

Superintendencia de Compañías
Quito, Ecuador
Vallejos en: www.superias.gob.ec
Fecha: 07/MAY/2013 18:16:17 Ush: 007191



Remite: No. Trámite: 31402-0
MARITZA BRIONES

Espediente: 83028
RUC: 09614753202

Razón social: NIKNEACORP S.A.

Su Tipo trámite: COMUNICACIONES

Asunto: INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

RECIBO DE PRESENTACION DE DOCUMENTOS
CÓPIA DE INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

Guayaquil, Mayo 7 del 2013

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

Ciudad:

De mis consideraciones:

Cumpliendo con disposiciones del ente de control, adjunto sírvanse encontrar el "Informe de Auditoría Externa", por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2012, de la compañía "NIKNEACORP S. A.".

Sin otro particular, quedo de Ustedes.

Atentamente,

Maritza Briones Medrano

NIKNEACORP S. A.

cc: Archivo

RECIBIDO

07 MAY 2013

St. Andrés Torres O.
C.A.U. - OYE

SRNAE - 2 No. 404

NIKNEACORP S. A.

ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 - 2011
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

RECIBIDO
07 MAY 2013
St. Andrés Torres O.
C.A.U. - OYE

SRNAE - 2 No. 404

NIKNEACORP S. A.

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

INDICE	Páginas No.
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 - 9
Estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera	10 - 13
Notas a los estados financieros	14 - 28

Abreviaturas usadas:

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

1. **Introducción:**
Hemos auditado el balance general adjunto de NIKNEACORP S. A., al 31 de diciembre del 2012 y 2011, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio de los accionistas y de flujo 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.

2. **Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:**
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.

3. **Responsabilidad de los Auditores Independientes:**
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 2012 y 2011, 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 Internacionales de Contabilidad y Superintendencia de Compañías.

INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES


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

Página 41

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-DIC-002, y no debe ser usado para otro propósito.

Guayaquil, Abril 20 del 2013



C.P.A. María S. Álvarez
Auditor Independiente
Resolución No. 03-DIC-004827
Reg. Nac. De C.P.A. No. 30.841

SC-RNAE-2 No.404

NIKNEACORP S. A.

BALANCE GENERAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en Dólares)

NOTAS	ACTIVO	2012	2011
ACTIVO CORRIENTE			
4	Efectivo y equivalentes al efectivo	1.207	61
5	Activos financieros	5.021.790	3.803.932
6	Activos por Impuestos Corrientes	47.868	34.740
7	Otros activos corrientes	60	60
	Total activo corriente	US\$ 5.070.926	3.838.793
Total Activo			
		US\$ 5.070.926	3.838.793
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
8	Cuentas por pagar	705.801	329.694
9	Obligaciones con instituciones financieras	3.930.839	3.085.232
10	Otras obligaciones Corrientes	8.876	9.809
	Total Pasivo Corriente	US\$ 4.654.516	3.424.835
11	Pasivo No Corriente	US\$ 139.514	221.737
PATRIMONIO			
12	Capital social	800	800
	Aportes para futuras capitalizaciones	6.000	6.000
	Reserva legal	400	14.778
	Reserva facultativa	67.640	32.727
	Reserva por Reval. Del Patrimonio	0	69
	Resultados Acumulados adopción por primera vez de las NIF	(36.761)	0
	Resultados acumulados	129.462	53.998
	Utilidad del Ejercicio	109.355	83.849
	Total patrimonio	US\$ 276.896	192.221
	Total Pasivo + Patrimonio	US\$ 5.070.926	3.838.793


Representante Legal
Ver notas a los estados financieros


Contador General

(Expresados en Dólares)

CONCILIACIÓN DEL FLUJO DE EFECTIVO:

