

Dulcería Nacional Dulcenac S. A.

**Estados financieros al 31 de diciembre de 2015 y de 2014
junto con el informe de los auditores independientes**

Dulcería Nacional Dulcenac S. A.

**Estados financieros al 31 de diciembre de 2015 y de 2014
junto con el informe de los auditores independientes**

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados financieros

Estado de situación financiera

Estados de resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio, neto

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Informe de los auditores independientes

A la Junta General de Accionistas y miembros del Directorio:

Dulcería Nacional Dulcenac S. A.:

Guayaquil, Abril 21 del 2016.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Dulcería Nacional Dulcenac S. A.** (una sociedad anónima constituida en el Ecuador), que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.
3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin 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 también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Informe de los auditores independientes (continuación)

5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada de auditoría.
6. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Dulcería Nacional Dulcenac S. A. al 31 de diciembre de 2015, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).



CONSAUDICIA. LTDA.
Consultores & Auditores
SC - RNAE - 2 No. 486

Guayaquil, Abril 21 del 2016.

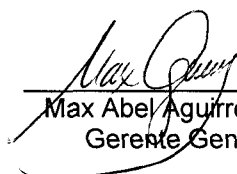
Dulcería Nacional Dulcenac S. A.

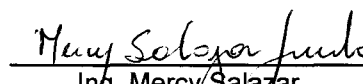
Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2015	2014
Activos			
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3 (g) y 5	445,726	33,251
Cuentas por cobrar comerciales, neto	6	838,433	731,782
Otras cuentas por cobrar	7	50,479	138,622
Impuestos por cobrar	15	66,880	47,170
Inventarios	3(d) y 8	1,039,324	594,879
Gastos pagados por anticipado		48,503	19,783
Total activo corriente		2,489,345	1,565,487
Activo no corriente:			
Propiedad, planta y equipos, neto	9	1,494,198	1,216,625
Activos intangibles		19,311	17,811
Activos por impuesto diferido	15	-	-
Otros activos		2,000	2,000
Total activo no corriente		1,515,509	1,236,436
Total activos		4,004,854	2,801,923


Max Abel Aguirre Troya
Gerente General


Ing. Mercy Salazar
Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

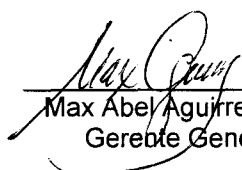
Dulcería Nacional Dulcenac S. A.

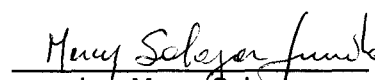
Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2015	2014
Pasivo y patrimonio neto			
Pasivo corriente:			
Obligaciones financieras	10	579,402	315,376
Obligaciones financieras, porción corriente	11	44,972	35,394
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	12	866,606	492,424
Cuentas por pagar a partes relacionadas		8,471	108,209
Pasivos acumulados	13	138,830	123,426
Impuestos por pagar	15	32,929	53,068
Total pasivo corriente		1,671,210	1,127,897
Pasivo no corriente:			
Cuentas por pagar a partes relacionadas, largo plazo		448,446	755,078
Obligaciones financieras a largo plazo, menos porción corriente	11	959,314	341,059
Provisión para Jubilación y Desahucio	14	51,343	51,343
Pasivo por impuesto diferido	15	-	-
Total pasivo no corriente		1,459,103	1,147,480
Total pasivos		3,130,313	2,275,377
Patrimonio neto:			
Capital social	17	966,000	390,000
Aportes para futuras capitalizaciones		15	210,669
Reservas	18	42,042	42,042
Utilidades acumuladas	19	(133,516)	(116,165)
Total patrimonio neto		874,541	526,546
Total pasivo y patrimonio neto		4,004,854	2,801,923


Max Abel Aguirre Troya
Gerente General


Ing. Mercy Salazar
Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

Dulcería Nacional Dulcenac S. A.

