

Econ. JOSÉ OSWALDO HABLICH DÍAZ

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

EMPRESA:

NEW YORKER S.A.

**EJERCICIO ECONOMICO:
CORTADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010**

Rumichaca No. 828 – 4º. Piso – Ofic.. 401
Telf. 2302524-2204206-2397892 – Casilla 4805
Guayaquil – Ecuador

NEW YORKER S.A.

Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2010 e Informe del Auditor
Independiente

Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estados Financieros Consolidados

- Balance General Consolidado
- Estado de Resultados Consolidado
- Estado de Patrimonio de los Accionistas Consolidado
- Estado de Flujos de Efectivo Consolidado
- Notas a los Estados Financieros Consolidados

Anexos – Información Suplementaria – Estados de Consolidación

Estados Financieros de Consolidación

- Estado Balance General (Matriz y Subsidiaria)
- Estado de Resultados (Matriz y Subsidiaria)
- Estado de Flujos de Efectivo (Matriz y Subsidiaria)

Econ. JOSÉ OSWALDO HABLICH DÍAZ

Guayaquil, 09 de Mayo del 2011.

A los Miembros del Directorio y Accionistas de
NEW YORKER S.A.

He auditado el Balance General de NEW YORKER S.A. y su subsidiaria al 31 de Diciembre de 2010 y los correspondientes Estados de Resultados Consolidados, Patrimonio de los Accionistas y Estado de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros Consolidados son de responsabilidad de la Administración de la compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basados en mi Auditoría.

La auditoría la realicé de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y efectuada para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, basado en pruebas, de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros. Considero que esta auditoría provee una base razonable para expresar mi opinión.

Como parte del examen efectuamos pruebas de cumplimiento, de acuerdo con lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno y sus Reglamentos, en relación a: 1) Los estados financieros surgen de los registros contables de la compañía; 2) Los datos contables que se encuentran registrados en la Declaración de Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente e Impuesto al Valor Agregado han sido tomados de los registros contables; 3) Se ha pagado el Impuesto a la Renta y el Impuesto al Valor Agregado que figuran como saldos a cargo de la compañía en sus declaraciones tributarias; 4) Se han presentado las declaraciones de Retenciones a que está obligada la compañía, en su calidad de Agente de Retención de conformidad con las disposiciones legales y acuerdos ministeriales que fijan los porcentajes respectivos. El cumplimiento por parte de la compañía de los aspectos mencionados, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias respectivas, son de responsabilidad de su administración y tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.

En mi opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en los aspectos importantes, la situación financiera de NEW YORKER S.A. y su subsidiaria al 31 de Diciembre de 2010, los resultados de sus operaciones y su cambio en la posición financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

Esta auditoría fue realizada con el propósito de crear una opinión sobre los Estados Financieros Consolidados tomados como un todo. La información de consolidación se presenta para propósitos de análisis adicional de los estados financieros consolidados en lugar de utilizarlos para presentar la situación financiera, los resultados de operación y flujos de efectivo de cada una de las compañías en forma individual. Esta información ha estado sujeta a los procedimientos de auditoría de los Estados Financieros Consolidados, y en mi dictamen, se presentan razonablemente todos los aspectos importantes en relación con los estados financieros consolidados tomados en conjunto.



Econ. Oswaldo Hablich Díaz

R.N.A.E. 586

C.P.A. 2881

NEW YORKER S.A Y NOVAFARMA S.A.
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
Expresado en dólares de E.U.A.

ACTIVOS	EJERCICIOS		NOTAS
	<u>2010</u>	<u>2009</u>	
Activo Corriente			
Efectivo en Caja y Bancos	411,177.15	268,604.16	4
Cuentas por Cobrar, Neto	645,080.22	2,030,990.26	5
Inventarios	915,743.14	956,435.22	6
Impuestos Anticipados	157,567.05	272,060.98	7
Gastos Pagados por Anticipado	641.41	6,137.70	8
Total Activo Corriente	<u>2,130,208.97</u>	<u>3,534,228.32</u>	
Activo Largo Plazo			9
Cuentas por Cobrar	159,020.57	-	
Inversiones en Acciones	3,985,000.00	4,106,200.00	10
Propiedad, Planta y Equipo, Neto	2,430,655.92	2,787,440.90	11
Crédito Mercantil	-	171,135.18	
TOTAL ACTIVOS	<u><u>8,704,885.46</u></u>	<u><u>10,599,004.40</u></u>	

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros Consolidados.

NEW YORKER S.A Y NOVAFARMA S.A.
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en dólares de E.U.A.)