Activo financiero al inicio del periodo	3.803.932	3.288.275
Ventas del periodo	2.977.254	3.282.114
Activos financieros al final del periodo	(5.211.790)	(3.803.932)
US\$	1.769.298	1.566.457
Cuentas y documentos por pagar al inicio del periodo	329.694	85.728
Pagos del periodo	3.031.568	3.194.520
Cuentas y documentos por pagar al final del periodo	(726.803)	(110.364)
US\$	2.632.455	3.161.892
Efecto	(862.157)	(155.417)
Intereses ganados	284.831	0
Incremento de activos por impuestos corrientes	(13.228)	13.343
Incremento de obligaciones corrientes	(5.833)	0
Participación de trabajadores	(28.420)	0
Intercambio a la venta	(28.490)	0
Distribución de utilidades	0	(62.642)
Incremento de obligaciones financieras a largo plazo	364.867	407.288
Resultados Acumulados adoptados por primera vez de las NSIF	(16.773)	0
Ajustes	89	(1.548)
Otros Pasivos Financieros	(22.273)	0
US\$	1.346	4


Representante Legal


Contador General

NIKNEACORP S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

ACTIVO	2012	2011	2010
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes al efectivo	1.207	61	57
Activos financieros	5.021.790	3.803.932	3.288.275
Activos por impuestos Corrientes	47.968	34.740	47.143
Otros activos corrientes	60	90	0
Total activo corriente	US\$ 5.079.926	3.839.793	3.335.475
Total Activo	US\$ 5.079.926	3.839.793	3.335.475

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO CORRIENTE	2012	2011	2010
Cuentas por pagar	705.801	320.694	2.962.622
Obligaciones con instituciones financieras	3.039.838	3.065.232	75.700
Otros obligaciones Corrientes	8.878	9.909	10.018
Total Pasivo Corriente	US\$ 4.654.516	3.424.835	3.048.540
Pasivo No Corriente	US\$ 139.514	221.737	114.383

PATRIMONIO

Capital social	800	800	800
Aportes para futuras capitalizaciones	6.000	6.000	6.000
Reserva legal	400	14.778	7.503
Reserva facultativa	67.640	32.727	34.296
Reserva por Reval. Del Patrimonio	0	69	89
Resultados Acumulados adoptados por primera vez de las NSIF	(26.781)	0	0
Resultados acumulados	129.492	53.996	7.322
Utilidad del Ejercicio	109.355	83.846	116.592
Total patrimonio	US\$ 276.896	192.221	172.582
Total Pasivo + Patrimonio	US\$ 5.079.926	3.839.793	3.335.475


Representante Legal


Contador General

NIKNEACORP S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

	2012	2011	2010
Ingresos:			
Ingresos por Servicios	US\$ 401.804	432.056	340.123
Ventas Varías	7.575.357	1.850.058	1.734.916
Total Ingresos	US\$ 7.977.156	2.282.114	2.075.039
Costos y Gastos			
COSTO DE VENTAS	2.258.557	1.980.528	1.814.317
GASTOS DE ADMINISTRACION	167.477	149.778	81.221
GASTOS DE SERVICIOS GENERALES	256.661	295.015	108.432
GASTOS FINANCIEROS	548.886	111.138	0
Total Costos y Gastos	US\$ 3.031.581	1.946.520	2.003.870
Intereses Ganados	243.831	0	45.425
Total otros ingresos/gastos	US\$ 2.787.750	0	45.425
IMPACTO, antes de participación e impuesto a la renta	US\$ 189.406	135.594	116.594


Representante Legal


Contador General

NIKNEACORP S. A.

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

DESCRIPCIÓN DE CUENTAS	300.000	300.000	300.000	300.000
	2012	2011	2012	2011
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y equivalentes al efectivo	63	1.207		1.207
Activos financieros	3.815.952	3.038.620	36.830	3.021.790
Activos por impuestos Corrientes	34.740	47.868		47.868
Otros activos corrientes	0	0	0	0
Total activo corriente	US\$ 3.884.755	3.287.735	0	36.830 3.209.825
Total Activo				
US\$	3.884.755	3.287.735	0	36.830 3.209.825
PASIVO Y PATRIMONIO				
PASIVO CORRIENTE				
Cuentas por pagar	129.654	705.800		705.800
Obligaciones con Instituciones Financieras	3.095.232	3.019.839		3.019.839
Otros obligaciones Corrientes	9.929	8.876		8.876
Total Pasivo Corriente	US\$ 3.234.815	4.654.515	0	4.654.515
Pasivo No Corriente				
US\$	223.737	129.514	0	0 189.514
PATRIMONIO				
Capital social	800	800		800
Alícuotas para reservas capitalización	6.000	6.000		6.000
Reserva legal	34.778	35.313	34.913	67.640
Reserva facultativa	32.727	32.727	34.913	67.640
Reserva por Retiro Del Patrimonio	69	69	69	0
Reservas acumuladas	0	0	36.830	69 26.763
Reservas acumuladas	13.298	129.642		129.642
Utilidad del Ejercicio	61.866	109.315		109.315
Total patrimonio	US\$ 182.221	313.776	71.812	34.982 276.896
Total Pasivo + Patrimonio	US\$ 3.417.036	5.072.291	71.812	36.182 3.486.721



