

C.P.A. MARTÍN SIERRA

SRNAE -2 No.404

NIKNEACORP S. A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES





Nikneacorp S.A.

Guayaquil, 01 de Junio de 2012

Señores
Superintendencia de Compañías
Ciudad.

Expediente 83820

De mis consideraciones:

Adjunto a la presente sirvase encontrar el Informe de Auditoria Externa de la Compañía Nikneacorp S.A. con RUC 0991475532001, cortado al 31 de Diciembre del 2011

Atentamente,

Maritza Briones M.



NIKNEACORP S. A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Balances generales	5
Estados de resultados	6
Estados de evolución del patrimonio de los accionistas	7
Estados de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros	9 - 20

Abreviaturas usadas:

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





INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de
NIKNEACORP S. A.

Introducción:

1. Hemos auditado el Estado de Información Financiera adjunto de **NIKNEACORP S. A.**, al 31 de diciembre del 2011 y 2010, y los correspondientes estados de Resultados Integrales, de evolución del patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros. La revelación de la información comparativa es requerida por las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

2. La Administración de **NIKNEACORP S. A.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. 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 Ecuatorianas de Auditoría. 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 de 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.

Opinión:

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo No. 1, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **NIKNEACORP S. A.**, al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Superintendencia de Compañías.



C.P.A. PEDRO SIERRA ALVARADO**SRNAE -2 No.404****INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

A la Junta General de Socios de
NIKNEACORP S. A.
Pagina # 2

Asuntos de Énfasis:

5. Este informe se emite únicamente para información y uso por parte de los Accionistas de **NIKNEACORP S. A.**, y para su presentación ante la Superintendencia de Compañías del Ecuador en cumplimiento de lo dispuesto en la Resolución No. 03.Q.ICI.002, y no debe ser usado para otro propósito.
6. Las cifras de los estados financieros cortados al 31 de diciembre del 2010, fueron auditados por nosotros; se presentan cifras comparativas, a efecto de cumplir con disposiciones de Superintendencia de Compañías.

Guayaquil, 30 de Mayo del 2012

C.P.A. Martín Sierra
Auditor Independiente
Resolución No. 01-G-DIC-0004667
Reg. Nac. De C.P.A. No. 30.841

SC-RNAE-2-No.404



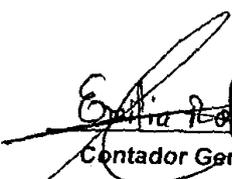
NIKNEACORP S. A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
 (Expresados en Dólares)

(En dólares estadounidenses)

	<u>NOTAS</u>	<u>2,011</u>	<u>2,010</u>
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Fondos Disponibles	3	61	57
Cuentas por Cobrar	4	3,803,930	3,288,275
Total activo corriente		3,803,991	3,288,332
ACTIVO NO CORRIENTE			
Otros activos diferidos	5	34,800	47,143
Total Activo		3,838,791	3,335,475
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Obligaciones Bancarias	6	3,318,555	2,962,822
Cuentas por Pagar	7	110,364	85,718
Total Pasivo Corriente		3,428,919	3,048,540
Pasivo a Largo Plazo	8	165,906	114,353
PATRIMONIO			
Capital social	9	800	800
Aportes para futuras capitalizaciones		6,000	6,000
Reserva legal		14,778	7,503
Reserva facultativa		32,727	34,296
Reserva por Reval. Del Patrimonio		69	69
Utilidad de ejercicios anteriores		53,998	7,322
Utilidad del ejercicio		135,594	116,592
Total patrimonio		243,966	172,582
Total Pasivo + Patrimonio		3,838,791	3,335,475


 Representante Legal


 Contador General


Ver notas a los estados financieros

NIKNEACORP S. A.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresados en Dólares)**

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ingresos		
Ingresos por Servicios	USD\$ 432,056	340,123
Ventas Grabadas con tarifa cero	1,650,058	1,734,916
Otras Rentas	0	-
Total ingresos	2,082,114	2,075,039
Costos y Gastos		
COSTO DE VENTAS	1,390,528	1,814,317
GASTOS DE ADMINISTRACION	149,778	81,121
GASTOS DE SERVICIOS GENERALES	295,016	108,432
Total Costos y Gastos	1,835,322	2,003,870
Intereses Ganados	(111,198)	45,425
Total otros ingresos/gastos	(111,198)	45,425
Utilidad antes de provisión de Impuesto a la Renta	135,594	116,594



Representante Legal



Contador General

Ver notas a los estados financieros.



