

NEW YORKER S.A.

---

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS  
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

**NEW YORKER S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

---

<b><u>ÍNDICE</u></b>	<b><u>Pág.</u></b>
Informe de los auditores independientes	3 – 4
Estados de situación financiera	5
Estados de resultados integral – por función	6
Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas	7
Estados de flujos de efectivo método directo y conciliación de actividades de operación	8-9
Notas a los estados financieros:	
1. Actividad de la compañía	10
2. Bases de Presentación	10
3. Políticas contables significativas	10-14
4. Estimaciones contables y juicios	15
5. Gestión de riesgos	16
6. Efectivo en caja y bancos	17
7. Cuentas por cobrar	17-18
8. Inventarios	18
9. Impuestos corrientes	18-19
10. Propiedad, planta y equipo	19-20
11. Inversiones en acciones	20
12. Cuentas por cobrar a largo plazo	21
13. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	22
14. Beneficios a empleados a corto plazo	22
15. Impuestos por pagar	23
16. Obligaciones bancarias	23
17. Provisiones para jubilación y desahucio	23-24
18. Capital Social	24
19. Reservas	25
20. Resultados acumulados	25
21. Ventas netas y costo de ventas	26
22. Gastos de administración y ventas	26
23. Otros ingresos y egresos no operacionales	27
24. Participación a empleados e impuesto a la renta	27-28
25. Principales saldos y transacciones con partes relacionadas	29
26. Compromisos y contingencias	30
27. Eventos posteriores	30



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

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

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

### **INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE**

#### **Informe sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de **NEW YORKER S.A.**, al 31 de diciembre del 2015 los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros auditados por el año 2014 y su presentación de fecha 30 de abril del 2015, contiene una opinión sin salvedades.

#### *Responsabilidad de la Administración en relación con los estados financieros*

2. La administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debidas a fraude y error.

#### *Responsabilidad del Auditor*

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basada en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplamos con requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.
4. Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos de errores materiales debidas a fraude o error. Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin 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 también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y las estimaciones contables realizadas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.



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

*Opinión*

6. En nuestra opinión los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **NEW YORKER S.A.** al 31 de diciembre del 2015 y 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 NIIF.

**Informe sobre otros requisitos legales y reguladores**

7. De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias de **NEW YORKER S.A.** del año fiscal 2015, incluyendo la revisión de las declaraciones mensuales de retenciones en la fuente de IVA, impuesto a la renta y demás obligaciones fiscales exigidas por el ente regulador, será presentado por separado hasta el 31 de julio del 2016, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI.

**CPA. Jimmy Limones Rodríguez**  
RNAE – No. 417  
Registro CPA. No. 15.101

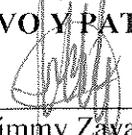
Guayaquil, 26 de abril del 2016

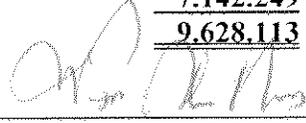
**NEW YORKER S.A.**

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

(Expresado en dólares)

	<u>NOTAS</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y Equivalente de efectivo	6	232.961	253.795
Cuentas por cobrar, neto	7	1.088.789	464.236
Inventarios	8	1.085.653	1.184.622
Impuestos corrientes	9	144.449	123.382
Pagos anticipados		<u>1.213</u>	<u>984</u>
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>2.553.066</b>	<b>2.027.021</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Propiedades y Equipos, neto	10	4.069.206	4.023.211
Inversiones en acciones	11	551	551
Cuentas por cobrar a largo plazo	12	<u>3.005.290</u>	<u>3.344.595</u>
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>7.075.047</b>	<b>7.368.358</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>9.628.113</u></b>	<b><u>9.395.379</u></b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	13	383.187	680.672
Beneficios a empleados	14	165.662	231.949
Impuestos por Pagar	15	<u>341.171</u>	<u>298.371</u>
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>890.020</b>	<b>1.210.992</b>
Obligaciones financieras	16	1.076.779	0
Jubilación patronal y desahucio	17	<u>519.065</u>	<u>558.018</u>
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>1.595.844</b>	<b>558.018</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b><u>2.485.864</u></b>	<b><u>1.769.010</u></b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
Capital Social	18	3.100.329	3.100.329
Reservas	19	995.567	911.353
Resultados Acumulados (incluye adopción NIIF, y otras reservas)	20	2.619.229	2.772.543
Utilidad neta del ejercicio		<u>427.124</u>	<u>842.143</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b><u>7.142.249</u></b>	<b><u>7.626.368</u></b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>9.628.113</u></b>	<b><u>9.395.379</u></b>