Representante Legal



Contador General

NIKNEACORP S. A.

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

CONCILIACIÓN DEL PATRIMONIO:

Total Patrimonial	US\$	313.728
Distribución de Reserva Legal		(34.913)
Distribución de Reserva Facultativa		34.913
Transferencia de Reserva. Por Retiro Del Patrimonio		(69)
Transferencia a NIF por primera vez		69
Constitución de provisiones Ctas. Por Cobrar		(36.830)
	US\$	276.896



Representante Legal



Contador General

NIKNEACORP S. A.

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

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. 94-2-1-1-0005030 dictada por la Superintendencia de compañías e inscrita en el Registro Mercantil número de fojas 92.365 y 92.381, anudada bajo el número 24.152 del Registro Mercantil y 34.440 del Registro. Su objetivo principal es la explotación agrícola en todos sus tipos, tales como el cultivo, comercialización e industrialización de Café, Cacao, Banano, Higuera y cualquier otro producto de coco, cacao. Su domicilio y actividad económica principal es realizada en el cantón Guayaquil, provincia del Guayas. Su número de RUC es 0691415332001.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Declaración sobre el cumplimiento de las NIF

La Compañía en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su resolución No. 08-G-DSG-020 del 20 de noviembre de 2008, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), a Normas Internacionales de Información Financiera (NIF), con un período de transición que comprende desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a partir del 1 de enero de 2012, en concordancia con lo estipulado en el Artículo primero de la citada resolución.

Base de presentación. Los presentes Estados Financieros de la Compañía corresponden al período terminado el 31 de diciembre de 2012 y han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, anteriormente las Normas Financieras se preparaban de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

La Federación Nacional de Contadores del Ecuador y el Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador, mediante comunicación de febrero 22 de 2006, solicitan la sustitución de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIF). El Comité Técnico del Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador, en comunicación del 3 de junio del 2006, recomienda la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad "IASB", y adicionalmente recomienda que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIF) debieran adoptarse durante el año 2006, en adelante, de tal manera que el proceso requiera de amplia divulgación y capacitación, su aplicación obligatoria se implementará a partir del ejercicio económico del año 2009.

NIKNEACORP S. A.

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

En el artículo 2 de la Resolución No. 05.0.0.004 de agosto 21 del 2008 publicada en el Registro Oficial No. 348 de septiembre del 2008, 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.

Con base en la Resolución No. 08.0.DS.C 010 emitida por la Superintendencia de Compañías de Ecuador en noviembre 20 del 2009, se 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 período 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 de 2012, las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores. Se establece el año 2011 como período 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

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 apodado 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.

NIKNEACORP S. A.

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

En el Registro Oficial No.372, del jueves 27 de enero de 2011, se publicó la Resolución SC.Q.CI.CPAFRS.11.01, emitida por la Superintendencia de Compañías, mediante la cual se reforma la Resolución 05.0.DS.C.010, publicada en el Registro Oficial No.488 de diciembre 31 de 2009. A continuación los siguientes cambios:

- 1.- Calificación como Pequeñas y Medianas Empresas (PMES) Para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías califica como PMES a las personas jurídicas, sujetas a su control y vigilancia, que cumplen 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.CI.CI.04, publicada en el Registro Oficial No.348 de septiembre 4 de 2008, el Superintendente de Compañías dispone 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 05.0.DS.C.010 (reformada por la Resolución SC.Q.CI.CPAFRS.11.01), se continuó 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 agoran actividades de auditoría externa, deberán aplicar las NIIF completas a partir del 1 de enero de 2010.
- b) Las compañías que en base a su estado de situación financiera contado a diciembre 31 de cada año, presenten cifras iguales o superiores a las previstas para las PMES, adoptarán por el Ministerio de la Ley y en ningún trámite, las NIIF completas, a partir del 1 de enero del año subsecuente, incluido adoptar por primera vez las NIIF completas en una sola ocasión y adoptar nuevamente con posterioridad, para lo cual quedarán sus estados financieros como si hubieran estado utilizando las NIIF completas en todos los períodos en que dejó de hacerlo, las compañías Holding, que voluntariamente hubieran conformado grupo empresarial, las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades controla el Estado y entidades del sector público; las sucursales de compañías extranjeras o otras empresas extranjeras asociadas, parcerías, joint-ventures o filiales, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que estas forman y que ejercen sus actividades en el Ecuador.
- c) Aplicarán las NIIF para Pequeñas y Medianas Empresas (PMES), a partir del 1 de enero de 2012, todas aquellas compañías, que cumplen las condiciones previstas para las PMES, siendo su período de transición el año 2011.

NIKNEACORP S. A.

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

Estas compañías deben elaborar obligatoriamente lo siguiente:

- Hasta marzo de 2011, la conciliación del estado de resultados del 2011 bajo NEC al estado de resultados bajo NIIF y explicar cualquier ajuste material si lo hubiere al estado de flujos efectivo 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, emitida por el Director o 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, cualquier de las compañías calificadas como PMES pueden adoptar las NIIF con anterioridad para la preparación y presentación de sus estados financieros, para lo cual deberá comunicarse a la Superintendencia de Compañías y cumplir con las disposiciones legales pertinentes.

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

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

Flujos de Efectivo: El Estado incluye dinero efectivo y depósito en bancos depositados.

Activos Financieros: Los activos financieros se reconocen en los estados financieros cuando se produce su adquisición y se registra inicialmente a su valor razonable, incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición.

Los activos financieros se clasifican de la siguiente forma:

- **Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Resultados,**

Corresponden a aquellos adquiridos con el objetivo de beneficiarse a corto plazo de las variaciones que experimenten en sus precios o con las diferencias existentes entre su precio de compra y venta.

NIKNEACORP S. A.

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

- **Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.**
Corresponden a aquellos activos cuyos cobros son de monto fijo o determinable y cuyo vencimiento está fijado en el tiempo.
- **Activos financieros disponibles para la venta.**
Se incluyen aquellos valores adquiridos que no se mantienen con propósito de negociación y que no son calificados como inversión al vencimiento.
- Cuentas y documentos por cobrar.** Las partidas por cobrar corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por ventas de productos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. En la medición posterior, no se utiliza el método del interés efectivo, dado que la recuperación de estos saldos es de muy corto plazo.
- Provisión para cuentas incobrables.** La Compañía establece con cargo a resultados una provisión para cubrir posibles pérdidas que puedan llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar en base a lo establecido por las disposiciones legales vigentes.
- Impuesto a la renta y participaciones.** El impuesto a las ganancias se determinan usando las tasas de impuesto aprobadas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno hasta la fecha de cierre del estado de situación financiera.
- Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros.
- Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los cuales compensar las diferencias temporarias.
- Los pasivos por impuestos diferidos son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a pagar en periodos futuros, relacionados con diferencias temporarias impositivas.
- Si la cantidad pagada de impuestos excede del valor a pagar, el exceso se reconoce como un activo, y si el valor de impuestos no se ha liquidado en su totalidad se reconoce como un pasivo.
- Gastos pagados por anticipado.** Los gastos pagados por anticipado corresponden a pólizas de seguros contratadas, las cuales son distribuidas a lo largo del periodo cubierto por el pago y con cargo a la cuenta correspondiente en el estado de resultados integrales cuando se incurren.

NIKNEACORP S. A.