NIKNEACORP S. A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresados en Dólares)

DESCRIPCION	Capital	Aporte	Reservas		Util.	Utilidad	Total	
	Social	Fut Cap	Legal	Rev del patrimonio	Facultativo	(Pérdida) Acumulada		Ejercicio
Saldo al 31 de diciembre del 2009	800	6,000	4,581	69	31,081	0	13,458	55,989
Transferencia a Resultados Acumulados						13,458	(13,458)	0
Apropiación para reservas			2,922		3,214	(6,136)		0
Utilidad del Ejercicio							116,593	116,593
Saldo al 31 de diciembre del 2010	800	6,000	7,503	69	34,295	7,322	116,593	172,582
Apropiación para reserva legal			7,275				(7,275)	0
Transferencia a resultados acumulados						46,676	(46,676)	0
Participación de trabajadores							(17,489)	
Impuesto a la renta 2010							(26,357)	
Resultados del ejercicio							135,594	135,594
Ajuste					(1,568)		(18,796)	(20,364)
Saldo al 31 de diciembre del 2011	800	6,000	14,778	69	32,727	53,998	135,594	243,966



[Signature]
Representante Legal

[Signature]
Contador

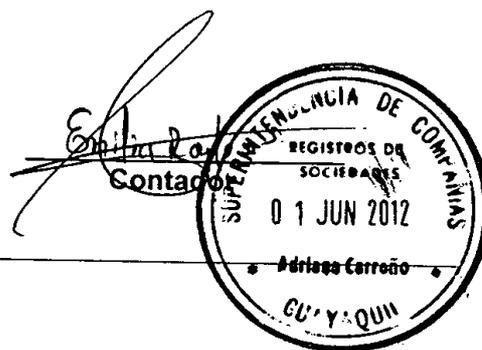
Estados financieros

NIKNEACORP S. A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010 (Expresados en Dólares)

	<u>2,011</u>	<u>2,010</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
<u>CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</u>		
UTILIDAD DEL EJERCICIO	135,594	116,594
Incremento en Cuentas por Cobrar	(515,657)	(2,792,843)
Disminución en Cuentas por Pagar	24,646	(209,315)
Incremento de Activo Diferidos	12,343	(5,605)
Efectivo neto utilizado en actividades de Operación	<u>(343,074)</u>	<u>(2,891,169)</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>		
Incremento de Bienes Inmuebles	0	0
Aumento Activo a Largo Plazo	0	0
Efectivo neto utilizado en actividades de Inversión	<u>0</u>	<u>0</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Obligaciones financieras	355,735	2,890,059
Obligaciones a largo plazo	51,553	0
Ajuste	(1,568)	0
Distribución de utilidades	(62,642)	0
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>343,078</u>	<u>2,890,059</u>
Aumento (Disminución) neto del efectivo y equivalentes de Efectivo	4	(1,110)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	57	1,167
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>61</u>	<u>57</u>


Representante Legal



Ver notas a los estados financieros

NIKNEACORP S. A.
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
 (Expresados en Dólares)**

Conciliación:

Cuentas por cobrar al inicio	3,288,275
Ventas del periodo	2,082,114
Cuentas por cobrar al cierre	<u>(3,803,932)</u>
	1,566,457
Cuentas por pagar al inicio	85,718
Pagos del periodo	1,946,520
Cuentas por pagar al cierre	<u>(110,364)</u>
	1,921,874
Requerimiento de efectivo:	(355,417)
Disminución de Otros activos	12,343
Incremento de Oblig. Bancarias	355,735
Incremento de Pasivo a L/P	51,553
Distribución de utilidades	(62,642)
Ajuste	<u>(1,568)</u>
Aumento (Disminución) neto del efectivo y equivalentes de Efectivo	<u><u>4</u></u>



NIKNEACORP S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

NIKNEACORP S. A. Fue constituida con las leyes de la República del Ecuador el 3 de Diciembre de 1994 en Guayaquil. En cumplimiento de lo ordenado en la resolución No. 94-2-1-1-0005680 dictada por la Superintendencia de compañías e inscrita en el Registrador Mercantil numero de fojas 92.365 a 92.381, anotada bajo el número 24.102 del Registro Mercantil y 34.440 del Repertorio. Su objetivo principal es la Explotación agrícola en todas sus fases, tales como el cultivo, comercialización e industrialización de Café, Cacao, Banano, Higuera y cualquier otro producto de ciclo corto. Su domicilio y actividad económica principal es realizada en el cantón Guayaquil, provincia del Guayas. Su número de RUC es 0991475532001.

