ORKAY S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresadas en US Dólares)

A. ORKAY S.A.:

Fue constituida en el año 2008 en Guayaquil, Ecuador con el nombre de ORKAY S.A., su actividad principal es la producción de helados y otros productos comestibles similares.

B. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:

La Compañía mantiene sus registros contables en US Dólares y, a partir del ejercicio económico 2012, de acuerdo con las **Normas Internacionales de Información Financiera,** las que han sido utilizadas en la preparación de los estados financieros.

A continuación mencionamos las prácticas contables más importantes que utilizó la administración:

Base de preparación y presentación: Por disposición de la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, la Compañía adoptó para el ejercicio 2012, las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Comité Internacional sobre Normas de Contabilidad (IASB) de la Federación Internacional de Contadores (IFAC). El efecto económico de la adopción del nuevo marco conceptual se registró en el patrimonio el 1 de enero del 2012, tomando como referencia los saldos al 31 de diciembre del 2011. Estos ajustes se comentan en la Nota R.

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF): El marco conceptual que utilizó la Compañía desde el período 2011 hacia atrás, se basaba en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), que eran la traducción de las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), vigentes en el año 1999, consecuentemente, las prácticas contables que utilizó la Compañía, eran compatibles con las NIC (ahora NIIF) del año 1999. Los estados financieros emitidos al 31 de diciembre del 2012 han sido preparados sobre la base a las NIIFs.

Consecuentemente, los estados financieros cumplen con las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables a los periodos que inician el 1 de enero del 2012, como se describen en estas políticas contables. En la preparación de los estados financieros, la Compañía adoptó como periodo de transición, las transacciones registradas desde el 1 de enero del 2011.

Ingresos de actividades ordinarias: Se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan en la Compañía y que los ingresos se puedan medir de manera fiable, independientemente del momento en el que el pago es realizado. Esto ocurre cuando los riesgos y los beneficios inherentes a la propiedad han sido transferidos sustancialmente al comprador, esto es, al momento de la entrega de los bienes.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Activos financieros: Se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de los activos financieros que no se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción directamente atribuibles. Dentro del enfoque de NIC 39, los activos financieros de la Compañía corresponden al efectivo y sus equivalentes, inversiones mantenidas hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otros. La clasificación de los activos financieros se determina al momento de la transacción o reconocimiento inicial.

Efectivo y equivalentes de efectivo corresponden al efectivo y depósitos a corto plazo con vencimiento a tres meses o menos.

Los inventarios: Se valúan al costo de adquisición o al valor neto realizable, el que resulte menor. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el giro normal de los negocios, menos los costos estimados de finalización y los costos estimados

La materia prima se contabiliza al costo de compra según el método de costo promedio. Los productos terminados se contabilizan sumando el costo de los materiales, la mano de obra directa y una proporción de costos indirectos de fabricación basada en la capacidad normal de operación; se ajustan a sus valores reales, al final de cada mes.

Al final del periodo se evalúan los saldos de inventaron individuales más importantes para determinar su valor neto realizable. Si el valor neto realizable es menor que el saldo registrado, se ajusta la diferencia contra resultados, según lo establece el párrafo 34 de NIC 2.

Propiedad, planta y equipos: Su reconocimiento inicial es al costo de adquisición.
Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras las mejoras que incrementan la capacidad de producción o alargan la vida útil del activo, se capitalizan.

Para su mediación posterior, la administración aplicara el método del costo. Para la adopción de NIIF, se avaluaron los bienes a través de peritos calificados. El efecto del avalúo, que fue un decremento en el valor neto, se registró en patrimonio, según el párrafo 39 de NIIF 16.

La vida útil estimada de las propiedades, planta y equipos es como sigue:

ACTIVOS	% DEPRECIACIÓN
Maquinarias y equipo	10
Muebles y enseres	10

La Administración no consideró establecer un valor residual al costo de las propiedades, planta y equipo, considerando que su valor recuperable al término de la vida útil, no es significativo.

La Compañía contrata periodos evaluadores para valorar sus principales activos fijos, por lo que el efecto de cualquier deterioro se refleja en el resultado final de la valuación. Considerando los lineamientos de NIC 36, la Administración considera que, al 31 de diciembre del 2012, no existen indicios de deterioro en sus otros activos aplicables.

Pasivos financieros: Su clasificación se determina al momento de su reconocimiento inicial, al valor razonable más, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar, los costos de transacción directamente atribuibles, préstamos y otras cuentas por pagar.

Gastos ordinarios: Se registran sobre la base del devengado y se registran cuando se conocen.

C. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:

		Al 31 de diciembre del	
		2012	2011
Bancos	(1)	1,335.90	456.92
		1,335.90	456.92

(1) A continuación el detalle:

Institución	Número de cuenta	Saldo
Banco de Guayaquil	Cta. Cte. 0001662163	1,335.90

Estos saldos son de libre disponibilidad.

D. **CUENTAS POR COBRAR**:

	Al 31 de diciembre del
	2012
Accionistas	750,00
	750.00

E. **INVENTARIOS**:

	Al 31 de diciembre del	
	2012	2011
Suministros y Materiales	51.28	198.46
	51.28	198.46

F. **OTROS ACTIVOS CORRIENTES:**

	Al 31 de diciembre del	
	2012	2011
Impuesto a la renta	301.84	276.94
Impuesto al Valor Agregado	661.98	2,483.85
	963.82	2,760.79

G. **PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO:**

COSTO:	Saldos NIIF Ene-01-2012	Adiciones	Ventas y/o Bajas	Ajustes y/o Reclasif.	Saldo al Dic.31-2012
Maquinarias y Equipos	33.908,69	0,00			33.908,69
Muebles y Equipos de Oficina	11.103,06	0,00	7.958,02		3.145,04
Instalaciones y Adecuaciones	12.305,86	0,00	3.500,00		8.805,86
					0,00
	57.317,61	0,00	11.458,02	0,00	45.859,59
Depreciación Acumulada	-9.835,69	-1.108,33	1.260,02		-9.684,00
	47.481,92	**-1.108,33**	**12.718,04**	**0,00**	**36.175,59**

H. PROVEEDORES POR PAGAR:

	Al 31 de diciembre del	
	2012	2011
Proveedores de Insumos	68.23	0.00
	68.23	0.00

I. OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

	Al 31 de diciembre del	
	2012	2011
Accionistas	0.00	20,000.00
Beneficios Sociales por Pagar	282.83	0.00
Retenciones e Impuestos por Pagar	972.64	0.00
	1.255.47	20,000.00

J. PRESTAMO BANCARIOS A LARGO PLAZO:

	Al 31 de diciembre del	
	2012	2011
Corporación Financiera Nacional	36,442.80	30,900.00
	36,442.80	30,900.00

Ing. Francisco Fuentes K.
Gerente General

Ing. Edgar Cely S.
Contador