



C.P.A. JIMMY A. LIMONES RODRÍGUEZ
AUDITOR EXTERNO

NEW YORKER S. A.

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE SOBRE LOS
ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultado Integral
- Estado de Evolución del Patrimonio de los Accionistas
- Estado de Flujo de Efectivo método directo
- Notas a los estados financieros

Dirección: Rodolfo Baquerizo y Demetrio Aguilera Tlfs: 2-231636 – 0999347843



C.P.A. JIMMY A. LIMONES RODRÍGUEZ
AUDITOR EXTERNO

NEW YORKER S. A.

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011**

ABREVIATURAS Y SIGLAS UTILIZADAS

A continuación describimos las principales abreviaturas y siglas utilizadas en el contenido del presente informe:

LORTI	=	Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno
US\$	=	Dólares Americanos
DE	=	Decreto Ejecutivo
Res.	=	Resolución
SRI	=	Servicio de Rentas Internas
IVA	=	Impuesto al Valor Agregado
NIIF	=	Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	=	Normas Ecuatorianas de Contabilidad



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A la Junta General de Accionistas y Directorio de
NEW YORKER S. A.**

Informe sobre los estados financieros

He auditado el estado de situación financiera adjunto de **NEW YORKER S. A.** al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultados integral, estado de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Empresa por los estados financieros

La Administración de la Empresa es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Los estados financieros adjuntos del año 2012, **NEW YORKER S. A.** ha preparado aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera, que requieren, con carácter general, que los estados financieros presenten información comparativa. En tal sentido, la Administración de la Compañía presenta, a efectos comparativos, con cada una de las cuentas de los estados financieros, los montos correspondientes al año 2011, que también han sido determinados mediante la aplicación de las NIIF's vigentes a esa fecha. En consecuencia, las cifras correspondientes al ejercicio 2011 según NIIF's difieren de las contenidas en los estados financieros aprobados y auditados de ese año que fueron preparados conforme a Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC, a los estados financieros las diferencias que supone la aplicación de las NIIF's sobre el patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011 y sobre los resultados del ejercicio 2011. Nuestra opinión se refiere exclusivamente a los estados financieros del año 2012. Con fecha Junio 15 del 2012 fue emitido el informe de auditoría por otro profesional sobre los estados financieros del año 2011, preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, en el que expresa una opinión que los estados financieros son presentados razonablemente, y que enfatiza que la empresa está cumpliendo con la implementación de los Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.



Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoría realizada, esta fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Empresa, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Empresa. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Énfasis

Al 31 de diciembre del 2012 nos fue factible realizar físicamente los inventarios debido a que fuimos contratados en la fecha adecuada para realizar dicho inventario, el que comprobamos la razonabilidad de los saldos al cierre del ejercicio auditado.

Al 31 de diciembre del 2012 el estado de situación financiera y el estado de resultados, estado de evolución del patrimonio, estado de flujo de efectivo al término del mismo periodo se han implementado las Normas Internacionales de Información Financieras NIIF tal como lo establecen las regulaciones de la superintendencia de compañías.

Al 31 de diciembre del 2012 en los registros contables la compañía ha realizado las provisiones por jubilación Patronal y desahucio, (art. 10 de la LORTI), así como las revalorizaciones de los Activos Inmovilizados tal como lo disponen la Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, dispuesta por la Superintendencia de Compañías, también la empresa está cumpliendo con las obligaciones tributarias y laborales en vigencia tal como los exigen los entes de control correspondientes.



C.P.A. JIMMY A. LIMONES RODRÍGUEZ
AUDITOR EXTERNO

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **NEW YORKER S. A.** al 31 de diciembre del 2012, los resultados de sus operaciones, cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año fiscal 2012, incluyendo la revisión de las declaraciones mensuales del Impuesto al Valor Agregado IVA, de retenciones en la fuente de IVA e impuesto a la renta, será presentado por separado, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI, tal como lo estipula la LORTI

Jimmy Limones Rodríguez
RNAE 417
Registro CPA. No. 15.101

Guayaquil, 16 de Mayo del 2013

NEW YORKER S. A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011
 (expresado en dólares)

