

Representante Legal

REG. NAC. No. 13-247

[illegible]

NOTAS

Diciembre 31,
2016

Diciembre 31,
2015

437,314	383,513
101,553	101,631
227,202	227,202
1,110,590	1,262,892
159,752	213,504
64,030	52,694
2,194	12,339
36,950	25,714
<u>2,139,585</u>	<u>2,279,489</u>

2,139,585

535,426

194,630

841,576

446,526

(441,903)

7,393

152,788

133,831

1,870,267

4,009,852

3,914,547

1,635,058

51,410

7,393

(441,903)

111,499

Patrimonio Neto y Pasivos

Pasivos, Corrientes

Obligaciones financieras

Cuentas por pagar

Préstamos por pagar

Compañías relacionadas

Otras cuentas por pagar

Beneficios sociales

Pasivo por impuestos

Impuesto a la Renta

Total Pasivos Corrientes

Pasivos, Total

Patrimonio Neto

Capital social

Reservas

Reserva Legal

Reserva Facultativa

Reserva de capital

Resultados acumulados

Resultados acumulados

Adopción de NIIF

Reserva por valuación de inversiones

Utilidad del Ejercicio

Total Patrimonio

Total Pasivos y Patrimonio

Representante Legal

Sylvia Teran

Sylvia Teran

Contador

Carlos Aguirre

REG. NAC. No. 13-247

Ver políticas contables significativas y notas a los estados financieros.

DIRASEMSA S.A. Y SUBSIDIARIA

Estado de Resultados Integrales

(Expresado en dólares americanos)

Años terminados en

NOTAS

	24	24	2016	2015
Ingresos de actividades ordinarias		558.448	391.841	
Costo de ventas		(163.008)	(1.841)	
Utilidad bruta en ventas		395.440	390.000	
Gastos administrativos	24	(203.551)	(283.887)	
Utilidad / Pérdida en operación		191.889	106.113	
Otros ingresos (gastos):				
Otros ingresos		52.500	91.192	
Otros Egresos		(61.094)	(64.701)	
Utilidad / pérdida antes de impuesto a la renta		183.295	132.604	
Impuesto a la renta, estimado CORRIENTE		(30.507)	(21.105)	
Utilidad / (pérdida) neta		152.788	111.499	

Representante Legal

Sylvia Terán

REG. NAC. No. 13-247

Contador

Carlos Aguirre

Ver políticas contables significativas y notas a los estados financieros.

Capital	Reservas	Legal	Facultativa	de Capital	Resultados acumulados por aplicación NIIF 1	Resultados acumulados	Reserva Revalorización de inversiones	Resultado del Ejercicio	Total
---------	----------	-------	-------------	------------	---	-----------------------	---------------------------------------	-------------------------	-------

Saldo al 31 de diciembre del 2014	535,426	141,829	370,037	446,526	7,393	(441,903)	15,226	416,512	1,491,046
Asignación Reserva Legal	-	41,651	-	-	-	-	-	(41,651)	-
Transferencia a Reserva Facultativa	-	-	374,861	-	-	-	-	(374,861)	-
Pago Impuestos	-	-	(3,671)	-	-	-	-	-	(3,671)
Pago Impuestos	-	-	-	-	-	-	-	-	36,184
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	111,499	111,499
Saldo al 31 de diciembre del 2015	535,426	183,480	741,226	446,526	7,393	(441,903)	51,410	111,499	1,635,058
Asignación Reserva Legal	-	11,150	-	-	-	-	-	(11,150)	-
Transferencia a Reserva Facultativa	-	-	100,350	-	-	-	-	(100,350)	-
Revalorización de acciones	-	-	-	-	-	-	82,421	-	82,421
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	152,788	152,788
Saldo al 31 de diciembre del 2016	535,426	194,630	841,576	446,526	7,393	(441,903)	133,831	152,788	1,870,267

Sylvia Terán
Representante Legal

Carlos Aguirre
Contador
REG. NAC. No. 13-247

Ver políticas contables significativas y notas a los estados financieros.

