manera que afecten significativamente a la Compañía. Estos incluyen la tasa de interés, el marco regulatorio, las condiciones macroeconómicas del país y la actividad de la competencia.

PREDIAL E INVERSIONISTA DORSA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en dólares de E.U.A.)

5. - PROPIEDAD Y PLANTA, NETO

Los movimientos correspondientes al año 2014 y 2013 son los siguientes:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Terrenos	189,108	189,108
Edificios	111,266	111,266
Total	300,374	300,374
(+) Adiciones	-	-
(-) Depreciación	(27,817)	(22,253)
Total	272,557	278,121

6. - INVERSIONES PERMANENTES

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Inversiones permanentes	788,830	788,830
Total	788,830	788,830

La compañía durante los años 2014 y 2013 mantiene acciones en: Grupo Futuro Grufusa S.A., Medisysten Holding S.A. y Tecniseguros S.A.

7. - CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cuentas por cobrar relacionadas	152,210	142,819
Total	152,210	142,819

Estas cuentas no se encuentran documentadas, no tienen fecha específica de vencimiento y no generan intereses.

8. - OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Otras cuentas por pagar	28,170	13,096
Total	28,170	13,096

PREDIAL E INVERSIONISTA DORSA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en dólares de E.U.A.)

9. - CAPITAL SOCIAL

El capital pagado al 31 de diciembre del 2014 y 2013 fue de US\$ 800.00 compuesto de 20.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 0.04 cada una, las que se encuentran pagadas en su totalidad, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Total de acciones emitidas y distribuidas:

<u>Accionistas</u>	<u>No. acciones</u>	<u>%</u>
Domenech González Juan Tomas	4.996	24.980
Domenech Oramas Claudia María	5.000	25.000
Domenech Oramas Joana María	5.000	25.000
Domenech Oramas María Eugenia	5.000	25.000
Oramas Gross María Eugenia	0.004	0.0200
Total	20.000	100.00

10. - UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN

La Utilidad por acción ordinaria por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013 ha sido calculada dividiendo la utilidad neta del ejercicio entre el número promedio ponderado de las acciones ordinarias en circulación.

El número de acciones ordinarias será el promedio ponderado de las acciones ordinarias en circulación durante el periodo.

A continuación, se muestra la utilidad por acción:

	2014	2013
Utilidades del año - atribuible a los accionistas	185,027	196,274
Número de acciones	20.000	20.000
Utilidad básica por acción	9.25	9.81

11. - RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías vigente, dispone que se transfiera a reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que ésta llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

PREDIAL E INVERSIONISTA DORSA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en dólares de E.U.A.)

12. – OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS

Registra los incrementos en el valor razonable de los terrenos y edificios e inversiones, y, las disminuciones, siempre que se relacione con un incremento en el mismo activo no reconocido previamente dentro del patrimonio neto. De acuerdo con disposiciones de Superintendencia de Compañías, el saldo acreedor de esta cuenta, anteriores al período de transición de aplicación de las NIIF's, puede ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en caso de liquidación de la compañía.

13. – RESULTADOS ACUMULADOS

Los saldos acreedores de la cuenta Superávit por revaluación de inversiones generada hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera y transferidos a la cuenta patrimonial denominada Resultados Acumulados Adopción por Primera Vez de las NIIF, podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado para absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

14. – INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Dividendos recibidos	192,189	202,140
Total	<u>192,189</u>	<u>202,140</u>

15. - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Gastos de depreciación	5,563	5,563
Mantenimiento y reparaciones	1,956	635
Suministros	18	124
Servicios Básicos	130	32
Total	<u>7,667</u>	<u>6,354</u>

PREDIAL E INVERSIONISTA DORSA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en dólares de E.U.A.)

16. - IMPUESTO A LA RENTA

Según la Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, publicado en el Suplemento del Registro Oficial 351 de diciembre 29 del 2010, la tarifa que se aplicable para el ejercicio económico 2014 y 2013 es del 22%.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0,4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,4% de ingresos gravados y 0,2% de costos y gastos deducibles.

Determinación del impuesto a pagar:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad Contable	185,027	196,274
(-) Otras rentas exentas	(192,189)	(202,140)
(=) Base imponible para impuesto a la renta	(7,162)	(5,866)
Total impuesto causado	-	-
(-) Anticipo determinado del ejercicio fiscal corriente	7,247	7,930
(=) Imp. a la renta causado, mayor al anticipo determinado	-	-
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	-	12
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio	(9)	-
(-) Exoneración y crédito tributario por leyes especiales	-	12
(=) Total Impuesto a Pagar	(9)	-

17. - SITUACION FISCAL

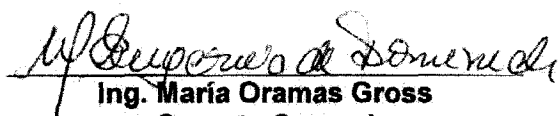
La compañía ha cumplido con presentar sus declaraciones anuales y mensuales del Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado y Retenciones en la Fuente del Impuesto a la renta; sin embargo, las autoridades tributarias tienen la facultad de revisar y verificar los cálculos y documentos que sustenten los pagos efectuados por la compañía hasta los 3 años transcurridos después de la presentación.

La compañía no ha sido objeto de revisiones por parte del Servicio de Rentas Internas y la Administración considera que, de existir revisiones posteriores, las observaciones que surjan no serían tan significativas.

PREDIAL E INVERSIONISTA DORSA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares de E.U.A.)

18. - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros, no se produjeron eventos adicionales que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.


Ing. María Oramas Gross
Gerente General


CPA. Jorge Condoy Tandazo
Contador General