ACTIVOS	NOTAS	2012	2011
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalente de efectivo	3	381.127,21	507.442,74
Cuentas por cobrar	4	642.118,16	1.705.661,44
Inventarios	5	1.069.758,22	983.145,00
Pagos anticipados	6	147.107,22	165.116,22
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		2.240.110,81	3.361.365,40
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS - NETO			
Propiedades y Equipos-neto	7	3.919.232,49	4.100.832,50
OTROS ACTIVOS			
	8	2.586.800,00	3.187.400,00
TOTAL ACTIVOS		8.746.143,30	10.649.597,90
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVO CORRIENTE			
Obligaciones bancarias	9	373.812,41	277.491,74
Proveedores por pagar	10	99.584,76	888.515,13
Cuentas por pagar	11	656.424,50	1.866.848,89
Gastos Acumulados por Pagar	12	144.487,34	137.222,04
Impuestos por Pagar	13	349.294,94	474.650,90
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		1.623.603,95	3.644.728,70
DEUDA A LARGO PLAZO			
	14	434.081,76	419.350,15
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Social	15	3.100.329,00	3.100.329,00
Reservas	16	817.038,52	790.064,51
Utilidad Acumulada	17	2.454.782,66	2.424.669,38
Utilidad del Ejercicio	18	316.307,41	270.456,16
TOTAL PATRIMONIO		6.688.457,59	6.585.519,05
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		8.746.143,30	10.649.597,90

Ver notas a los Estados Financieros

NEW YORKER S.A.
ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL
 Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011
 (expresado en dólares)

	NOTAS	2012	2011
INGRESOS			
Ventas	19	5.710.036,74	5.837.554,75
Otros Ingresos		88.922,42	41.871,74
TOTAL INGRESOS		5.798.959,16	5.879.426,49
COSTOS Y GASTOS	20		
Costo de Ventas		3.230.564,34	3.125.510,74
Gastos Administrativos		950.085,03	1.006.910,91
Gastos Ventas		114.233,28	251.274,35
Gastos Financieros		43.781,76	40.372,49
Otros egresos		728.306,31	695.075,96
TOTAL COSTOS Y GASTOS		5.066.970,72	5.119.144,45
UTILIDAD ANTES DE P. TRABAJADORES		731.988,44	760.282,04
15% PARTICIPACION TRABAJADORES		109.798,27	114.042,31
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		622.190,17	646.239,73
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES		718.462,28	928.703,60
UTILIDAD GRAVABLE		1.340.652,45	1.574.943,33
Valores por efectos de conciliación Tributaria		10.727,39	6.194,75
Base Imponible		1.329.925,06	1.568.748,58
23 % IMPUESTO A LA RENTA		305.882,76	376.499,66
UTILIDAD OPERACIONAL		1.034.769,69	1.198.443,67
Utilidad Novafarma s. a.			716,10
(-) GASTOS NO DEDUCIBLES		718.462,28	928.703,60
UTILIDAD DEL EJERCICIO		316.307,41	270.456,17

Ver notas a los Estados Financieros

NEW YORKER S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en Dolares)

C O N C E P T O	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Adopción por 1era. Vez	Reserva Capital	Superávit Rev. de Inversiones	Superávit por Reval. Activos	Utilidades Acumuladas	Utilidad del Ejercicio	TOTAL
Saldo al 1 de Enero del 2011	3.100.000,00	661.032,89	32.116,35	2.211.300,51				1.484.150,65	733.188,09	8.221.788,49
Transf. a cta. Reserva legal		73.318,81							(73.318,81)	-
Transf. a utilidades acumuladas								659.869,28	(659.869,28)	-
10 % Reser Legal										-
Ajuste fusión Novafarma s.a.		23.596,46								-
Aumento capital fusión novafarma s.	329,00									329,00
Dividendos								(2.144.019,92)		(2.144.019,92)
Utilidad del Ejercicio									760.282,04	760.282,04
15 % Participación Trabajadores									(114.042,32)	(114.042,32)
24 % Impuesto a la renta									(376.499,66)	(376.499,66)
Saldo al 31 Diciembre del 2011	3.100.329,00	757.948,16	32.116,35	2.211.300,51				213.368,87	270.456,16	6.585.519,05
Transf. a utilidades acumuladas									(30.113,28)	-
Utilidad del Ejercicio									731.988,44	731.988,44
15 % Participación Trabajadores									(109.798,27)	(109.798,27)
23 % Impuesto a la renta									(305.882,76)	(305.882,76)
Transf. a cta. Reserva legal		26.974,01							(26.974,01)	-
Fusión Novafarma s.a.										-
Por transf. a cuentas de superávit				(2.211.300,51)	270.107,70	110.315,19	1.830.877,62		(213.368,87)	(213.368,87)
Saldo al 31 Diciembre del 2012	3.100.329,00	784.922,17	32.116,35	-	270.107,70	110.315,19	1.830.877,62	243.482,15	316.307,41	6.688.457,59