  
Dr. Jimmy Zavala Flores  
Gerente General

  
CPA. Wimper Avilés Herrera  
Contador General

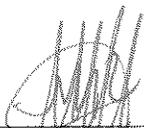
*Véase notas a los estados financieros*

**NEW YORKER S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

(Expresado en dólares)

	<u>NOTAS</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Operaciones continuadas:</b>			
Ventas netas	21	6.903.774	6.610.851
Costo de ventas	21	<u>( 4.044.494)</u>	<u>( 3.957.892)</u>
<b>Margen bruto</b>		<b>2.859.280</b>	<b>2.652.959</b>
Gastos de administración	22	( 1.656.091)	( 1.365.286)
Gastos de ventas	22	( 36.027)	( 50.187)
Gastos financieros		<u>( 84.748)</u>	<u>( 16.596)</u>
<b>Total gastos</b>		<b>( 1.736.745)</b>	<b>( 1.432.069)</b>
Otros ingresos no operacionales	23	59.569	69.851
Otros egresos no operacionales	23	<u>( 314.912)</u>	<u>( 1.475)</u>
Utilidad antes de Participación a empleados e Impuesto a la Renta		<u>827.071</u>	<u>1.289.268</u>
Participación empleados (15%)	24	( 124.061)	( 193.390)
Utilidad antes Impuesto a la renta		<u>703.011</u>	<u>1.095.878</u>
Impuesto a la Renta (25% año 2015 y 22% año 2014)	24	<u>( 275.887)</u>	<u>( 253.736)</u>
Utilidad neta del ejercicio		427.124	842.143
<b>Operaciones discontinuadas</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>		<u><b>0</b></u>	<u><b>0</b></u>
<b>RESULTADOS INTEGRALES DEL EJERCICIO (S)</b>		<u><u><b>427.124</b></u></u>	<u><u><b>842.143</b></u></u>

  
\_\_\_\_\_  
Dr. Jimmy Zavala Flores  
Representante Legal

  
\_\_\_\_\_  
CPA. Wimper Avilés Herrera  
Contador General

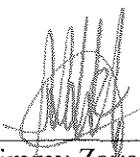
*Véase notas a los estados financieros*

**NEW YORKER S.A.**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

(Expresado en dólares)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva Facultativa</u>	<u>Adopción primera vez</u>	<u>Resultados Acumulados Reserva de capital</u>	<u>Superávit revaluación inversiones</u>	<u>Ganancias Acumuladas</u>	<u>Total Patrimonio</u>
<b>Saldos diciembre 31, 2013</b>	<b><u>3.100.329</u></b>	<b><u>816.553</u></b>	<b><u>32.116</u></b>	<b><u>1.830.878</u></b>	<b><u>270.108</u></b>	<b><u>110.315</u></b>	<b><u>1.155.000</u></b>	<b><u>7.315.299</u></b>
Distribución dividendos							(528.159)	(528.159)
Apropiación reserva legal (10%)		62.684					( 62.684)	0
Impuesto a la renta a pagar, saldo							( 2.914)	( 2.914)
Utilidad neta							842.143	842.143
<b>Saldos diciembre 31, 2014</b>	<b><u>3.100.329</u></b>	<b><u>879.237</u></b>	<b><u>32.116</u></b>	<b><u>1.830.878</u></b>	<b><u>270.108</u></b>	<b><u>110.315</u></b>	<b><u>1.403.385</u></b>	<b><u>7.626.368</u></b>
Distribución dividendos (Véase nota 20(c))							( 911.242)	( 911.242)
Apropiación reserva legal (10%)		84.214					( 84.214)	0
Utilidad neta							427.124	427.124
<b>Saldos diciembre 31, 2015</b>	<b><u>3.100.329</u></b>	<b><u>963.451</u></b>	<b><u>32.116</u></b>	<b><u>1.830.878</u></b>	<b><u>270.108</u></b>	<b><u>110.315</u></b>	<b><u>835.053</u></b>	<b><u>7.142.249</u></b>