Entorno Económico.- Desde septiembre del año 2008, la economía ecuatoriana presenta ciertas condiciones desfavorables, que son causadas por el efecto de la crisis financiera internacional por la que atraviesan países con economías estables, actualmente en recesión. La mencionada crisis ha originado en Ecuador, disminución de los ingresos petroleros, reducción de las remesas de los migrantes, restricciones en el acceso a las líneas de crédito internacionales por la declaración de moratoria en el servicio de la deuda externa pública, aumento de los índices de precios al consumidor, disminución de las líneas de crédito para el sector productivo y deterioro en la calificación del riesgo país.

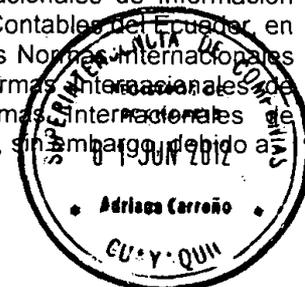
Para enfrentar el panorama existente, el Gobierno Ecuatoriano ha puesto en práctica algunas estrategias tendientes a mitigar una eventual situación adversa, entre las cuales pueden citarse: reajustes al Presupuesto General del Estado, financiamiento del déficit fiscal a través de la emisión de Bonos del Estado y controles a las importaciones de diversos productos.

A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, no es factible determinar las posibles implicaciones que tendrían las referidas condiciones sobre el comportamiento de la economía ecuatoriana y principalmente sobre la posición financiera y resultados de operación de la Compañía; consecuentemente, la información resultante de los estados financieros debe ser analizada en relación a estos acontecimientos.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Base de presentación.- Los estados financieros adjuntos son presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000, y sus registros contables son preparados de acuerdo con las NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y aprobadas por la Superintendencia de Compañías.

La Federación nacional de Contadores del Ecuador y el Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador, mediante comunicación de febrero 22 del 2006, solicitan la sustitución de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC por las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF". El Comité Técnico del Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador, en comunicación del 5 de junio del 2006, recomienda la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad "IAS"; y adicionalmente recomienda que las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" deberían adoptarse durante el año 2006, sin embargo, debido a



NIKNEACORP S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

que el proceso requiere de amplia divulgación y capacitación, su aplicación obligatoria se implementará a partir del ejercicio económico del año 2009.

En el artículo 2 de la Resolución No. 06.Q.ICI-004 de agosto 21 del 2006 publicada en el Registro Oficial No. 348 de septiembre del 2006, se resuelve disponer que las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías del Ecuador, para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2009.

Sin embargo, mediante **Resolución No. 08.G.DSC 010 emitida** por la Superintendencia de Compañías de Ecuador **en noviembre 20 del 2008**, resuelve establecer el siguiente cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías:

- Aplicarán a partir del 1 de enero del 2010; las Compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa. Se establece el año 2009 como periodo de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2009.
- Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011; las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a \$4,000,000.00 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos

empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y Entidades del Sector Público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, para estatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador. Se establece el año 2010 como periodo de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2010.

- Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012; las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores. Se establece el año 2011 como periodo de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", a partir del año 2011.

Como parte del proceso de transición, las compañías que conforman los grupos determinados en los numerales 1), 2) y 3) del artículo primero elaborarán obligatoriamente hasta marzo del 2009, marzo del 2010 y marzo del 2011, en su orden, un cronograma de implementación de dicha disposición, el cual tendrá, al menos, lo siguiente:

- Un plan de capacitación
- El respectivo plan de implementación
- La fecha del diagnóstico de los principales impactos en la empresa



NIKNEACORP S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Esta información deberá ser aprobada por la junta general de socios o accionistas, o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos; o, por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país.

Adicionalmente, estas empresas elaborarán, para sus respectivos períodos de transición, lo siguiente:

- Conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF, al 1 de enero y al 31 de diciembre de los períodos de transición.
- Conciliaciones del estado de resultados del 2009, 2010 y 2011, según el caso, bajo NEC al estado de resultados bajo NIIF.

Explicar cualquier ajuste material si lo hubiere al estado de flujos efectivo del 2009, 2010 y 2011, según el caso, previamente presentado bajo NEC.