Ver notas a los Estados Financieros

NEW YORKER S. A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

(expresado en dólares)	2012	2011
Efectivo recibido de clientes	5.682.870,76	5.631.890,96
Cobros por otros ingresos	82.523,30	
Otros cobros por actividades de operación	345.110,91	
	<u>6.110.504,97</u>	<u>5.631.890,96</u>
Efectivo pagado a proveedores y otros	(5.210.578,69)	(4.574.990,31)
Efectivo pagado por gastos financieros		(40.372,49)
Efectivo pagado a y por cuenta de los empleados	(731.503,84)	(176.730,63)
Efectivo pagado por impuesto a la renta	(354.225,96)	(268.285,48)
Dividendos pagados	(213.368,87)	
Otros pagos a terceros	(10.134,46)	
	<u>(6.519.811,82)</u>	<u>(5.060.378,91)</u>
Efectivo Utilizado por actividades de operación	(6.519.811,82)	(5.060.378,91)
Flujo neto en actividades de operación	(409.306,85)	571.512,05
Flujo neto por actividades de Inversión		
Ventas de activos		71.124,83
Compra de Activos Intangibles		(1.375.208,81)
Adquisición activos por Fusión Novafrma s.a.		4.110.064,81
Adquisición activos fijos	(38.112,41)	
Efectivo Utilizado por actividades de inversión	(38.112,41)	2.805.980,83
Flujo neto de efectivo por actividades de financiamiento		
Por préstamos de corto plazo		(1.369.280,23)
Dividendos por pagar		(1.906.338,51)
Otros salidas de efectivo	321.103,73	
	<u>321.103,73</u>	<u>(3.275.618,74)</u>
Flujo neto de efectivo por actividades de Financiación	321.103,73	(3.275.618,74)
Aumento(Disminución) Neto en el efectivo	(126.315,53)	101.874,14
Efectivo y equivalente de efectivo a principio de año	507.442,74	405.568,60
Efectivo y equivalente de efectivo a fin de año	381.127,21	507.442,74
	=====	=====

1. OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA

NEW YORKER S. A. – La Compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil, el 31 de Octubre de 1958, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 28 de Noviembre de 1958 bajo la denominación social de Importadora y Distribuidora New Yorker S. A. Mediante escritura pública otorgada por el Notaria Dr. Cesario Condo modifica y reforma su denominación de fecha 30 de Noviembre del 1993. Actualmente sus oficinas e instalaciones se encuentra ubicada en ésta ciudad en el Km. 9,5 vía a Daule, siendo su actividad principal la fabricación, importación y distribución de productos farmacéuticos, cosméticos e higiénicos.

2. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF

2.1 Adopción por primera vez de las NIIF.- Para facilitar la transición a las Normas Internacionales de Contabilidad y a las Normas Internacionales de Información Financieras (NIC y NIIF's), el 19 de junio del 2003, el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad publicó la NIIF 1: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera. De conformidad con la NIC 1, cuando una empresa aplica por primera vez las NIIF's debe cumplir todas y cada una de las NIC y NIIF's y las interpretaciones en vigor en el momento de esa primera aplicación y requiere una aplicación retroactiva en la mayoría de las áreas de contabilidad. Sin embargo, la NIIF 1 contempla algunas excepciones (de aplicación voluntaria) a esa obligación en áreas concretas por razones prácticas o bien cuando sus costos derivados de su cumplimiento excedieran con toda probabilidad los beneficios aportados a los usuarios de los estados financieros.

NEW YORKER S. A. ha considerado como balance de apertura con arreglo a las NIIF's los estados financieros al 1ro de enero del 2011 (final del año de transición 2010). Este es el punto de partida para la contabilización según las Normas Internacionales de Información Financieras - NIIF's de la Compañía. Las políticas contables utilizadas en la elaboración de los estados financieros al 31 de diciembre del 2012 cumplen con cada NIIF vigente en la fecha de presentación de sus primeros estados financieros.

2.2 Declaración de cumplimiento.- **NEW YORKER S. A.** está Inmerso dentro del grupo 2 para adopción, los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF (aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad - IASB), adoptadas y aplicadas por primera vez en el Ecuador en forma segmentada a partir del año 2010, de conformidad con la Resolución de Superintendencia de Compañías No. 08. G. DSC.010 de noviembre 20 del 2008.

Los estados financieros de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2010 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, fueron preparados exclusivamente para ser utilizados por la Administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Los estados financieros de la Empresa **NEW YORKER S.A.** al 31 de diciembre del 2011 y 2012, los cuales fueron emitidos por la Compañía, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF, requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Empresa, 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 al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se detallan en esta nota.