Flujo originado por actividades de operación		2016	2015
Total efectivo neto provisto por actividades de operación		184,043	(229,428)
Flujo originado por actividades de inversión			
Efectivo provisto en consolidación de propiedades y equipo, neto	18,399	-	(748,664)
Efectivo utilizado en consolidación de propiedades y equipo, neto	-	-	-
Efectivo provisto en inversiones	-	112,321	-
Efectivo utilizado en inversiones	(42,727)	-	-
Efectivo provisto por actualización de inversión	82,420	36,184	-
Total efectivo neto utilizado en actividades de inversión		58,092	(600,159)
Flujo originado por actividades de financiamiento			
Efectivo utilizados en el pago de préstamos	(2,082)	(212,857)	-
Efectivo utilizados en compañías relacionadas	(147,355)	-	-
Efectivo provisto en compañías relacionadas	-	1,053,000	-
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento		(149,437)	840,143
Variación neta del efectivo en caja y bancos		92,698	10,556
Saldo inicial del efectivo en caja y bancos		84,555	73,999
Saldo final del efectivo en caja y bancos		177,253	84,555

Ver políticas contables significativas y notas a los estados financieros.

Sylvia Terán
Representante Legal

Carlos Aguirre
Contador
REG. NAC. No. 13-247

2016	2015
Utilidad / Périda neta	152.787
Partidas de conciliación entre la utilidad neta y los flujos de efectivo provisto por actividades de operación	111.499

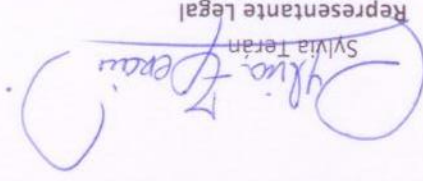
Depreciaciones	30.504	39.593
Provisión intereses	55.883	-
Participación trabajadores en las utilidades	32.346	23.400
Impuesto a la renta	30.507	21.105

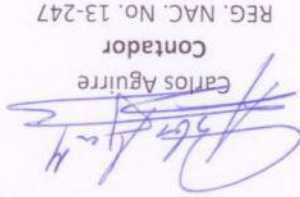
Cambios netos en el capital de trabajo

Disminución (aumento) de cuentas por cobrar	-	-
Disminución (aumento) otras cuentas por cobrar	(181.729)	31.537
Aumento de otros activos	(1.458)	(5.245)
Aumento de inventarios	169.458	1.841
Aumento de proveedores	(78)	(227)
Aumento (disminución) otras cuentas por pagar	(53.751)	(360.111)
Aumento (disminución) beneficios sociales	(21.010)	(77.907)
(Disminución) aumento otros pasivos	(29.416)	(14.913)

Efectivo neto provisto por actividades de operación

184.043	(229.428)
---------	-----------


Sylvia Terán
Representante Legal


Carlos Aguirre
Contador
REG. NAC. No. 13-247

DIRASEMSA DIRECCIÓN Y ASESORAMIENTO EMPRESARIAL S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros (Continuación)

10. Propiedad, planta y equipo

El movimiento es como sigue:

Descripción	Terrenos	Edificios	Obras en Proceso	Inmuebles	Vehículos	Equipos de Oficina	Instalaciones	Total Activo	Depreciación	Total Activo Neto
Saldo al 31 diciembre 2014	-	472.367	296.680	150.000	118.840	59.518	188.526	1.285.931	(492.984)	792.946
Adiciones	211.657	117.313	134.623	313.880	-	17.625	-	795.098	(48.211)	746.887
Bajas y Reclasificaciones	-	-	(4.149)	-	(33.666)	-	-	(37.815)	-	(37.815)
Saldo al 31 diciembre 2015	211.657	589.680	427.154	463.880	85.174	77.143	188.526	2.043.214	(541.195)	1.502.018
Adiciones	-	147.240	1.766	-	-	-	-	149.006	(56.191)	92.815
Bajas y Reclasificaciones	-	(147.240)	-	-	-	-	-	(147.240)	5.522	(141.718)
Saldo al 31 diciembre 2016	211.657	589.680	428.920	463.880	85.174	77.143	188.526	2.044.980	(591.864)	1.453.115