PASIVOS Y PATRIMONIOS	EJERCICIOS		NOTAS
	<u>2010</u>	<u>2009</u>	
Pasivo Corriente			
Cuentas por Pagar	1,173,540.82	2,266,253.45	12
Impuestos por Pagar	368,603.78	886,067.26	13
Provisiones por Pagar	11,625.16	15,734.33	14
Participación 15% Trabajadores	176,730.63	357,624.13	15
Obligaciones Crediticias	263,174.96	148,350.37	16
Otras Cuentas por Pagar	82,027.70	20,374.47	17
Intereses Minoritarios	823.00	731.55	
Total Pasivo Corriente	2,076,526.05	3,695,135.56	
Pasivo No Corriente			
Obligaciones Crediticias	-	760,292.76	18
Reserva para Jubilación y Desahucio	765,887.97	760,630.92	19
Crédito Mercantil	21,025.31	-	
Total Pasivo No Corriente	786,913.28	1,520,923.68	
Patrimonio de los Accionistas			
Capital Social	2,853,860.00	2,853,860.00	20
Reservas Legal - Facultativa	638,113.19	638,113.19	21
Reserva de Capital	248,661.15	248,661.15	22
Utilidades Retenidas	2,100,811.79	1,642,310.82	23
Total Patrimonio	5,841,446.13	5,382,945.16	
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>8,704,885.46</u>	<u>10,599,004.40</u>	

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros Consolidados.

NEW YORKER S.A Y NOVAFARMA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
Expresado en dólares de E.U.A.

	<u>EJERCICIOS</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Ventas	5,781,296.30	12,537,938.74
Costo de Ventas	3,055,298.19	4,297,656.29
Utilidad Bruta	<u>2,725,998.11</u>	<u>8,240,282.45</u>
Gastos de Operación	<u>1,619,436.47</u>	<u>7,325,748.54</u>
Gastos de Administración	1,471,555.96	5,351,810.84
Gastos de Ventas	147,880.51	1,973,937.70
Utilidad en Operación	<u>1,106,561.64</u>	<u>914,533.91</u>
Gastos Financieros	<u>57,361.93</u>	<u>83,964.18</u>
Gastos Financieros	57,361.93	83,964.18
Otros Ingresos y Egresos Netos	<u>131,488.36</u>	<u>1,586,078.60</u>
Otros Ingresos, Neto	138,566.23	1,601,064.69
Otros Egresos, Neto	7,077.87	14,986.09
Utilidad Neta	<u>1,180,688.07</u>	<u>2,416,648.33</u>
(-) 15% Participación a Trabajadores	176,730.63	357,624.13
Utilidad antes Otras Deducciones	<u>1,003,957.44</u>	<u>2,059,024.20</u>
(+/-) Conciliación Tributaria	117,556.35	21,433.90
Base Imponible	<u>1,121,513.79</u>	<u>2,080,458.10</u>
(-) 25% Impuesto a la Renta	269,290.95	520,114.53
(-) Interés Minoritario	163.79	89.68
Utilidad Neta	<u>734,502.70</u>	<u>1,538,819.99</u>
Utilidad neta por acción	0.26	0.54

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros Consolidados.

NEW YORKER S.A Y NOVAFARMA S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS CONSOLIDADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
 Expresado en dólares de E.U.A.

CONCEPTOS	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS		UTILIDADES RETENIDAS	TOTAL
		Legal - Facultativa	Capital		
Saldo a Enero 1 del 2010	2,853,860.00	638,113.19	248,661.15	1,450,222.67	5,190,857.01
Menos- Resoluciones Adm. SRI				-83,913.58	-83,913.58
Mas- Utilidad Neta del Ejercicio				734,502.70	734,502.70
Saldo al 31 de Diciembre del 2010	2,853,860.00	638,113.19	248,661.15	2,100,811.79	5,841,446.13

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros Consolidados.

NEW YORKER S.A. Y NOVAFARMA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
Expresado en dólares de E.U.A.

Flujos de Efectivo de Actividades de Operación:

Utilidad Neta	734,502.70
---------------	------------

**Ajustes para Conciliar la Utilidad Neta con el Efectivo Neto
Provisto por Actividades de Operación**

Depreciación y Amortización	315,026.22
Interés Minoritario en la Utilidad Neta	163.79

Cambios netos en Activos y Pasivos

Disminución en Cuentas por Cobrar	1,385,910.04
Disminución en Inventarios	40,692.08
Disminución en Impuestos Anticipados	113,488.46
Disminución en Gastos Pagados por Anticipado	5,496.29
Disminución en Compañías Relacionadas	21,872.00
Disminución en Cuentas por Pagar	-1,092,712.63
Disminución en Impuestos por Pagar	-516,458.01
Disminución en Provisiones por Pagar	-4,109.17
Aumento en Obligaciones Crediticias	114,824.59
Disminución en Cuentas por Pagar Cías. Relacionadas	-21,872.00
Aumento en Otras Cuentas por Pagar	61,653.23
Variación 15% Participación Trabajadores	-180,893.50

Efectivo Neto Provisto por Actividades de Operación	977,584.09
---	------------

Flujos de Efectivo de Actividades de Inversión:

Adiciones de Propiedad, Planta y Equipo, Neto	-1,843.14
Ventas/Baja de Activo Tangible - Intangible, Neto	43,601.90
Venta Inversiones en Acciones	121,200.00
Cuentas por Cobrar a Largo Plazo	-159,020.57

Efectivo Neto Utilizado en Actividades de Inversión	3,938.19
---	----------

Flujos de Efectivo de Actividades de Financiamiento:

Reserva para Jubilación y Desahucio	5,257.05
Reducciones por Resoluciones Administrativas	-83,913.58
Obligaciones Crediticias	-760,292.76

Efectivo Neto Generado en Actividades de Financiamiento	-838,949.29
---	-------------

Aumento Neto en Efectivo en Caja y Bancos	142,572.99
---	------------

Efectivo en Caja y Bancos

Saldo al Inicial del Año	268,604.16
Saldo al Final del Año	411,177.15

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros Consolidados.