2.3 Nuevas normas e interpretaciones emitidas a partir de enero 1 del 2011. - A continuación se indican las nuevas normas e interpretaciones emitidas que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de **NEW YORKER S. A.**

Nuevas normas e interpretaciones		Modificaciones	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 9	Instrumentos financieros	Deroga a la NIC 39. Esta NIIF corresponde a la primera fase: clasificación y medición	01 de enero del 2013
NIIF 10	Estados financieros consolidados	Sustituye NIC 27 y requisitos de SIC-12	01 de enero del 2013
NIIF 11	Información a revelar sobre participaciones en otras entidades	Reemplaza a la NIC 31 Participaciones en Negocios Conjuntos y SIC 13 Entidades Controladas Conjuntamente	01 de enero del 2013
NIIF 12	Revelación de intereses en otras entidades	Nuevas norma sobre los requisitos de revelación para todos los tipos de intereses en otras entidades	01 de enero del 2013
NIIF 13	Mediciones a Valor Razonable.	Nueva guía sobre la medición del valor razonable y los requisitos de revelaciones.	01 de enero del 2013
NIC 19	Beneficios a los empleados	Revisión y modificaciones de junio de 2011	01 de enero del 2013

La Administración de la Empresa New Yorker S.A. ha concluido que la aplicación anticipada de tales normas e interpretaciones no tendrían un impacto significativo por el periodo de su aplicación inicial, que es el año 2011.

2.4 Transición a las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF's. - Hasta el ejercicio económico 2010, **NEW YORKER S. A.**, preparaba sus estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad – NEC's, y a partir de enero 1 del 2011 la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con NIIF's.

NEW YORKER S.A. Ha realizado la provisión para jubilación patronal y desahucio, según estudio actuarial, tal como establece la NIC 19 y se registraron como deuda largo plazo.

Los Reavalúos de propiedades, planta y equipos con cierre al presente ejercicio al 31 de diciembre del 2012, en estados financieros están aplicados según NIIF.

3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS

A continuación se describen las principales políticas contables que debieron ser adoptadas en la preparación de los estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas están definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan, salvo que se indique lo contrario.

3.1. Bases de preparación.- Los estados financieros de **NEW YORKER. A.** comprenden: los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2012, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012.

3.2 Estimaciones y juicios contables.-

Las revisiones de las estimaciones contables se reconocen en el periodo en el cual se revisa la estimación y/o prospectivamente, si la revisión afecta tanto los periodos actuales como futuros.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO \$ 381.127,21 (Nota 3)

		2012	2011
		\$ 1.525,00	\$ 1.525,00
Caja	Guayaquil		
	Caja Chica	\$ 1.275,00	\$ 1.275,00
	Quito		
	Caja Chica	\$ 250,00	\$ 250,00
Bancos		\$ 379.602,21	\$ 505.917,74
	Bancos Nacionales	\$ 244.095,21	\$ 16.068,67
	Bancos del Exterior	\$ 135.507,00	\$ 489.849,07
Total Caja y Bancos		\$ 381.127,21	\$ 507.442,74

Corresponde básicamente a las cuentas de Caja chica y Cuentas bancos que mantienen la empresa para sus transacciones comerciales de rutina, la misma que al cierre de la revisión se encuentran debidamente conciliados.

CUENTAS POR COBRAR \$ 642.118,16 (NOTA 4)

	2012	2011
Cuentas por cobrar clientes 4.1	555.274,23	497.682,24
Empleados	4.652,76	13.036,00
Casas Filiales	65.989,89	29.456,79
Otras Cuentas por Cobrar	16.201,28	1.165.486,41
Total Cuentas por Cobrar	642.118,16	1.705.661,44

Corresponde básicamente al saldo de la cuenta clientes de Guayaquil y Quito valor neto por \$ 555.274,23, y saldo por cobrar a la empresa filial Rotorua s.a. \$ 65.989,89.