  
\_\_\_\_\_  
Dr. Jimmy Zavala Flores  
Representante Legal

  
\_\_\_\_\_  
CPA. Wimper Avilés Herrera  
Contador General

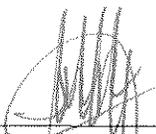
Véase notas a los estados financieros

**NEW YORKER S.A.**

**ESTADO DE FLUJO DE CAJA – MÉTODO DIRECTO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

(Expresado en dólares)

	<u>Nota</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b><u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u></b>			
(+) Efectivo recibido de clientes y otros		6.620.527	7.007.207
(+) Dividendos recibidos		667	
(-) Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros servicios		( 6.271.992)	( 5.215.158)
(-) Impuestos pagados		234.716	0
(-) Otras salidas de efectivo		<u>263.470</u>	<u>0</u>
(=) Efectivo provisto en actividades de operación (a)		( 148.984)	1.792.049
<b><u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u></b>			
(-) Adquisición de propiedades, planta y equipo		( 273.523)	( 209.272)
(+) Otras entradas de efectivo		<u>300.000</u>	<u>( 540.489)</u>
(=) Efectivo utilizado por actividades de inversión (b)		26.477	( 749.761)
<b><u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u></b>			
(-) Pagos de Préstamo		0	( 261.779)
(+) Financiación por préstamos a largo plazo		1.076.779	0
(-) Dividendos Pagados	20 (c)	( 911.242)	( 528.159)
(-) Otras salidas de efectivo		<u>( 63.864)</u>	<u>( 252.995)</u>
(=) Efectivo utilizado por actividades de financiamiento (c)		101.763	(1.042.933)
Variación neta del efectivo (2015-2014) (a+b+c)		( 20.834)	( 645)
(+) Efectivo y sus equivalentes al inicio año 2015		<u>253.795</u>	<u>254.442</u>
(=) Efectivo y sus equivalentes al final año 2015		<u><u>232.961</u></u>	<u><u>253.795</u></u>

  
\_\_\_\_\_  
Dr. Jimmy Zavala Flores  
Representante Legal

  
\_\_\_\_\_  
CPA. Wimper Avilés Herrera  
Contador General

Véase notas a los estados financieros

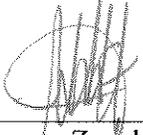
**NEW YORKER S.A.**

**ESTADO DE FLUJO DE CAJA – CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO PROVISTO (UTILIZADO) POR ACTIVIDAD DE OPERACIÓN POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

---

(Expresado en dólares)

<b>AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2015</u></b>	<b><u>2014</u></b>
<b>GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES</b>		827.071	1.289.269
<b>PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO:</b>			
Ajustes por gastos de depreciación y amortización		227.528	269.487
Ajustes por gastos en provisiones		( 30.553)	( 7.235)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		<u>984</u>	<u>1.100</u>
<b>Subtotal</b>		<b>197.959</b>	<b>263.352</b>
<b>VARIACIONES EN ACTIVOS Y PASIVOS :</b>			
Incremento disminución en cuentas y documentos por cobrar clientes		( 354.519)	332.775
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar		( 256.087)	100.509
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores		( 1.213)	( 984)
(Incremento) disminución en inventarios		98.969	161.621
(Incremento) disminución en otros activos		( 23.129)	( 5.906)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales		( 227.583)	( 20.644)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar		( 214.067)	( 186.047)
Incremento (disminución) en beneficios empleados		<u>( 196.385)</u>	<u>( 141.894)</u>
<b>Subtotal</b>		<b>( 1.174.015)</b>	<b>239.430</b>
<b>EFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		<b>( 148.984)</b>	<b>1.792.049</b>