NEW YORKER S.A. Y NOVAFARMA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en dólares de E.U.A.)

NOTA No. 1.- OBJETO SOCIAL Y OPERACIONES

New Yorker S. A. es una empresa que se constituyó el 31 de Octubre de 1958, mediante escritura pública autorizada por el Notario Dr. Gustavo Falconí Ledesma bajo la razón social Importadora, la misma que fue inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 28 de Noviembre del mismo año bajo la razón social Importadora y Distribuidora New Yorker de Guayaquil S.A., y la reforma que modifica su denominación está contenida en la escritura pública protocolizada ante el Notario Dr. Cesario Condo el 30 de Noviembre de 1993.

La actividad principal de la compañía New Yorker S.A. es la fabricación, importación y distribución de productos farmacéuticos y cosméticos.

NOTA No. 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Bases de preparación de los Estados Financieros

Las políticas contables de la empresa están basadas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, resoluciones de Superintendencia de Compañías y disposiciones tributarias vigentes, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos de los supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

a) Principios de Consolidación

Los estados financieros consolidados incluyen las cuentas de la Compañía New Yorker S.A. y su subsidiaria Novafarma S.A. después de haber eliminado las principales cuentas correspondientes y transacciones entre compañías.

b) Caja y Bancos

Constituyen movimientos de efectivo, depósitos en bancos fácilmente convertibles en montos reconocidos de caja.

NEW YORKER S.A. Y NOVAFARMA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

c) Inventarios

Los inventarios se presentan al costo promedio de adquisición que no excede a los valores de mercado. Los inventarios en tránsito son registrados al costo de adquisición más los gastos de nacionalización.

d) Impuestos Anticipados

El saldo de este rubro constituye el crédito tributario que tiene a favor la empresa por IVA impuesto a la renta, los pagos por los anticipos de impuesto a la renta y retenciones que les han realizado tanto en el ejercicio corriente.

e) Propiedad, Planta y Equipo

Están registrados al precio de costo de adquisición menos las depreciaciones acumuladas. El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores se carga a los resultados del año a medida que se incurren. Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de la línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes.

f) Gastos Pagados por Anticipado

Corresponden principalmente al pago de pólizas de seguros que cubren los riesgos de los bienes de la empresa y que van a ser utilizados en más de un ejercicio y son amortizados de acuerdo a la vigencia del servicio adquirido.

g) Participación a Trabajadores

La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable de la compañía.

h) Provisión para Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio

Estas provisiones se cargan a los resultados del año determinada bajo el método actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado, realizado por personal debidamente calificado.

i) Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto a pagar de la compañía matriz y su subsidiaria aplicando el 25% sobre la base imponible de cálculo.

NEW YORKER S.A. Y NOVAFARMA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

j) Utilidad Neta por Acción

La utilidad neta por acción se calcula considerando el promedio de acciones en circulación durante el año.

k) Registros Contables y Unidad Monetaria

Los registros contables de la compañía y su subsidiaria se llevan en dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

l) Criterio de la Empresa en Marcha.

Los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2010 han sido preparados sobre la base de Principios de Contabilidad aplicables a un negocio en marcha, en consecuencia, dichos Estados Financieros no reflejan el efecto de ajustes que podrían ser necesarios en caso de que la Compañía no estuviera en condiciones de continuar operando como una empresa en marcha y, por esta razón, se viera obligada a realizar sus activos y liquidar sus obligaciones en forma diferente al curso normal de sus operaciones y por montos diferentes a los reflejados en los Estados Financieros.

NOTA No. 3.- IMPLEMENTACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA.

De conformidad con lo dispuesto en la Resolución No. 06.Q.ICI.004 de Agosto 21 del 2006, publicada en el R.O. No. 348 de 4 de Septiembre del mismo año, reformada por la Resolución No. 08.G.DSC.010 de Noviembre 20 del 2008, de la Superintendencia de Compañías, la empresa debe aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera en la preparación de los Estados Financieros en el ejercicio económico 2011, siendo el periodo de transición el año 2010.