4.1 CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Una vez finalizado el año 2012, este rubro presenta un saldo de US\$555.274,23 el cual se desglosa como sigue al pie:

	2012	2011
Cuentas por cobrar clientes 4.1.1	616.971,37	552.980,26
(-) Provisión Ctas. Incobrables 4.1.2	-61.697,14	-55.298,02
Total Cuentas por Cobrar	555.274,23	497.682,24

4.1.1 CUENTAS POR COBRAR CLIENTES.- El detalle de los clientes es el siguiente:

	2012	2011
Farmacéuticos	198.514,96	283.118,83
Autoservicios	6.075,65	14.848,50
Mayorista/Detallista	45.713,72	15.351,42
Hospitales, Clínicas y Dis.Hosp.	120.601,37	34.092,35
Distribuidores Farmacéuticos	246.065,67	205.569,16
Total Cuentas por Cobrar Clientes	616.971,37	552.980,26

4.1.2 Provisión Cuentas Incobrables.- El movimiento en el año de la cuenta Provisión para Cuentas Incobrables es el que se presenta a continuación:

	<u>2012</u>
(-) Provisión Ctas. Incobrables	
Saldo a Enero 1	-55.298,02
Baja de Cartera Guayaquil	10,03
Ajuste Exceso/Disminución Provisión	<u>-6.409,15</u>
Saldo al 31 Diciembre 2012	<u><u>-61.697,14</u></u>

Ajuste Exceso/Disminución Provisión.- Se procedió a hacer ajuste a la provisión de cuentas incobrables de Guayaquil y Quito, al 10% de la cartera total de las cuentas por cobrar de esas ciudades conforme a las normas tributarias vigentes.

3.3 Activos financieros.- NEW YORKER S. A. reconoce como activos financieros, aquellos activos corrientes tales como cuentas por cobrar a clientes por venta de sus inventarios de productos terminados, subsidios, empleados y anticipo a proveedores.

La compañía tiene como política de vender al contado y a crédito a 15, 40 y 55 días de plazo.

Gestión de riesgos.- En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, Empresa NEW YORKER S. A. al igual que otros negocios, está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden o no afectar de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

Procedemos a exponer una definición abreviada de los riesgos inherentes que enfrentamos, su caracterización y cuantificación y una descripción de las medidas de mitigación actualmente vigentes, cuando es aplicable.

Riesgo de tasas de interés; la Empresa se encuentra expuesta a un riesgo mínimo casi nulo por tasa de interés, debido a que aparte de los pasivos financieros, mantiene préstamos bancarios. Por la característica de sus operaciones, el riesgo es manejado por la Empresa manteniendo como principal pasivo cuentas por pagar por compra de materia prima a proveedores locales y del exterior.

Riesgo de crédito.- Se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Empresa.

NEW YORKER S. A. mantiene como política emitir la facturación a los clientes en forma oportuna y efectuar la recaudación en sus propias oficinas, mediante cobros de vendedores y repartidores de mercaderías

La compañía está expuesta principalmente a los riesgos de: 1) Crédito, 2) Liquidez y 3) Operacional, cuya gestión está expuesta en la arriba indicada "gestión de riesgo financiero".

NEW YORKER S. A. maneja un modelo de negocio de Fabricación de diversos productos farmacéuticos y cosméticos e importación y venta de productos hospitalarios. Esto se debe principalmente a:

1. Recaudaciones oportunas a los clientes, teniendo un nivel de morosidad casi nulo.
2. Manejo eficiente de los recursos financieros para satisfacer obligaciones con proveedores de la Materia Prima, local e importadas.
3. Negociación responsable de contratos con los clientes.

Los activos financieros, principalmente cuentas por cobrar clientes se reconocen cuando emitimos la factura en relación a las ventas diarias y los damos de baja cuando realizamos la recaudación.

3.4. Deterioro del valor de los activos financieros.- Al 31 de diciembre de cada año, coincidente con el final de cada período sobre el que se informa, la Compañía debe evaluar si existe evidencia objetiva alguna de que un activo financiero se encuentra deteriorado en su valor. Un activo financiero se considera deteriorado en su valor, solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de su valor como consecuencia de uno o más acontecimientos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un "evento que causa la pérdida"), y ese evento que haya causado la pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero, que se puede estimar de manera fiable.

La evidencia de un deterioro del valor podría incluir indicios de que los deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de capital o intereses, la probabilidad de que entre en quiebra u otra forma de reorganización financiera, y cuando datos observables indican que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, como cambios adversos en el estado de los pagos en mora o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

Provisión para cuentas incobrables.- El registro de la provisión del año para cuentas de dudosa recuperación es efectuada contra resultados del ejercicio. La provisión disminuye por los castigos de las cuentas consideradas incobrables, tomando como política la provisión que establece la LORTI en vigencia.

3.5 INVENTARIOS \$ 1.069.758,22 (NOTA 5)

	2012	2011
Mercaderías	126.631,35	138.447,97
Materiales de Oficina	1.981,83	2.995,48
Producción	905.925,55	837.261,24
Mercaderías en Tránsito	35.219,49	4.440,31
Total Inventarios	1.069.758,22	983.145,00

Inventarios.- Están valorados por el método promedio y su costo excepto por los inventarios obsoletos, no exceden el valor neto de realización.