Estados de resultados integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2015	2014
Ingresos-			
Ingresos.- ventas netas	3 (o)	4,172,391	3,447,415
Ingresos.- descuento en ventas	3 (o)	(231,758)	(57,875)
Ingresos.- devoluciones en ventas	3 (o)	(103,363)	(75,059)
Otros Ingresos		5,642	10,469
		3,842,912	3,324,950
Costo y gastos			
Costo de Ventas		(2,683,516)	(2,122,829)
Gastos de Ventas	20	(632,421)	(645,111)
Gastos de Administración	21	(370,243)	(354,371)
Gastos financieros		(57,293)	(60,384)
Depreciación	9	(36,427)	(38,134)
Otros Egresos		(44,685)	(44,415)
Total costos y gastos		(3,824,585)	(3,265,244)
Utilidad antes de provisión para participación a trabajadores e impuesto a la renta		18,327	59,706
Provisión para participación a trabajadores	3 (l)	(2,749)	(8,956)
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta		18,578	50,750
Provisión para impuesto a la renta	15 (e) y 3(k)	(32,929)	(22,947)
Utilidad neta		(17,351)	27,803
Otros resultados integrales			
Otros resultados integrales, neto de impuestos		-	-
Resultado integral del año, neto de impuestos		(17,351)	27,803
Utilidad neta por acción		0.07	0.07


Max Abel Aguirre Troya
Gerente General


Ing. Mercy Salazar
Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

Dulcería Nacional Dulcenac S. A.

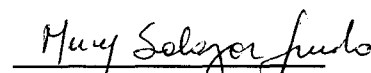
Estados de cambios en el patrimonio neto

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital social	Aporte para futuro aumento de capital	Reservas	Utilidades acumuladas			Total
				Ajustes de primera adopción	Utilidades Acumuladas	Utilidad del Ejercicio	
Saldos al 1 de enero de 2014	195,000	405,669	42,042	(151,114)	2,046	5,095	498,743
Mas (menos):							
Aporte de Capital	195,000	(195,000)	-	-	-	-	-
Traspaso a utilidades	-	-	-	-	5,095	(5,095)	-
Utilidad neta	-	-	-	-	-	27,803	27,803
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	390,000	210,669	42,042	(151,109)	7,141	27,803	526,546
Mas (menos):							
Aporte para futuras capitalizaciones	-	365,346	-	-	-	-	365,346
Aporte de Capital	576,000	(576,000)	-	-	-	-	-
Traspaso a utilidades	-	-	-	-	27,803	(27,803)	-
Utilidad neta	-	-	-	-	-	(17,351)	(17,351)
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	966,000	15	42,042	(151,109)	34,944	(17,351)	874,541


Max Abel Aguirre Troya
Gerente General


Ing. Mercy Salazar
Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

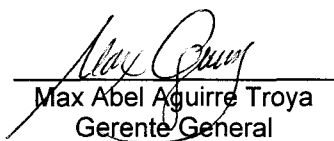
Dulcería Nacional Dulcenac S. A.

Estados de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2015	2014
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Utilidad antes de impuesto a la renta	15,578	50,750
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto		
Depreciación	193,546	187,774
Ajuste en reservas	-	-
Cambios netos en activos y pasivos-		
(Aumento) de cuentas por cobrar comerciales	(106,651)	(405,596)
Disminución (aumento) de otras cuentas por cobrar	88,143	(50,438)
(Aumento) Disminución de impuestos por cobrar	(19,710)	(2,684)
(Aumento) de Inventarios	(444,445)	(257,274)
(Aumento) de gastos pagados por anticipado	(28,720)	(13,830)
(Aumento) de activos intangibles	(1,500)	(5,267)
Aumento de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	374,182	214,376
(Disminución) de cuentas por pagar a partes relacionadas	(99,738)	(54,726)
Aumento de pasivos acumulados	15,404	27,912
(Disminución) de impuestos por pagar	(30,121)	(1,944)
	(44,032)	(310,947)
Impuesto a la renta pagado	(22,947)	(24,979)
Efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de operación	(66,979)	(335,926)
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adiciones a Maquinarias, mobiliario y equipos	(471,119)	(53,244)
Flujo de Efectivo en actividades de Financiamiento		
(Disminución) aumento de cuentas por pagar a relacionadas a largo plazo	(306,632)	185,288
Aportes para futuras capitalizaciones	365,346	-
Fondos obtenidos de obligaciones bancarias	891,859	137,096
Efectivo Neto (utilizado) provisto en actividades de Financiamiento	950,573	322,384
Aumento neto en efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo	412,475	(66,786)
Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo:		
Saldo al inicio del año	33,251	100,037
Saldo al final del año	445,726	33,251


Max Abel Aguirre Troya
Gerente General


Ing. Mercy Salazar
Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.