  
\_\_\_\_\_  
Dr. Jimmy Zavala Flores  
Representante Legal

  
\_\_\_\_\_  
CPA. Wimper Avilés Herrera  
Contador General

Véase notas a los estados financieros

---

## NEW YORKER S.A.

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

---

#### **1. ACTIVIDADES DE LA COMPAÑÍA**

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.

La compañía mantiene inversiones en acciones en la compañía Electroquil S.A., su influencia por participación no es importante.

#### **2. BASES DE PRESENTACIÓN**

2.1 Declaración de Cumplimiento.- Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2014.

2.2 Base de medición.- Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales (véase Nota 17), a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía. Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A., el Dólar de E.U.A es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

#### **3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

3.1 Efectivo en caja y bancos.- Incluye aquellos activos financieros líquidos representados por el efectivo en caja y bancos en cuentas corrientes.

#### **3.2 Instrumentos Financieros.**

a) Activos Financieros.- Se reconocen activos financieros aquellos activos corrientes tales como cuentas por cobrar clientes, cuentas por cobrar partes relacionadas y cuentas por cobrar financieras.

Son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, posteriormente se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro del valor. La administración no considera deterioro del valor de los activos.

## NEW YORKER S.A.

### NOTAS A LOS ESTADO FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

---

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como *activos no corrientes*.

b) Pasivos financieros.- Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Se considera aquellas obligaciones corrientes aquellas con vencimiento inferior o igual a doce meses y como deudas no corrientes las de vencimiento superior a dicho periodo. Los 2 principales pasivos financieros son cuentas por pagar proveedores y anticipo de clientes. La Compañía realiza la baja de un pasivo financiero si y solo si, expiran, cancelan o el acreedor incumple sus obligaciones.

c) Valor razonable de los instrumentos financieros.- La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera. El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado a la fecha de medición.

#### 3.3 Inventarios.-

- a) Materias primas, insumos, material de empaque.- Al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización. La administración no considera necesario reconocer pérdidas por obsolescencia.
- b) En proceso y terminados.- al costo promedio de producción los cuales no exceden a los valores netos de realización.
- c) Importaciones en tránsito.- al costo de adquisición más gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

#### 3.4 Propiedad, planta y equipo.-

Los inmuebles están registrados a costo asignado por revaluación y la planta y equipo es registrada al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de la pérdida de deterioro de valor (de aplicar).

El costo de la propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a los resultados en el período en que se producen.

## NEW YORKER S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

---

El costo de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta tomando como vida útil las tasas máximas permitidas por la Autoridad Fiscal, para el 2016 la compañía planea efectuar un avalúo de todas las propiedades y estimar nueva vida útil. Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

	<u>Activo</u>	<u>Tasa</u>
Edificios		5%
Instalaciones		10%
Muebles y enseres		10%
Equipo de oficina		10%
Vehículos		20%
Equipo de computación		33%

En las obras cuando finalice la construcción se reclasificará al grupo de propiedades depreciables. La compañía considera el valor residual de los activos fijos para la determinación del cálculo de depreciación, los activos ya depreciados mantienen en libros el valor residual.

#### **3.5 Deterioro de los activos no financieros.-**

La compañía no ha considerado conveniente realizar estimaciones a los activos por alguna pérdida por deterioro.

#### **3.6 Impuestos.-**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

- a) Impuesto corriente.- Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobada por la Autoridad Tributaria al final de cada período. La tasa aplicable es del 25% de conformidad con el art. 37 de LRTI cuando la sociedad tenga accionistas establecidos en paraísos fiscales.
- b) Impuesto diferido.- la compañía al 31 de diciembre de 2015 no ha reconocido activos ni pasivos diferidos.