Valor razonable de activos.- El valor razonable de cualquier activo financiero se determina utilizando las técnicas de valoraciones adecuadas o comparaciones de tasas de interés con el mercado para obligaciones de similares características.

3.6 PAGOS ANTICIPADOS \$ 147.107,22 (Nota 6)

	2012	2011
IVA Crédito Tributario	37.564,85	45.791,63
Anticipo impuesto a la Renta	13.267,84	22.273,70
RENTA Crédito Tributario	95.153,89	97.050,89
Activo diferido	1.120,64	-
Total Impuestos Anticipados	147.107,22	165.116,22

Corresponde básicamente de anticipo de impuesto a la renta 2012 por \$ 108,421.73, 1 % Retención en la fuente por el presente periodo \$ 37.564,85 y seguro contra incendio, robo e instalaciones de edificio con la aseguradora La Unión, el saldo por amortizar es de \$ 1.120.64

3.7 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS – NETO \$ 3,919,232.49 (NOTA 7)

Están registrados a su valor razonable determinado en base a los saldos históricos de los registros contables del año 2012, menos la depreciación acumulada. Los activos adquiridos posteriores a la fecha, se encuentran registrados al costo de adquisición y construcción. Los pagos por reparación y mantenimiento se cargan a gastos, mientras que los que mejoran la vida útil de los mismos se cargan al costo del activo. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta según la Ley Orgánica de Régimen Tributario, (Norma Fiscal), según el Art. 28 numeral 6 literal a, considerando la vida útil estimada la cual es la misma establecida con anterioridad, como detallamos a continuación:

ACTIVOS

Edificios	5%
Maquinarias y Equipos Industrial	10%
Muebles enseres y equipos de Oficina	10%
Vehículos	20%
Equipos de Computación y Software	33%
Otros Equipos	10%

TASAS

	2011	ADQUISIC.	AJUSTES RECLAS.	2012
No Depreciable				
Terrenos	1.210.108,16			1.210.108,16
Proyectos en curso	58.258,94		-55.118,87	3.140,07
Depreciable (Neto)				
Instalaciones	34.005,37			34.005,37
Propiedades	4.016.249,05	78.793,35		4.095.042,40
Maquinarias y Equipos	580.292,13	14.448,00		594.740,13
Equipo de Oficina	64.759,93			64.759,93
Equipo de computación	15.029,65			15.029,65
Equipo de Seguridad	2.838,51			2.838,51
Vehiculos	103.623,52			103.623,52
Suman	6.085.165,26	93.241,35		6.123.287,74
(-) Depreciaciones Acumuladas	-1.950.667,44	-219.722,49		2.170.389,93
(-) Amortización Acumulada Inst	-33.665,32			-33.665,32
Total Activo Fijo Neto	4.100.832,50	-126.481,14	-55.118,87	3.919.232,49

La NIC 16 entre una de sus puntos sugiere que la vida útil de los Activos Fijos se debe calcular al uso estimable por la capacidad o desempeño físico esperado del activo.

Valoración posterior al reconocimiento NIC 16

La compañía deberá reconocer como política contable el modelo de revalorización y aplicará esta política a todos los elementos que compongan una clase del activo inmovilizado (Activo Fijo). Las revaluaciones se harán con regularidad para asegurar que el valor en libros no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable en la fecha del balance. Normalmente el valor razonable de los activos fijos se determinará a partir de la evidencia basada en el mercado que ofrezca la tasación, realizada habitualmente por expertos independientes calificados profesionalmente por los organismos de control.

OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES \$ 2.586.800,00 (Nota 8)

	2012	2011
Wind Chemis Advisors Ltda.	2.585.000,00	3.185.000,00
Otras Varias	1.800,00	2.400,00
Total Cuentas por Cobrar	2.586.800,00	3.187.400,00

Corresponde a cuentas por cobrar por ventas de acciones a la empresa Wind Chemis Advisors por \$ 2.586.800.00, mediante contrato de Compraventa de acciones celebrado el 5 de Mayo del 2011, la totalidad de 20.000 acciones por \$ 2.585.000.00 – Neto.
El saldo \$ 1.800.00 corresponde al depósito de garantía del medidor con la empresa eléctrica de Guayaquil.