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

- Los gastos pagados por anticipado se esperan realizar durante el periodo de no más de doce meses después de la fecha de pago.
- Activos intangibles.** Los activos intangibles adquiridos se miden inicialmente al costo. Luego del reconocimiento inicial, se registran al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor, en caso de existir.
- Los activos intangibles con vidas útiles finitas se evalúan para determinar si tuvieron algún deterioro del valor siempre que exista un indicio de que el activo intangible podría haber sufrido dicho deterioro.
- Las ganancias o pérdidas que surgen del retro en libros del activo intangible se miden como la diferencia entre el importe neto procedente de la venta y el importe en libros del activo, y se reconocen en el estado de resultados integrales cuando se retira el activo.
- Beneficios por empleo y otros beneficios de largo plazo.** Como beneficios de largo plazo se consideran los beneficios post empleo como la jubilación patronal y desahucio, estos beneficios son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para el cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: mortalidad futura, tasas de mortalidad y crecimiento salariales futuros determinados sobre la base de juicios actuariales.
- Los tests de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el periodo en que se ocurren.
- La provisión por jubilación patronal se calcula para el total de empleados, sin embargo, las normas tributarias exigen como gastos deducibles para la determinación del impuesto a la renta de cada ejercicio exclusivamente el incremento o decremento de la provisión de empleados con 10 o más años de servicio consecutivo.
- Reconocimiento de ingresos.** La Compañía reconoce ingresos por venta al por mayor de productos textiles, cuando es efectuado el transferencia al cliente la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los inventarios.
- Reconocimiento de gastos de operación.** Los Gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre la base de acumulación.
- Reserva legal.** La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea reservada 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 abarcar pérdidas futuras o para aumento de capital.

NIKNEACORP S. A.

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

Ingresos. En el año 2012 y 2011, la Compañía tiene la política de registrar los ingresos generados en créditos consolidados por bancos locales mediante el método del devengo.

Participación de trabajadores en las utilidades. De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagaran 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 pagaran sobre su utilidad después del 15% de participación de trabajadores la tarifa del 23% y 24% de impuesto a la renta o una tarifa del 15% de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades.

Estados de flujos de efectivo. Sus flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados. Los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no estén definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

Estimaciones de la administración. Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía, están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y juicios críticos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el periodo corriente. La estimación más significativa en relación con los estados financieros adjuntos se refiere a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos
- La vida útil y valor residual de los activos materiales
- La necesidad de constituir provisiones, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas
- La reconocibilidad de los activos por impuestos diferidos
- Depreciación de propiedad, propiedad planta y equipo
- Amortización de activos intangibles.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados.

En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en sus próximos ejercicios, lo que se realiza de forma prospectiva.

NIKNEACORP S. A.

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

Gestión del riesgo Las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos como se describe a continuación:

Riesgo país El riesgo, la condición financiera y los resultados operacionales de la Compañía dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del Ecuador; eventuales cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

Riesgo de mercado Es el riesgo de que el valor razonable de los instrumentos financieros fluctúe como resultado de un cambio en las tasas de interés, en las tasas de cambio o en el valor de los instrumentos de capital en el mercado. Todas las inversiones disponibles para la venta son reconocidas a su valor razonable y por ende, todos los cambios en las condiciones del mercado afectan directamente al patrimonio de la Compañía.

El riesgo de mercado es monitoreado semanalmente por la Administración de la Compañía utilizando la información relevante al valor de precios, los cuales son ajustados mensualmente al cierre del balance.

Riesgo de tasa de interés Este riesgo se define como las exposiciones a pérdidas resultante de un cambio en las tasas de interés, tanto activas como pasivas. Este riesgo existe cuando la capacidad de pagar las tasas activas de una entidad no coincide con las pasivas. La mayoría de los activos y pasivos financieros de la Compañía está sujeta a tasas fijas de interés, de modo que no se encuentran afectos a altas niveles de exposición. Adicionalmente, cualquier activo en el efectivo y equivalentes en efectivo es invertido en instrumentos de corto plazo.

Riesgo de liquidez Se genera cuando la entidad no puede hacer frente a las exigencias u obligaciones con terceros, por insolvencia o un flujo de caja.

La liquidez en la compañía se analiza diariamente con la revisión los saldos disponibles en las cuentas bancarias, así como la maduración del portafolio de inversiones.