#### **3.7 Provisiones.-**

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o Implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma.

## **NEW YORKER S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

---

#### **3.8 Beneficios a empleados.-**

- a) Sueldos y salarios y contribuciones a la seguridad social.- Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios. Se reconocen como gasto por el valor de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.
- b) Participación a trabajadores.- La Compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales vigentes.
- c) Honorarios por representación legal a ejecutivos claves.- La compañía reconoce en sus estados financieros (gastos) los honorarios por dirección al presidente y apoderado (en representación de accionista Invermer S.A.-entidad extranjera de Panamá).
- d) Jubilación patronal y desahucio.- El costo de los beneficios definidos son determinados en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por un profesional independiente, utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio económico. Los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

#### **3.9 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, tomando en cuenta el valor estimado de cualquier descuento comercial que la compañía pueda otorgar.

- a) Ventas.- Los ingresos ordinarios procedentes por ventas de bienes son reconocidos la compañía transfiere los riesgos y beneficios.

#### **3.10 Costos y gastos**

Se registran al costo y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

#### **3.11 Gastos financieros**

Los costos por préstamos se contabilizan como gastos en el periodo en que se incurren.

**NEW YORKER S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

---

**3.12 Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF**

**Nuevas normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas aún no vigentes**

A continuación se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas con vigencia posterior al 2015. La compañía adoptará según corresponda cuando entren en vigencia.

<b>Normas</b>	<b>Nueva / Modificación</b>	<b>Fecha de vigencia efectiva</b>
NIIF 14 Cuentas de diferimiento de actividades reguladas	Nueva	01 de enero de 2016
NIC 1 Presentación de Estados Financieros	Enmienda	01 de enero de 2016
NIC 16 Propiedad, planta y equipo y NIC 38 Activos intangibles	Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización	01 de enero de 2016
NIC 16 Propiedad, planta y equipo y NIC 41 Agricultura	Plantas productoras	01 de enero de 2016
NIC 19 Beneficios a empleados	Enmienda	01 de enero de 2016
NIC 27 Estados Financieros separados - método de la participación	Enmienda	01 de enero de 2016
NIC 34	Reporte de períodos interinos	01 de enero de 2016
NIIF 5 Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuas	Enmienda	01 de enero de 2016
NIIF 7 Instrumentos financieros	Revelaciones	01 de enero de 2016
NIIF 10 y la NIC 8	Enmienda. La venta o la aportación de bienes entre un inversionista y su asociado o Joint Venture	01 de enero de 2016
NIIF 11 Acuerdos conjuntos	Enmienda. Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas	01 de enero de 2016
NIIF 12 y NIC 28	Enmienda. Entidades de inversión: la aplicación de la excepción de consolidación	01 de enero de 2016
NIIF 15: Ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes	Nueva	01 de enero de 2017
NIIF 9 Instrumentos financieros	Nueva	01 de enero de 2018

**NEW YORKER S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

---

**4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las NIIF, requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables que la administración ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

4.1 *Deterioro de activos*

La administración no considera mediante análisis efectuar estimación sobre el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de deterioro, que los referidos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro.

En el caso de cuentas incobrables efectúa la provisión fiscal del 1% por los créditos concedidos, sin estimación de análisis por valores de dudoso recaudo. Tampoco es requerido provisión por obsolescencia de materias primas o insumos por inventarios.

4.2 *Vida útil de las propiedades (edificios, maquinarias y equipos)*

La compañía no ha estimado la vida útil de estos activos. La vida útil son las tasas máximas permitidas por la Ley Fiscal.

4.3 *Provisión de jubilación patronal y desahucio*

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos a trabajadores depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año, según lo establece el párrafo 78 de la NIC 19.

