

DULCERIA NACIONAL DULCENAC S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



DULCERIA NACIONAL DULCENAC S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Estado de situación financiera	5
Estado de resultados integral	6
Estados de cambio en el patrimonio neto de los accionistas	7
Estados de flujos de efectivo	8 - 9
Notas a los estados financieros	10 - 25

Información suplementaria:

Anexo 1 - Estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2011, período de transición de NEC a NIIF.

Abreviaturas usadas:

- US\$. - Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A.)
 - NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera
 - NIC - Normas Internacionales de Contabilidad
 - NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad
-

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
DULCERIA NACIONAL DULCENAC S.A.:

Introducción:

1. Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de **DULCERIA NACIONAL DULCENAC S.A.** al 31 de diciembre del 2012 y 2011, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

2. La Administración de **DULCERIA NACIONAL DULCENAC S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de errores importantes, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la Compañía.

Responsabilidad de los Auditores Independientes:

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo que los estados financieros contengan errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
DULCERIA NACIONAL DULCENAC S.A.
Página 2

Opinión:

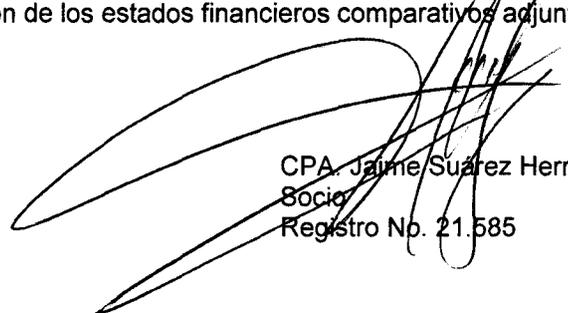
4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **DULCERIA NACIONAL DULCENAC S.A.** al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio neto y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Énfasis:

5. Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 (Reformada) emitida por la Superintendencia de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 498 de diciembre 31 del 2008, fue establecido cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera. Con base a dicha disposición legal **DULCERIA NACIONAL DULCENAC S.A.** aplica las mencionadas normas contables a partir del 1 de enero de 2012, con periodo de transición el año 2011, en la elaboración y presentación de los estados financieros comparativos adjuntos.


MREMCOORES C. LTDA.
SC-RNAE-2 No. 676

Julio 9 del 2013
Guayaquil - Ecuador


CPA. Jaime Suárez Herrera
Socio
Registro No. 21.585

DULCERIA NACIONAL DULCENAC S.A.**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011
(Expresados en Dólares)**

<u>Notas</u>	<u>ACTIVOS</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	ACTIVOS CORRIENTES:		
3	Efectivo en caja y bancos	42,842	7,934
4	Activos financieros, neto	318,169	164,036
5	Existencias	256,971	20,743
6	Activo por impuesto corriente	19,966	40,699
7	Servicios y otros pagos anticipados	<u>36,054</u>	<u>89,187</u>
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	<u>674,002</u>	<u>322,599</u>
	ACTIVOS NO CORRIENTES:		
8	Propiedades, planta y equipos, neto	1,377,210	1,045,046
2	Activos intangibles, neto	8,247	8,695
2	Activo por impuesto diferido	5,632	1,411
2	Otros activos no corrientes	<u>2,718</u>	<u>5,574</u>
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	<u>1,393,807</u>	<u>1,060,726</u>
	TOTAL ACTIVOS	<u>2,067,809</u>	<u>1,383,325</u>
	<u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u>		
	PASIVOS CORRIENTES:		
9 y 12	Obligaciones financieras y vencimiento corriente de obligaciones financieras	51,754	134,118
10	Pasivos financieros	691,192	328,745
11	Otras obligaciones corrientes	<u>96,042</u>	<u>71,889</u>
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	<u>838,988</u>	<u>534,752</u>
	PASIVOS NO CORRIENTES:		
12	Obligaciones financieras a largo plazo	356,298	267,709
13	Cuentas por pagar partes relacionadas	307,353	0
14	Provisión para jubilación patronal e indemnización por desahucio	51,344	51,344
15	Pasivo por impuesto diferido	<u>20,184</u>	<u>0</u>
	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	<u>735,179</u>	<u>319,053</u>
	TOTAL PASIVOS	<u>1,574,167</u>	<u>853,805</u>
	<u>PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:</u>		
16	Capital social	195,000	195,000
16	Aportes para futuro aumento de capital	405,669	517,059
2	Reserva legal	4,607	447
2	Reserva facultativa	12,396	0
2	Superávit por revaluación	48,427	0
	Resultados acumulados	<u>(172,457)</u>	<u>(182,986)</u>
	TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	<u>493,642</u>	<u>529,520</u>
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	<u>2,067,809</u>	<u>1,383,325</u>

Ver notas a los estados financieros

DULCERIA NACIONAL DULCENAC S.A.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en Dólares)**