En el **Registro Oficial No.372, del jueves 27 de enero de 2011**, se publicó la **Resolución SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01**, emitida por el **Superintendente de Compañías**, mediante la cual se **reforma la Resolución 08.G.DSC.010**, publicada en el Registro Oficial No.498 de diciembre 31 de 2008. A continuación los siguientes cambios:

1.- Calificación como Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES): Para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías califica como PYMES a las personas jurídicas, sujetas a su control y vigilancia, que cumplan las siguientes condiciones, tomando como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al período de transición:

- Activos totales inferiores a US\$4 millones;
- Valor bruto de ventas anuales inferior a US\$5 millones;
- Menos de 200 trabajadores (personal ocupado), considerando el promedio anual ponderado.

2.- Aplicación obligatoria de las NIIF: En virtud de la Resolución SC.Q.ICI.004, publicada en el Registro Oficial No.348 de septiembre 4 de 2006, el Superintendente de Compañías dispuso que las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia, deben adoptar de manera obligatoria las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para el registro, preparación y presentación de sus estados financieros, a partir de enero 1 de 2009. Mediante la Resolución 08.G.DSC.010 (reformada por la Resolución SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01), a continuación el cronograma de aplicación de las NIIF:

a) Las compañías y entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa, deberán adoptar las NIIF completas a partir del 1 de enero de 2010.

b) Las compañías que en base a su estado de situación financiera cortado a diciembre 31 de cada año, presenten cifras iguales o superiores a las previstas para las PYMES, adoptarán



NIKNEACORP S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

por el Ministerio de la Ley y sin ningún trámite, las NIIF completas, a partir del 1 de enero del año subsiguiente, pudiendo adoptar por primera vez las NIIF completas en una sola ocasión y adoptarla nuevamente con posterioridad, para lo cual ajustará sus estados financieros como si hubiera estado utilizando las NIIF completas en todos los períodos en que dejó de hacerlo; las compañías Holding, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y entidades del sector público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.

c) Aplicarán las NIIF para Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES), a partir del 1 de enero de 2012, todas aquellas compañías, que cumplan las condiciones previstas para las PYMES, siendo su período de transición el año 2011.

Estas compañías deben elaborar obligatoriamente lo siguiente:

- Hasta marzo de 2011, la conciliación del estado de resultados del 2011 bajo NEC al estado al estado de resultados bajo NIIF; y, explicar cualquier ajuste material si lo hubiere al estado de flujos efecto del 2011, previamente presentado bajo NEC.
- Hasta mayo 31 de 2011, un cronograma de implementación aprobado por la junta general de socios o accionistas, que deberá contener al menos:
 - ✓ Plan de capacitación.
 - ✓ Plan de implementación.
 - ✓ Fecha del diagnóstico de los principales impactos
- Hasta noviembre 30 de 2011, la conciliación del patrimonio neto al inicio del período de transición, aprobada por el Directorio u organismo competente.

Los ajustes efectuados al inicio o al término del período de transición, deberán contabilizarse en enero 1 de 2012.

No obstante lo precedente, cualquiera de las compañías calificadas como PYME pueden adoptar las NIIF completas para la preparación y presentación de sus estados financieros, para lo cual deberá comunicar a la Superintendencia de Compañías y cumplir con las disposiciones legales pertinentes.

3.- Vigencia: La Resolución SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 entró en vigencia a partir de enero 12 de 2011.



NIKNEACORP S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Caja y Equivalentes de Efectivo.- Incluye dinero efectivo y depósito en bancos disponibles.

Provisión para cuentas incobrables.- La Compañía establece con cargo a resultados una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar en base a lo establecido por las disposiciones legales vigentes.

Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Reserva de capital.- De acuerdo con Resolución No. 01.Q.ICI.017 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicada en el R.O. No. 483 del 28 de diciembre del 2001, el saldo de la cuenta reserva de capital no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar capital suscrito no pagado, en cambio podrá ser capitalizada, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubiere, o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía.

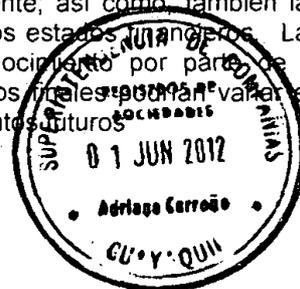
Reconocimiento de ingreso.- La Compañía reconoce ingresos por la venta de Café, Cacao, Banano, Higuera y cualquier otro producto de ciclo corto.

Intereses.- En el año 2011 y 2010, la Compañía tiene la política de registrar los intereses generados en créditos concedidos por bancos locales mediante el método del devengo.

Participación de trabajadores en las utilidades.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de la utilidad operacional.