NEW YORKER S.A. Y NOVAFARMA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

NOTA No. 4.- EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al cierre del ejercicio 2010, el efectivo en Caja y Bancos registra un saldo de US\$411,177.15 el cual se detalla a continuación:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Cajas	<u>1,525.00</u>	<u>13,063.22</u>
Guayaquil		
Caja General	-	10,848.22
Cajas Chicas	1,275.00	1,725.00
Quito		
Cajas Chicas	250.00	490.00
Bancos	<u>409,652.15</u>	<u>255,540.94</u>
Guayaquil		
Bancos Nacionales	109,773.64	123,314.21
Bancos Extranjeros	299,878.51	132,226.73
Total Efectivo en Caja y Bancos	<u><u>411,177.15</u></u>	<u><u>268,604.16</u></u>

NOTA No. 5.- CUENTAS POR COBRAR

Las Cuentas por Cobrar, al final del año, están conformadas de la siguiente manera:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Clientes	564,017.93 ¹	1,794,021.89
Otras Cuentas por Cobrar	12,642.35	164,867.01
Casas Filiales	114,293.27	92,477.42
Depósitos en Garantía	6,502.80	6,502.80
Valores por Debitar	3,685.29	5,777.83
Empleados	<u>340.37</u>	<u>50,037.18</u>
Suman	701,482.01	2,113,684.13
Provisión Ctas. Incobrables	-56,401.79 ²	-82,693.87
Total Cuentas por Cobrar	<u><u>645,080.22</u></u>	<u><u>2,030,990.26</u></u>

NEW YORKER S.A. Y NOVAFARMA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

¹ El detalle de los clientes al 31 de Diciembre es el siguiente:

	2010	2009
Cientes Guayaquil	313,505.73	983,395.26
Cientes Quito	250,512.20	810,626.63
Total Cientes	<u>564,017.93</u> ^{1a}	<u>1,794,021.89</u>

^{1a} El detalle de la cartera por tipo de cliente se presenta a continuación:

	<u>2010</u>
Farmacéuticos	181,888.53
Autoservicios	24,653.17
Mayorista/Detallista	19,358.35
Hospitales, Clínicas y Disp. Hosp.	104,919.16
Dispensarios Farmacéuticos	233,198.72
Total Cartera Cientes	<u>564,017.93</u>

² El movimiento del año de la provisión para cuentas incobrables es el siguiente:

	<u>2010</u>
Saldo a Enero 1	-82,693.87
(+) Provisión del año	-5,227.82
(-) Baja de Cartera	3,018.14 ^{2a}
(-) Exceso de Provisión	28,501.76 ^{2b}
Total Provisión Ctas. Incobrables	<u>-56,401.79</u>

^{2a} Se dieron de baja cuentas de difícil cobro por tener más de cinco años en la contabilidad.

^{2b} Exceso de provisión acreditadas a Otros Ingresos.

NEW YORKER S.A. Y NOVAFARMA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

NOTA No. 6.- INVENTARIOS

Al concluir el ejercicio 2010, los Inventarios suman un total de US\$915,743.14 que incluyen las siguientes cuentas:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Producción	668,514.52	623,122.58
Mercaderías	228,566.21	323,819.84
Mercaderías en Tránsito	11,536.33	1,239.45
Materiales de Oficinas y Repuestos	7,126.08	8,253.35
Total Inventarios	<u>915,743.14</u>	<u>956,435.22</u>

NOTA No. 7.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

El siguiente es un detalle de los Impuestos Anticipados al término del ejercicio:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
IVA Crédito Tributario	59,153.45	55,280.31
Anticipo Impuesto a la Renta	14,740.26	97,650.34
Impto. a la Rta. Crédito Tributario	84,678.81	119,130.33
Total Impuestos Anticipados	<u>158,572.52</u>	<u>272,060.98</u>

NOTA No. 8.- GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

El saldo de este rubro, al culminar el año 2010, es de US\$641.41 y corresponde a Seguros Pagados por Anticipado.

NEW YORKER S.A. Y NOVAFARMA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

NOTA No. 9.- ACTIVO LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre, este rubro presenta un saldo de US\$159,020.57 el cual se desglosa de la siguiente forma:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Cuentas por Cobrar (Venta de Acciones)	147,745.57	-
Otros por Cobrar	9,475.00	-
Depósitos en Garantía	1,800.00	-
Total Activo Largo Plazo	<u>159,020.57</u>	<u>-</u>

NOTA No. 10.- INVERSIONES EN ACCIONES

Las inversiones en acciones al cierre del ejercicio registra un saldo de US\$3,985,000.00 luego del siguiente movimiento:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Saldo a Enero 1	4,106,200.00	3,985,000.00
Más (Menos)		
(+) Transferencia Acciones Ecuasal	-	121,200.00
(-) Venta de Acciones Ecuasal	-121,200.00	-
Saldo al 31 de Diciembre	<u>3,985,000.00</u>	<u>4,106,200.00</u>

NEW YORKER S.A. Y NOVAFARMA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

NOTA No. 11.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al finalizar el año, las propiedades, planta y equipos que posee la empresa son las siguientes:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Activos Tangibles		
Terrenos	2,409.34	3,063.47
Instalaciones	34,005.37	34,005.37
Edificios	645,369.64	645,369.64
Propiedades	1,666,607.13	1,806,048.69
Maquinarias y Equipos	544,633.83	546,184.18
Equipos de Oficina	76,065.34	75,404.86
Equipos de Seguridad	3,640.02	3,560.28
Vehículos	413,330.33	625,346.81
Equipos de Computación	103,545.91	103,392.64
Suman	3,489,606.91	3,842,375.94
Depreciación Acumulada	-1,058,950.99	-1,055,429.72
Total Activos Tangibles	<u>2,430,655.92</u>	<u>2,786,946.22</u>
Activos Intangibles		
Marcas, Neto	-	494.68
Total Activos Intangibles	<u>-¹</u>	<u>494.68</u>
Total Propiedad, Planta y Equipo	<u><u>2,430,655.92</u></u>	<u><u>2,787,440.90</u></u>

¹ Marcas cargadas al gasto y sumadas en la conciliación tributaria para el cálculo del impuesto a la renta.