<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
17		
VENTAS	1,833,561	1,320,356
(-) COSTO DE VENTA	(1,093,569)	(755,303)
UTILIDAD BRUTA	<u>739,992</u>	<u>565,053</u>
<u>GASTOS OPERACIONALES:</u>		
Gastos de administración	(296,839)	(234,255)
Gastos de ventas	(391,589)	(157,187)
TOTAL	(688,428)	(391,442)
UTILIDAD OPERACIONAL	<u>51,564</u>	<u>173,611</u>
<u>OTROS INGRESOS (GASTOS):</u>		
(-) Gastos financieros	(36,963)	(70,216)
(+) Otros ingresos	4,833	0
(-) Otros gastos	<u>0</u>	(83,998)
TOTAL	(32,130)	(154,214)
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	19,434	19,397
18 15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	(2,915)	(2,909)
18 23% y 24% IMPUESTO A LA RENTA	(14,473)	(25,039)
UTILIDAD NETA (PERDIDA) DEL EJERCICIO	<u>2,046</u>	(8,551)
16 UTILIDAD (PERDIDA) POR ACCION	<u>0,01</u>	(0,05)

Ver notas a los estados financieros

DULCERIA NACIONAL DULCENAC S.A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en Dólares)**

	<u>Capital Social</u>	<u>Aportes para futuro aumento de capital</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva facultativa</u>	<u>Superávit por valuación</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2010	195,000	200,000	447	0	0	25,107	420,554
Pérdida del ejercicio	0	0	0	0	0	(8,551)	8,551)
Aportes de accionistas (nota 16)	0	400,000	0	0	0	0	400,000
Ajustes (nota 16)	0	(82,941)	0	0	0	(0)	(82,941)
Saldos al 31 de diciembre del 2011	195,000	517,059	447	0	0	16,556	729,062
Adopción por primera vez de las NIIF (nota 20)	0	0	0	0	0	(199,542)	(199,542)
Saldos ajustados al 31 de diciembre del 2011	195,000	517,059	447	0	0	(182,986)	529,520
Utilidad neta del ejercicio	0	0	0	0	0	2,046	2,046
Apropiación de reserva legal y facultativa	0	0	4,160	37,435	0	(16,556)	25,039
Cancelación de aportes de accionistas	0	(35,000)	0	0	0	0	(35,000)
Anticipos a proveedores	0	(76,390)	0	0	0	0	(76,390)
Reclasificación (notas 16 y 21)	0	0	0	0	48,427	0	48,427
Ajustes (notas 16 y 21)	0	0	0	(25,039)	0	25,039	0
Saldos al 31 de diciembre del 2012	195,000	405,669	4,607	12,396	48,427	(172,467)	483,642

Ver notas a los estados financieros

DULCERIA NACIONAL DULCENAC S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en Dólares)**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>		
Efectivo recibido de clientes	1,628,146	1,514,383
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1,400,949)	(1,017,895)
Otros, netos	(24,809)	(154,214)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>202,388</u>	<u>342,274</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>		
Adquisición de propiedades, planta y equipos	(446,058)	(355,737)
Venta de propiedades, planta y equipos	<u>0</u>	<u>126,449</u>
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación	(446,058)	(229,288)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Prestamos de partes relacionadas, neto de cancelación	272,353	0
Préstamos a instituciones financieras, neto de cancelación	<u>6,225</u>	<u>(117,883)</u>
Efectivo provisto (utilizado) por las actividades de financiamiento	<u>278,578</u>	<u>(117,883)</u>
Aumento (Disminución) del efectivo en caja y bancos	34,908	(4,897)
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	<u>7,934</u>	<u>12,831</u>
Efectivo en caja y bancos al final del año	<u>42,842</u>	<u>7,934</u>
Ver notas a los estados financieros		

DULCERIA NACIONAL DULCENAC S.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA (PERDIDA) DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES
 DE OPERACION
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
 (Expresados en Dólares)**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
UTILIDAD NETA (PERDIDA) DEL EJERCICIO	2,046 (8,551)
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA (PERDIDA) DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION.		
Participación de trabajadores e impuesto a la renta	17,388	27,948
Depreciaciones	140,083	29,955
Provisión para cuentas incobrables	2,113	1,193
Otros ajustes diferentes del efectivo	(11,738)	
(Aumento) Disminución en:		
Activos financieros, neto	(156,245)	74,113
Existencias	(236,229)	76,412
Activo por impuestos corrientes	20,733	54,768
Servicios y otros pagos anticipados	53,133 (390)
Otros activos no corrientes	1,892 (10,695)
Aumento (Disminución) en:		
Pasivos financieros	362,446	62,592
Otras obligaciones corrientes	<u>6,766</u>	<u>34,929</u>
Total ajustes	<u>200,342</u>	<u>350,825</u>
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>202,388</u>	<u>342,274</u>

Ver notas a los estados financieros