PASIVOS CORRIENTE \$ 1.129.821.67 (NOTA 9, 10, 11)

	2012	2011
Corto Plazo		
Préstamos Locales	373.812,41	277.491,74
Préstamos del Exterior		
Proveedores Locales	15.489,44	52.130,51
Proveedores del Exterior	72.676,68	818.835,46
Proveedores Varios	11.418,64	17.549,16
Otras cuentas por pagar		
Carlos Luis Trujillo	604.373,95	1.756.346,72
Diners Jimmy Zavala	1.708,05	
Otras cuentas por pagar varias	50.342,50	110.502,17
TOTALES	1.129.821,67	3.032.855,76

3.7. Pasivos financieros.- Están registrados por el efectivo, bienes o servicios recibidos netos por préstamos financieros recibidos de parte del banco Machala por \$ 373.812.41, incluyendo los intereses al 11,23% anual de financiación, incluye abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio. Consideramos obligaciones corrientes aquellas con vencimiento inferior o igual a doce meses y como deudas no corrientes las de vencimiento superior a dicho periodo. Los principales pasivos financieros incluyen, cuentas por pagar a proveedores de Materia Prima y de inventarios, materiales y repuestos, obligaciones financieras, tributarias y otros. La Empresa da de baja un pasivo financiero si, expiran, cancelan o la Empresa cumple sus obligaciones.

Están registradas al costo de la transacción neto de abonos realizados y no tienen ningún costo adicional que deban amortizarse aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

Los \$604.373,95 de corresponden a diferencias de los Dividendos por Pagar a Invermer S.A que fueron autorizados por dicha empresa para ser cancelados directamente a su accionista principal, señor Carlos Trujillo.

Los \$50.342,50 corresponden a cuentas por pagar varias por distintos conceptos ya sean estos por proveedores, regalías, servicios y bienes, cuyo gasto esta contabilizado en el mismo periodo pero pendientes de pago.

3.8. Valor razonable de activos y pasivos financieros .- El valor razonable de cualquier activo o pasivo financiero se determina utilizando las técnicas de valoraciones adecuadas o comparaciones de tasas de interés con el mercado para obligaciones de similares características.

GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR \$ 144.487,34 (NOTA 12)

	2012	2011
Participación trabajadores	109.798,27	114.042,31
Provisiones por pagar	19.452,26	13.069,89
Aportes seguridad social iess	15.236,81	10.109,84
	144.487,34	137.222,04

Durante la revisión de las provisiones de beneficios sociales, la empresa mantiene política de registrar mensualmente las mismas, y se paga los décimos en la fechas establecidas el el Código de Trabajo vigente. Igualmente el valor de \$ 15.236.81 es la provisión de los aportes correspondientes al mes de diciembre 2012.

Con el propósito de que los estados financieros se presente de acuerdo a la normativa vigente y tanto el gasto como el pasivo presenten saldos reales, la compañía debe registrar anualmente la provisión requerida, con el objeto que no exista desfases que afecten a años posteriores y para que los estados financieros estén presentados de conformidad con NIIF's.

De conformidad con Decreto Ejecutivo 225 del 18 de enero del 2010 (R.O. 123 del 4 de febrero del 2010), reformativo del Decreto 1701. se ha constituido provisiones para los trabajadores.

IMPUESTOS POR PAGAR \$ 349.294,94 (Nota 13)

	2012	2011
12 % IVA por pagar	37.422,40	26.630,51
Retencion fuente i. renta	5.989,78	71.520,73
impuesto renta del ejercicio	<u>305.882,76</u>	<u>376.499,66</u>
	349.294,94	474.650,90
	=====	=====

Corresponde básicamente al impuesto a la renta del ejercicio 2012 provisionado en el estado de resultado por \$ 305.882.76 y por el 12% impuesto al valor agregado iva por \$37.422.40 y otras retenciones en la fuente, los que se debe pagar al fisco el próximo año tal como lo dispone la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno LORTI.

DEUDA A LARGO PLAZO \$ 434.081,76 (Nota 14)

	2012	2011
Reserva para jubilación patronal	394.352,54	383.451,08
Reserva bonificación desahucio	39.729,22	35.899,07
Total Deuda a largo plazo	434.081,76	419.350,15

Corresponde básicamente a las provisiones por jubilación patronal e indemnizaciones laborales de los trabajadores de las oficinas de Quito por \$ 13.658,93 y Guayaquil por \$ 420.422,83

Provisión para jubilación patronal y Provisión por desahucio. - **NEW YORKER S. A.**, ha realizado el estudio actuarial e Indemnizaciones laborales con la empresa Servicios Actuariales y de Consultoría Actuarial C, Ltda. realizado con corte al 31 de diciembre del 2012., tal como lo establece la Norma NIC 19.