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores la tarifa del 25% (2010) 24% (2011) de impuesto a la renta, o una tarifa del 15% de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades, por lo tanto la Compañía calcula la provisión para impuesto a la renta al cierre del ejercicio.

Uso de estimaciones.- La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NEC, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados reales pueden variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.



NIKNEACORP S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

3. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los saldos de Caja y Bancos son los siguientes:

		<u>2,011</u>	<u>2,010</u>
Caja	US\$	34	30
Bancos nacionales		27	27
Total Fondos Disponibles	US\$	<u>61</u>	<u>57</u>

4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, el saldo de las cuentas por cobrar es el siguiente:

		<u>2,011</u>	<u>2,010</u>
Agricola AGROGUAYAS		495	0
Alimentsa Dietas y Alimentos S. A.	US\$	44,523	43,490
Anilisa S. A.		0	1,710
Expalsa Exportadora		43,806	14,527
Folito S. A.		0	710
Flister S. A.		9,444	16,810
Garcia Romero Arturo		17,499	17,499
Empagran Empacadora		2,224,581	2,159,135
Ecualliquidos S. A.		30,880	30,880
Gisis S. A.		0	55,873
Cineassist S. A.		9,789	26,948
Patagomix S. A.		32,354	18,148
Pinturas Unidas S. A.		575	0
Visión Uno S. A.		8,667	0
Cuentas por Cobrar Cias. Relacionadas			
Alfaricorp S. A.		703,244	307,260
Aumancorp S. A.		678,073	592,889
Otras Cuentas por Cobrar		0	2,396
Total de Cuentas por Cobrar		<u>3,803,930</u>	<u>3,288,275</u>

Empagran Empacadora.- Las cuentas por cobrar a clientes no generan intereses y el vencimiento es de 60 días promedio para clientes Individuales y 30 días promedio para clientes corporativos, están respaldadas por las garantías que la compañía cobra en sus ventas crédito.

Alfaricorp S. A. y Aunmancorp S. A.- Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, representan valores entregados en calidad de préstamos, los mismos que no generan intereses y...



NIKNEACORP S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

5. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el saldo de Pagos y gastos anticipados es como sigue:

		<u>2,011</u>	<u>2,010</u>
Impuestos Anticipados 2011	US\$	1,511	0
Crédito Tributario de IVA		4,820	2,510
Crédito Tributario Retención Fte.		28,409	24,208
Crédito Tributario Ret. Fte. A.A.		0	20,365
		<u>34,740</u>	<u>47,083</u>
Depósitos en garantía	US\$	60	60
		<u>34,800</u>	<u>47,143</u>

6. SOBREGIROS BANCARIOS – OBLIGACIONES

Durante los años 2011 y 2010, los saldos de Sobregiros Bancarios y Préstamos, es el siguiente:

		<u>2,011</u>	<u>2,010</u>
Obligaciones bancarias			
Sobregiros Banco de Machala	US\$	2,701,485	2,354,072
Préstamos Banco de Machala		23,390	314,443
Garantía Bancaria Banco de Machala		350,000	0
Préstamos Banco Bolivariano (CTE)		10,355	0
Orden de Giro Pendiente		233,325	294,307
Total de obligaciones	US\$	<u>3,318,555</u>	<u>2,962,822</u>

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los saldos de Obligaciones Bancarias son los siguientes:

<u>INSTITUCION</u>	<u>OPERAC. No.</u>	<u>VIGENCIA</u>		<u>VALOR US\$</u>
		<u>DESDE</u>	<u>HASTA</u>	<u>2010</u>
<u>Banco de Machala</u>				
Pagaré	10022991	30/09/2010	05/01/2011	2,701,485
Pagaré	10023343	29/10/2010	15/03/2011	23,390
Pagaré	09022725	08/01/2010	08/06/2012	350,000



314,443

NIKNEACORP S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

<u>INSTITUCION</u>	<u>OPERAC. No.</u>	<u>VIGENCIA</u>		<u>VALOR US\$</u>
		<u>DESDE</u>	<u>HASTA</u>	<u>2011</u>
Banco de Machala				
Pagaré	09022725	08/01/2010	08/06/2012	2,285
Pagaré	11022426	08/08/2011	25/07/2013	8,455
Pagaré	11023086	21/09/2011	22/03/2012	12,650
				23,390

<u>INSTITUCION</u>	<u>OPERAC. No.</u>	<u>VIGENCIA</u>		<u>VALOR US\$</u>
		<u>DESDE</u>	<u>HASTA</u>	<u>2011</u>
Banco Bolivariano				
Pagaré	193993	27/12/2011	26/12/2012	10,355

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, las obligaciones contraídas con Banco de Machala el saldo corresponden a préstamo recibidos cuya garantía son los bienes de sus accionistas.