El movimiento de Propiedad, Planta y Equipo durante el año fue como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Saldo al 1 de Enero	2,787,440.90	2,796,765.23
Más (Menos)		
Compras de PP&E, Neto	1,843.14	338,432.68
Depreciación del año	-315,026.22	-335,041.61
Disposiciones		
Venta/Baja Act. Tangibles (Neto)	-43,107.22	-12,715.40
Reclasif/Baja Act. Intangible	-494.68	-
Saldo al 31 de Diciembre	<u><u>2,430,655.92</u></u>	<u><u>2,787,440.90</u></u>

NEW YORKER S.A. Y NOVAFARMA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

NOTA No. 12.- CUENTAS POR PAGAR

Al concluir el año, el saldo de Cuentas por Pagar está conformado de la siguiente manera:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Proveedores	1,163,581.32 ¹	2,165,377.04
Cuentas por Pagar IESS	9,959.50	100,876.41
Total Cuentas por Pagar	<u>1,173,540.82</u>	<u>2,266,253.45</u>

¹ El detalle de los proveedores del año 2010 es el siguiente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Proveedores Locales	350,684.38 ^{1a}	1,064,259.39
Proveedores del Exterior	777,925.07 ^{1a}	895,991.29
Transferencias SBT-PO	26,354.97	21,531.00
Entregas Parciales sobre Pedidos	8,616.90	19,741.89
Otros	-	163,853.47
Total Proveedores	<u>1,163,581.32</u>	<u>2,165,377.04</u>

^{1a} El total de los proveedores locales y del exterior es de US\$1,128,609.45., el detalle de éste es el que se muestra al pie:

	<u>2010</u>
Acreeedores hasta \$10,000	66,765.22
Acreeedores \$10,001 - \$20,000	64,076.79
Acreeedores \$20,001 - \$30,000	28,194.61
Acreeedores mayores a \$30,001	969,572.83
Total Prov. Locales y del Exterior	<u>1,128,609.45</u>

NEW YORKER S.A. Y NOVAFARMA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

NOTA No. 13.- IMPUESTOS POR PAGAR

Las obligaciones pendientes con la Administración Tributaria al terminar el ejercicio son:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
IVA por Pagar	57,671.10	42,546.29
IVA por Ventas	14,227.48	14,024.94
IVA Retenido	43,443.62	28,521.35
Impuesto a la Renta por Pagar	311,938.15	843,520.97
Retención Fuente. Impuesto a la Renta	43,652.67	323,406.44
25% Impuesto a la Renta	268,285.48	520,114.53
Total Impuestos por Pagar	<u>369,609.25</u>	<u>886,067.26</u>

NOTA No. 14.- PROVISIONES POR PAGAR

El siguiente es un detalle de las provisiones por pagar al culminar el ejercicio 2010:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Provisión Décimo Tercer Sueldo	2,470.10	2,596.52
Provisión Décimo Cuarto Sueldo	9,155.06	8,711.49
Provisión Fondo de Reserva	-	4,426.32
Total Provisiones por Pagar	<u>11,625.16</u>	<u>15,734.33</u>

NOTA No. 15.- PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

El saldo de esta cuenta es de US\$176,730.63 y representa el 15% sobre las utilidades del año 2010.

NEW YORKER S.A. Y NOVAFARMA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

NOTA No. 16.- OBLIGACIONES CREDITICIAS

Al concluir el ejercicio, las obligaciones crediticias a corto plazo son las siguientes:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Obligaciones Wolfgang Corp.	62,350.37 ¹	148,350.37
Obligaciones Banco de Machala	200,824.59 ²	-
Total Obligaciones Crediticias	<u>263,174.96</u>	<u>148,350.37</u>

¹ Préstamo del exterior registrado en el Banco Central del Ecuador. El saldo no incluye intereses.

² Saldo del préstamo de US\$1,100,000.00, otorgado el 16 de Abril del 2009, a una tasa de interés del 11.23% a 24 meses plazo. El saldo no incluye los intereses.

NOTA No. 17.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al cerrar el año 2010, el saldo de este rubro de US\$82,027.70 agrupa las siguientes cuentas:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Valores por Aplicar	7,162.14	15,544.86
Varios	74,865.56	4,829.61
Total Otras Cuentas por Pagar	<u>82,027.70</u>	<u>20,374.47</u>

NOTA No. 18.- OBLIGACIONES CREDITICIAS LARGO PLAZO

Al finalizar el ejercicio, este rubro tiene saldo cero porque el saldo de la obligación de largo plazo con el Banco de Machala fue transferido al corto plazo por tener vencimiento en el año 2011. (Ver Nota No. 16).