Riesgo de crédito Es el riesgo en el que el deudor, emisor o contraparte de un activo financiero incumple en el pago de la obligación o compromiso adquirido. Esta exposición es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de los deudores. Las cuentas por cobrar están sujetas a evaluaciones en las que se considera la capacidad de pago, historial de relación del deudor, así como su cumplimiento. Debido a que la Compañía realiza transacciones únicamente con terceros reconocidos, no se solicitan garantías reales en relación con los activos financieros.

Riesgo de los activos Los activos fijos de la compañía se encuentran cubiertos a través de pólizas de seguro pertinentes, cuya prima y condiciones son las usuales en el mercado. No obstante de ello, cualquier daño en los activos puede causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

NIKNEACORP S. A.

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

3. ÍNDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La información relacionada con el porcentaje de variaciones en los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, es como sigue:

Año terminado	Variación
Diciembre 31	Porcentaje
2007	2,87
2008	2,33
2009	8,83
2010	3,29
2011	3,00
2012	4,18

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 abarcar pérdidas futuras o para aumento de capital.

Reserva de capital: De acuerdo con Resolución No. 010/CI/017 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicada en el R.O. No. 483 del 26 de Septiembre del 2001 al 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 el valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubiere, o devueltas a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía.

NIKNEACORP S. A.

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

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos de Caja y Bancos son los siguientes:

	2012	2011
Efectivo y equivalente al efectivo		
Caja	108	34
Bancos reconocidos	1.076	27
Total Efectivo y Equivalentes al Efectivo	1.184	61

5. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo de las Cuentas por cobrar es el siguiente:

	2012	2011
Cuentas por Cobrar Cuentas		
Agujas NOROCCIDENTE	108	466
Almendra Ocas y Almendra S. A.	41.874	44.103
Equivalencia pasivos	86	0
Comercial S. A.	0	9.789
Equivalencia S. A.	30.885	30.990
Empaque Empacadora	3.643.052	2.220.041
Empaques Equinor	0	4.634
Fiber S. A.	8.444	8.444
Genel Electric Action	17.449	12.490
Genex S. A.	28	0
Genex S. A.	90.214	0
Paraguay S. A.	0	30.314
Petrolera Latina S. A.	0	938
Phel, Y Cajas, Melitona	439	0
Petrolera Cuentas Equinor	224	0
Quintavary S. A.	397	0
Rosa-Camacho Bodega Juan	789	0
Urban Uno S. A.	0	8.967
Cuentas por Cobrar Cuentas Relacionadas		
Almendra S. A.	107.713	789.314
Ambrosio S. A.	817.760	879.014
Liquidación S. A.	9.775	0
Venezuela S. A.	1.414	0
Otros Cuentas por Cobrar	3.201	0
Total de Cuentas por Cobrar	4.088.628	3.863.832
Provisiones Cuentas Financieras	(38.826)	0
Total de Cuentas por Cobrar	4.049.802	3.863.832

NIKNEACORP S. A.

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

13. VENTAS Y COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las ventas netas y el costo de venta resultó en:

	2012	2011
Total Ingresos	USD 2.977.156	2.082.114
COSTO DE VENTAS	USD 2.258.557	1.390.528
	USD 718.599	691.586

14. 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 2012 y 2011 fue la siguiente:

	2012	2011
Utilidad antes de provisión de Impuesto a la Renta	USD\$ 189.406	135.594
35% Participación de trabajadores	28.410	20.339
Utilidad después de participación trabajadores	USD\$ 160.996	115.255
Gastos no deducibles	10.701	35.604
Base imponible	USD\$ 171.697	130.859
Impuesto a la renta 23% y 24%	39.490	31.406
Utilidad disponible	USD\$ 132.207	99.453

15. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos son los siguientes:

Cuentas por Cobrar Clas. Relacionadas	2012	2011
Alkacorp S. A.	747.713	702.244
Aumentores S. A.	617.750	678.014
Logastom S. A.	8.775	0
Valandra S. A.	1.418	0

NIKNEACORP S. A.

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

Cuentas por pagar Clas. Relacionadas	2012	2011
Plaza Plaza María del Carmen	30.066	29.269
Logastom S. A.	0	3.209
VALANDRA	30.883	23.353

16. 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.