7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los saldos de cuentas y documentos por pagar son los siguientes:

Cuentas por pagar		2,011	2,010
Ministerio de Agricultura y Ganadería	US\$	5,826	5,826
Logistikom S. A.		3,209	87
Plaza Plaza María del Carmen		29,269	28,402
Escobar Gilberto		0	16,978
EXPALSA Exportadora de Alimentos		2,341	3,000
Empacadora Grupo Grupo Granmar		0	5,000
VALANDRA		23,353	9,649
Varios		31,103	6,758
	US\$	95,101	75,700
Beneficios sociales			
Participación de trabajadores	US\$	5,354	5,353
Décimo tercer sueldo		2,371	2,292
Décimo cuarto sueldo		1,518	
Vacaciones		6,020	
	US\$	15,263	
	US\$	110,364	



NIKNEACORP S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

Proveedores Locales. - Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, representan facturas de bienes y servicios con proveedores locales que no generan intereses y tienen vencimiento promedio de 30 días.

Reservas para Jubilación Patronal

De acuerdo al Código de Trabajo de la República del Ecuador, en sus artículos 216, 217, 218 y 219, Decreto No. 3402 de Abril de 1.979 que crea la décimo quinta pensión patronal, publicada en el Registro Oficial No.421 del 28 de Enero de 1.983 que ratifica el derecho a los trabajadores o empleados que cumplieren 25 años de servicio en una misma institución tienen derecho a jubilación patronal. En el año 2009, la Compañía No contrató el estudio actuarial e incrementó las reservas para este propósito, debido a que según criterio de la Administración, la antigüedad promedio de los empleados no supera los diez años.

8. **OBLIGACIONES A LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los saldos de Obligaciones a Largo Plazo es el siguiente:

	<u>2,011</u>	<u>2,010</u>
GALAPESCA	114,353	114,353
Préstamos Banco Bolivariano (L/P)	51,553	0
	<u>165,906</u>	<u>114,353</u>

9. **CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el capital social está conformado por:

ACCIONISTAS	NUMERO DE ACCIONES	%	US \$ VALOR DE CADA ACCION	US \$ VALOR TOTAL DEL CAPITAL
PLAZA PLAZA MARIA DEL CARMEN	400	50%	1.00	400.00
VALAREZO ANDRADE WALTER AQUILES	400	50%	1.00	400.00
TOTAL CAPITAL SOCIAL	<u>800</u>	<u>100%</u>		



NIKNEACORP S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010****10. VENTAS Y COSTO DE VENTAS**

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, las ventas netas y el costo de venta resultó en:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ventas	2,082,114	2,075,039
Costo	<u>(1,390,528)</u>	<u>(1,814,317)</u>
	<u>691,586</u>	<u>260,722</u>

11. IMPUESTO A LA RENTA

La Compañía no ha sido fiscalizada por el Servicio de Rentas Internas – SRI. La función fiscalizadora por parte de las autoridades de rentas está facultada para los tres últimos ejercicios económicos. La conciliación tributaria preparada por la Compañía para establecer el impuesto a la renta causado en los años 2011 y 2010 fue la siguiente:

<u>CONCILIACION TRIBUTARIA</u>		<u>2,011</u>	<u>2,010</u>
Utilidad del Ejercicio	US\$	135,594	116,593
15% Participación de trabajadores		<u>20,339</u>	<u>(17,489)</u>
		115,255	99,104
Más:			
Gastos No Deducibles		<u>15,604</u>	<u>6,325</u>
		130,859	105,429
24% 25% Impuesto a la Renta		31,406	26,357
Anticipo 2010		(1,511)	0
Retenciones en la Fte que le han realizado		<u>(28,409)</u>	<u>(24,209)</u>
Impuesto a la Renta a pagar/Sdo a favor	US\$	<u>1,486</u>	<u>2,148</u>



NIKNEACORP S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

12. PARTES RELACIONADAS

	<u>2,011</u>	<u>2,010</u>
Cuentas por Cobrar Cías. Relacionadas		
Alfaricorp S. A.	703,244	307.26
Aumancorp S. A.	678,074	592.889

13. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 1 de enero del 2012 y a la fecha de elaboración del presente informe, no se produjeron eventos 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 y que ameriten una mayor exposición.