NEW YORKER S.A. Y NOVAFARMA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

NOTA No. 19.- RESERVA PARA JUBILACIÓN Y DESAHUCIO

La compañía contrató los servicios de Actuaría Cía. Ltda. para que efectuara un estudio actuarial y determinara la reserva necesaria para este fin. Al 31 de Diciembre los saldos son los siguientes:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Reserva para Jubilación Patronal	733,349.83	732,534.20
Guayaquil Reserva Jubilación	721,852.59	723,223.44
Quito Reserva Jubilación	11,497.24	9,310.76
Reserva para Bonificación y Desahucio	32,538.14	28,096.72
Guayaquil Reserva Bonif. Desahucio	32,333.60	27,796.87
Quito Reserva Bonif. Desahucio	204.54	299.85
Total Reserva Jubilación	<u>765,887.97</u>	<u>760,630.92</u>

Los saldos que se muestran consideran las provisiones tanto para los empleados con más de 10 años como los que tienen menos de 10 años; la porción no deducible es considerada en la conciliación tributaria para el cálculo del impuesto a la renta.

NOTA No. 20.- CAPITAL SOCIAL

El Capital Social de New Yorker S.A. al 31 de Diciembre del 2010 se mantiene en US\$3.100.000,00, el cual está conformado por tres millones cien mil acciones ordinarias y nominativas de un valor de US\$1.00 cada una, de las cuales Novafarma es propietaria de US\$246,144.00 que representa el 7.94% del capital social.

NOTA No. 21.- RESERVA LEGAL - FACULTATIVA

El saldo de la Reserva Legal - Facultativa al finalizar el año se mantiene en US\$638,113.19.

NOTA No. 22.- RESERVA DE CAPITAL

Esta reserva al cierre del ejercicio, no presenta variación y mantiene su saldo en US\$248,661.15.

NEW YORKER S.A. Y NOVAFARMA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

NOTA No. 23.- UTILIDADES RETENIDAS

Esta cuenta incluye las utilidades de ejercicios anteriores y del año corriente. El saldo al culminar el año 2010 es de US\$2,100,811.79 luego de los siguientes movimientos:

	<u>2010</u>
Saldo Inicial	1,450,222.67
(-) Resoluc. Administ. Ejerc. Anteriores	-83,913.58 ¹
(+) Transferencia del Ejercicio Corriente	734,502.70
Total Utilidades Retenidas	<u><u>2,100,811.79</u></u>

¹ Representan reliquidaciones de retenciones por intereses enviados al exterior del año 2005.

NOTA No. 24.- OTROS INGRESOS, NETO

Durante el año, se registraron otros ingresos por los siguientes conceptos:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Venta de Activos Fijos	37,291.08	-
Convenio Bayer	-	1,515,432.48
Diferencia en Tipo de Cambio	14,217.73	14,956.49
Dividendos	44,350.00	-
Otros	42,707.42	70,675.72
Total Otros Ingresos	<u><u>138,566.23</u></u>	<u><u>1,601,064.69</u></u>

NOTA No. 25.- RECLASIFICACIONES

Con el fin de facilitar la comparación de los estados financieros algunos rubros y cifras de estos estados, han sido reclasificados.

NEW YORKER S.A. Y NOVAFARMA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

NOTA No. 26.- EVENTOS POSTERIORES

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los Estados Financieros por el periodo terminado el 31 de Diciembre del 2010, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los Estados Financieros a la fecha mencionada.

ANEXO – INFORMACIÓN SUPLEMENTARIA – ESTADOS DE CONSOLIDACIÓN

NEW YORKER S.A. Y NOVAFARMA S.A.
BALANCE GENERAL DE CONSOLIDACION
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010
Expresado en dólares de E.U.A.

	Casa Matriz	Subsidiaria Novafarma	TOTAL		Ajustes y Eliminaciones		Saldo Consolidado
			Matriz y	Subsidiarias	Debe	Haber	
Activo corriente							
Efectivo en caja y bancos e inversiones temp.	405,568.60	5,608.55	411,177.15				411,177.15
Cuentas por cobrar, neto	611,049.66	34,030.56	645,080.22				645,080.22
Inventarios	915,743.14		915,743.14				915,743.14
Impuestos anticipados	102,424.32	56,148.20	158,572.52				158,572.52
Gastos pagados por anticipado	641.41		641.41				641.41
Compañías relacionadas	816,420.62	8,128.00	824,548.62		1	824,548.62	0.00
Total del activo corriente	2,851,847.75	103,915.31	2,955,763.06		0.00	824,548.62	2,131,214.44
Activo largo plazo							
Cuentas por cobrar	159,020.57	0.00	159,020.57				159,020.57
Inversiones en acciones						2	
	4,109,735.81	764,910.75	4,874,646.56			889,646.56	3,985,000.00
Propiedad, planta y equipo, neto							
	1,998,637.12	432,018.80	2,430,655.92				2,430,655.92
Total activos	9,119,241.25	1,300,844.86	10,420,086.11		0.00	1,714,195.18	8,705,890.93

NEW YORKER S.A. Y NOVAFARMA S.A.
BALANCE GENERAL DE CONSOLIDACION
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010
Expresado en dólares de E.U.A.