La Norma Internacional de Contabilidad NIC 19 contempla 4 categorías de retribuciones a los empleados de las cuales citamos 2 categorías que corresponde lo siguiente:

- (a) retribuciones a los empleados retirados, tales como prestaciones por pensiones y otras prestaciones por retiro.
- (b) indemnizaciones por cese del contrato.

15.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2012 se descompone como sigue

	Valor US\$	No. Acciones	% Participación
Invermer s. a.	3.100.328,00	3.100.328	99,99
Jimenez Diaz Maria del C.	1,00	1	0,01
TOTAL	3.100.329,00	3.100.329	100

El Capital Social Representan 3.100.329 acciones ordinarias y nominativas – comunes emitidas con un valor de \$ 1.00 cada una.

16.- RESERVAS \$817.038,52

Al 31 de diciembre del 2012, se descompone como sigue:

	2012	2011
Reserva legal	784.922,17	757.948,16
Reserva facultativa	32.116,35	32.116,35
	817.038,52	790.064,51
	=====	=====

17.- UTILIDADES ACUMULADAS \$2.454.782,66

	2012	2011
Resultados Acumulados Adop. 1era vez de las NIIF	2.211.300,51	2.211.300,51
Saldo a Enero 1	2.211.300,51	2.211.300,51
(+) Reclasificación reserva de Capital		
(+) Revaluación Activos Fijos		
(+) Reconocimiento Acciones		
Saldo a Enero 1	213.368,87	1.484.150,65
(+) Transferencia Utilidad Ejercicio 2011	243.482,15	659.869,28
(+) Apropriación Result. Fusión Novafarma		213.368,86
(-) Reparto de Dividendos	-213.368,87	-2.144.019,92
Total Resultados Acumulados	2.454.782,66	2.424.669,38

Resultados Acumulados Adop. 1era vez de las NIIF.- Incluye la revalorización de los activos fijos por 1.830.877,62 la valuación de inversiones por 110.315,19 y las reservas de capital por 270.107,70, según lo establecido en la resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 publicada el 4 de Abril del año 2011, donde indica que dichos saldos deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta de resultados acumulados, como subcuentas.

La empresa revalorizó los activos fijos: Propiedades, Maquinarias y equipos – vehículos, mediante peritaje del evaluador autorizado de la superintendencia de compañía

NOTA 18 UTILIDAD DEL EJERCICIO \$ 316.307,41

	2012	2011
Utilidad sin participación a trabajadores	731.988,44	760.998,14
Participación Trabajadores	-109.798,27	-114.042,31
Utilidad del ejercicio	622.190,17	646.955,83
Conciliación Tributaria	707.734,89	922.508,85
(+) Gastos No deducibles	718.462,28	928.703,60
(-) Deducciones Especiales del COPCI	-3.526,29	-3.922,10
(-) Deducciones Trabaj. Discapacidad	-7.201,10	-2.272,65
Utilidad Gravable	1.329.925,06	1.569.464,68
(-) Impuesto a al Renta		
(-) 23% Impuesto a la Renta	-305.882,76	
(-) 24% Impuesto a la Renta		-376.499,66
Utilidad disponible	316.307,41	270.456,17

NOTA 19 INGRESOS ORDINARIOS \$ 5.798.959,16

Ventas – Productos terminados.- La facturación es realizada en base a pedido directos de clientes, mantiene la política de Maquilación de productos exclusivos farmacéuticos con la empresa SIEGFRIED.

Además los ingresos ordinarios provienen de la fabricación y comercialización de productos cosméticos, y la importación con la comercialización de productos hospitalarios.

NOTA 20 COSTOS Y GASTOS \$ 5.066.970,72

Reconocimiento de otros costos y gastos.- Son registrados por el método del devengado, es decir, conforme suceden las transacciones económicas no obstante sus pagos se realicen en una fecha posterior.

20.1.- Cambios en el poder adquisitivo de la moneda.- El poder adquisitivo de la moneda US dólar según lo mide el Índice de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

Años	% Inflación
2007	3,32
2008	8,83
2009	4,31
2010	3,33
2011	5,41
2012	4,16

La inflación acumulada de los últimos tres años no es representativa, por lo tanto no es necesario efectuar corrección monetaria alguna conforme lo requiere NIC 29.

20.2.- Eventos Posteriores.- Entre el 31 de Diciembre del 2012, (fecha de cierres de los estados Financieros) y Abril del 2013, (Fecha de culminación de la Auditoría), no hay evento posterior a revelar que afecte a los estados financieros.