NIKNEACORP S. A.

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

Empagran Empacadora - Las coberturas por cobrar a clientes no generan intereses y su vencimiento es de 60 días promedio para clientes individuales y 30 días promedio para clientes corporativos, están respaldadas por las garantías que la compañía toma en sus ventas a crédito - Alkacorp S. A. y Aumentores S. A.. Al 31 de diciembre del 2012, representan valores entregados en calidad de préstamos, los mismos que no generan intereses.

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo es como sigue:

	2012	2011
Activos por impuestos Corrientes		
Crédito Tributario de IVA	9.403	4.820
Crédito Tributario Retención Fte.	38.447	28.409
Impuestos Anticipados	18	1.511
Total Activos por Impuestos Corrientes	USD\$ 47.868	34.740

7. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo es como sigue:

	2012	2011
Depósitos en garantía	USD\$ 0	95

8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos de cuentas y documentos por pagar son los siguientes:

Cuentas por pagar	2012	2011
Ministerio de Agricultura y Ganadería	USD\$ 5.826	5.826
EXPALSA Exportadora de Alimentos	2.341	2.341
Anticipo a Proveedores	120.000	0
Vencido	5.023	31.103
Orden de Giro Pendiente	499.356	233.325
Otras cuentas por pagar	5.354	5.354
Impuestos		
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	39.490	31.406
Participación de trabajadores	28.411	20.339
Total Cuentas por Pagar	USD\$ 795.801	329.694

NIKNEACORP S. A.

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

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. 3422 de Abril de 1979 que crea la décima quinta pensión patronal, publicada en el Registro Oficial No.421 del 28 de Enero de 1983 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 ha contratado el estudio actuarial e incrementado las reservas para este propósito, debido a que según criterio de la Administración, la antigüedad promedio de los empleados va sujeta los diez años.

11. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos de Obligaciones a Largo Plazo es el siguiente:

	2012	2011
Plazo No Corriente		
GALAPESCA	20.574	114.353
Préstamos Banco de Machala S. A. (L/P)	17.670	0
Préstamos Banco Bolivariano (L/P)	40.321	51.553
	78.565	165.906
Cuentas por pagar Clases Relacionadas		
Plaza Plaza Maria del Carmen	30.099	29.289
Logiskum S. A.	0	3.209
VALANDRIA	30.883	23.353
	60.982	55.851
	US\$ 139.547	221.757

12. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el capital social está conformado por:

ACCIONEROS	NUMERO DE ACCIONES	%	US \$ VALOR DE	
			ACCIONES	TOTAL
PLAZA PLAZA MARIA DEL CARMEN	400	50%	1.00	400,00
VALAREZO ANDRADE WALTER ADRIAN	400	50%	1.00	400,00
TOTAL CAPITAL SOCIAL	800	100%		800,00

NIKNEACORP S. A.

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

Proveedores Locales - Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, representan facturas de bienes y servicios con proveedores locales que no generan intereses y tienen vencimiento promedio de 60 días.

9. OBLIGACIONES BANCARIAS

Durante los años 2012 y 2011, los saldos de Sobregiros Bancarios y Préstamos, es el siguiente:

	2012	2011
Obligaciones bancarias		
Sobregiro Banco de Machala S. A.	US\$ 2.021.105	2.701.485
Sobregiro Banco Territorial S. A.	423.616	0
Sobregiro Banco del Azuato S. A.	1.080	0
Préstamos Banco de Machala	218.455	373.390
Préstamos Banco del Azuato S. A.	302.747	0
Préstamos Banco Bolivariano (CTE)	11.221	10.357
Total de obligaciones	US\$ 3.078.224	3.085.232

Al 31 de diciembre del 2012, las obligaciones contractadas con Banco de Machala el saldo corresponden a préstamo recibidos cuya garantía son los bienes de sus accionistas.

10. PORCIÓN CORRIENTE DE PROVISIONES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos son los siguientes:

	2012	2011
Provisión de Prov. de beneficios a empleados		
Decimo tercer sueldo	2.506	2.271
Decimo cuarto sueldo	2.141	1.518
Vinculaciones	4.229	6.020
Total Beneficios Sociales	US\$ 8.876	9.809