	Casa Matriz	Subsidiaria Novafarma	TOTAL Matriz y Subsidiarias	Ajustes y Eliminaciones Debe	Haber	Saldo Consolidado
Pasivo corriente						
Cuentas por pagar	1,163,920.88	9,619.94	1,173,540.82			1,173,540.82
Impuestos por Pagar	367,150.27	2,458.98	369,609.25			369,609.25
Provisiones por pagar	11,625.16		11,625.16			11,625.16
Participación 15% trabajadores	176,730.63		176,730.63			176,730.63
Obligaciones crediticias	263,174.96		263,174.96			263,174.96
Cuentas por pagar Cías. relacionadas	8,128.00	816,420.62	824,548.62	1	824,548.62	0.00
Otras cuentas por pagar	82,027.70		82,027.70			82,027.70
Intereses minoritarios			0.00	2-4	823.00	823.00
Total del pasivo corriente	2,072,757.60	828,499.54	2,901,257.14	824,548.62	823.00	2,077,531.52
Pasivo largo plazo						
Obligaciones crediticias			0.00			0.00
Pasivo no corriente						
Reserva para jubilación y desahucio	765,887.97		765,887.97			765,887.97
Diferidos, neto						
Credito mercantil			0.00	2	21,025.31	0.00
Total pasivos	2,838,645.57	828,499.54	3,667,145.11	824,548.62	21,848.31	2,864,444.80

NEW YORKER S.A. Y NOVAFARMA S.A.
BALANCE GENERAL DE CONSOLIDACION
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010
 Expresado en dólares de E.U.A.

	Casa Matriz	Subsidiaria Novafarma	TOTAL Matriz y Subsidiarias	Ajustes y Eliminaciones Debe	Haber	Saldo Consolidado
CAPITAL SOCIAL						
Saldo inicial	3,100,000.00	235,380.00	3,335,380.00	2 481,520.00		2,853,860.00
+ (-) Movimiento del año			0.00			0.00
Saldo final	3,100,000.00	235,380.00	3,335,380.00	481,520.00	0.00	2,853,860.00
RESERVAS (LEGAL-FACULTATIVA)						
Saldo inicial	693,149.24	23,448.62	716,597.86	2 78,484.67		638,113.19
+ (-) Movimiento del año			0.00			0.00
Saldo final	693,149.24	23,448.62	716,597.86	78,484.67	0.00	638,113.19
RESERVA DE CAPITAL						
Saldo inicial	270,107.70		270,107.70	2 21,446.55		248,661.15
+ (-) Movimiento del año			0.00			0.00
Saldo final	270,107.70		270,107.70	21,446.55	0.00	248,661.15
UTILIDADES RETENIDAS						
Saldo inicial	1,568,064.23	212,038.30	1,780,102.53	2 329,879.86		1,450,222.67
+ (-) Movimiento del año	-83,913.58		-83,913.58			-83,913.58
Dividendos			0.00			0.00
+ (-) Utilidad (pérdida) neta	733,188.09	1,478.40	734,666.49	118,633.79	118,470.00	734,502.70
Saldo final	2,217,338.74	213,516.70	2,430,855.44	448,513.65	118,470.00	2,100,811.79
Total patrimonio de los accionistas :						
Saldo inicial	5,631,321.17	470,866.92	6,102,188.09	911,331.08	0.00	5,190,857.01
+ (-) Movimiento del año	649,274.51	1,478.40	650,752.91	118,633.79	118,470.00	650,589.12
Saldo final	6,280,595.68	472,345.32	6,752,941.00	1,029,964.87	118,470.00	5,841,446.13

NEW YORKER S.A. Y NOVAFARMA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS DE CONSOLIDACION
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010
Expresado en dólares de E.U.A.

CONCEPTO	Casa Matriz	Subsidiaria Novafarma	TOTAL Matriz y Subsidiarias	Ajustes y Eliminaciones		Saldo Consolidado
				Debe	Haber	
Ventas	5,781,296.30		5,781,296.30			5,781,296.30
Costo de ventas	3,062,567.98		3,062,567.98		7,269.79	3,055,298.19
Utilidad bruta	2,718,728.32	0.00	2,718,728.32	0.00	7,269.79	2,725,998.11
Gastos de operación						
Gastos de ventas	158,018.69		158,018.69		10,138.18	147,880.51
Gastos de administración	1,456,631.86	115,986.13	1,572,617.99		101,062.03	1,471,555.96
Total costos y gastos	1,614,650.55	115,986.13	1,730,636.68	0.00	111,200.21	1,619,436.47
Utilidad (pérdida) en Operación	1,104,077.77	-115,986.13	988,091.64	0.00	118,470.00	1,106,561.64
Gastos financieros	57,361.93		57,361.93			57,361.93
Otros ingresos, neto						
Ingresos por arrendos	0.00	110,470.00	110,470.00	3	110,470.00	0.00
Otros, neto	138,566.23	8,000.00	146,566.23	3	8,000.00	138,566.23
Total otros ingresos	138,566.23	118,470.00	257,036.23		118,470.00	138,566.23
Otros egresos, neto						
Otros, neto	7,077.87		7,077.87			7,077.87
Total otros egresos	7,077.87	0.00	7,077.87	0.00	0.00	7,077.87
Utilidad (pérdida) neta	1,178,204.20	2,483.87	1,180,688.07	118,470.00	118,470.00	1,180,688.07
15% P. T.	176,730.63		176,730.63			176,730.63
Utilidad antes Otras Deducciones	1,001,473.57	2,483.87	1,003,957.44			1,003,957.44
Participación trabajadores atribuibles	6,652.50		6,652.50			6,652.50
Egresos no Deducibles	114,186.34	1,538.00	115,724.34			115,724.34
Ingresos Exentos	44,350.00		44,350.00			
Deducción pago trab. con discapacidad	4,820.49		4,820.49			4,820.49
Base Imponible	1,073,141.92	4,021.87	1,121,513.79			1,121,513.79
25% I.R.	268,285.48	1,005.47	269,290.95			269,290.95
Interés minoritario				4	163.79	163.79
(Pérdida) Utilidad para Distribuir	733,188.09	1,478.40	734,666.49	118,633.79	118,470.00	734,502.70

NEW YORKER S.A. Y NOVAFARMA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE CONSOLIDACION
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010
Expresado en dólares de E.U.A.

CONCEPTO	Casa Matriz	Subsidiaria Novafarma	TOTAL Matriz y Subsidiaria	Ajustes y Eliminaciones Debe	Ajustes y Eliminaciones Haber	Saldo Consolidado
Flujo de Efectivo de Actividades de Operación						
Utilidad Neta	733,188.09	1,478.40	734,666.49	4	163.79	734,502.70
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto generado por Actividades de Operación						
Depreciación	279,391.14	32,268.60	311,659.74			311,659.74
Amortización	3,366.48	0.00	3,366.48			3,366.48
Interés minoritario en la utilidad neta				4	163.79	163.79
Cambios Netos en Activos y Pasivos						
(Aumento) disminución en Cuentas por Cobrar	1,398,659.33	-12,749.29	1,385,910.04			1,385,910.04
(Aumento) disminución en Inventarios	40,692.08	0.00	40,692.08			40,692.08
(Aumento) disminución en Impuestos Anticipados	108,602.84	4,885.62	113,488.46			113,488.46
(Aumento) disminución en Gastos Pagados por Anticipado	5,496.29	0.00	5,496.29			5,496.29
(Aumento) disminución en Compañías Relacionadas	30,000.00	-8,128.00	21,872.00			21,872.00
Aumento (disminución) en Cuentas por Pagar	-1,102,203.57	9,490.94	-1,092,712.63			-1,092,712.63
Aumento (disminución) en Impuestos por Pagar	-507,639.89	-8,818.12	-516,458.01			-516,458.01
Aumento (disminución) en Provisiones por Pagar	-4,109.17	0.00	-4,109.17			-4,109.17
Aumento (disminución) 15% Participación Trabajadores	-180,893.50	0.00	-180,893.50			-180,893.50
Aumento (disminución) Obligaciones Crediticias	114,824.59	0.00	114,824.59			114,824.59
Aumento (disminución) Cuentas por Pagar Cías. Relacionadas	8,128.00	-30,000.00	-21,872.00			-21,872.00
Aumento (disminución) Otras Cuentas por Pagar	61,654.89	-1.66	61,653.23			61,653.23
Efectivo Neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	989,157.60	-11,573.51	977,584.09			977,584.09
Flujo de Efectivo de Actividades de Inversión						
Adiciones a propiedad planta y equipo, neto.	-1,843.14	0.00	-1,843.14			-1,843.14
Bajas de Activo Tangible - Intangible, neto	43,601.90	0.00	43,601.90			43,601.90
Inversiones en acciones	121,200.00	0.00	121,200.00			121,200.00
Cuentas por Cobrar Largo Plazo	-159,020.57	0.00	-159,020.57			-159,020.57
Efectivo Neto provisto por (utilizado en) actividades de inversión	3,938.19	0.00	3,938.19			3,938.19
Flujo de Efectivo de Actividades de Financiamiento						
Reserva para Jubilación y Desahucio	5,257.05	0.00	5,257.05			5,257.05
Resoluciones Administrativas	-83,913.58	0.00	-83,913.58			-83,913.58
Obligaciones Crediticias	-760,292.76	0.00	-760,292.76			-760,292.76
Efectivo generado por actividades de financiamiento	-838,949.29	0.00	-838,949.29			-838,949.29
Incremento (Disminución) neto en efectivo en caja y bancos	154,146.50	-11,573.51	142,572.99			142,572.99
Efectivo en caja y bancos	251,422.10	17,182.06	268,604.16			268,604.16
Saldo al final del año	405,568.60	5,608.55	411,177.15	163.79	163.79	411,177.15