**NEW YORKER S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

---

**5. GESTION DE RIESGOS**

*Riesgo de mercado.-*

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero (activo o pasivo) fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. Dicho de otro modo es la probabilidad de variación del precio o tasa en sentido adverso para la posición de la Compañía en sus distintas operaciones. Para la entidad aplica precios de los productos y variaciones de las tasas de interés por depósitos en bancos.

*Riesgo de crédito.-*

Implica que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un activo o pasivo financiero generando una pérdida. La compañía se encuentra expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas (cuentas por cobrar comerciales). La gerencia es responsable de gestionar el riesgo de crédito de sus clientes en base a políticas, procedimientos y controles que reduzcan este riesgo.

*Riesgo de liquidez.-*

Implica la falta de recursos económicos disponibles para cubrir los vencimientos de las operaciones (pasivos) en el corto y largo plazo. La gerencia monitorea su flujo de efectivo de manera continua y mantiene óptimos indicadores de liquidez cuyo objetivo es mantener el equilibrio entre la continuidad y la flexibilidad del financiamiento a través del uso de préstamos. Con el objeto de obtener mayor liquidez para las operaciones, la entidad ha recurrido en el 2015 a préstamos con entidades financieras locales.

*Riesgo y gestión de capital.-*

La Compañía mantiene su capital inalterable. De los 2 accionistas, 1 de ellos mantienen la mayor cantidad de acciones (Empresa de Panamá: Invermer S.A. el 99.99% y Jiménez Díaz María el 0.01%). Por tanto el riesgo se concentra en la entidad extranjera. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

*Riesgo tecnológico.-*

El riesgo tecnológico es aquella posibilidad de que ocurra un evento relacionado con la tecnología y que afecte adversamente el logro de los objetivos del negocio. New Yorker utiliza 2 sistemas que interactúan simultáneamente para la generación de la información financiera-fiscal, estos son el SBT y el Great Plains, ambos adquiridos.

**NEW YORKER S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADO FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

---

**6. EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el saldo de efectivo en caja y bancos es de libre disponibilidad. Está compuesto como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u> (...US\$ Dólares...)
Caja	2.250	2.025
Bancos	<u>230.711</u>	<u>251.770</u>
<b>Total</b>	<b>232.961</b>	<b>253.795</b>

En el año 2015, Bancos constituye recursos en Banco Pichincha por US\$ 1.147; Banco de la Producción por US\$ 57.995, Banco Citibank por US\$ 11.369, Citibank New York US\$ 105.768 y Banco Machala por US\$ 54.432. Todos de libre disponibilidad. Estos recursos generan tasa de interés mínima.

**7. CUENTAS POR COBRAR, NETO**

El resumen de cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u> (...US\$ Dólares...)
Clientes (A)	842.731	488.212
Empleados	47.728	0
Anticipos a proveedores	63.221	0
Otras cuentas por cobrar (B)	192.330	24.846
(-) Provisión / deterioro de cuentas incobrables	<u>( 57.221)</u>	<u>( 48.821)</u>
<b>Total neto</b>	<b><u>1.088.790</u></b>	<b><u>464.236</u></b>

(A): Clientes constituyen facturas por cobrar por ventas de medicamentos y cosméticos.

(B): Incluye préstamo otorgado al Sr. Mario Canessa, que no genera intereses.

Los movimientos de la provisión de las cuentas incobrables fueron como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u> (...US\$ Dólares...)
Saldo al inicio	48.821	82.099
(+) Provisión	8.400	0
(-) Castigos	0	0
(-) Ajuste	<u>0</u>	<u>( 33.278)</u>
<b>Saldo al final</b>	<b>57.221</b>	<b>48.821</b>

Al 31 de diciembre de 2015 la provisión de cuentas incobrables tuvo incremento por clientes de dudoso recaudo por US\$ 8.400.

**NEW YORKER S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADO FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

---

La apertura por vencimiento del saldo de las cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
		(...US\$ Dólares...)
De 0 a 30 días	474.179	297.835
De 31 a 60 días	181.308	130.544
De 61 a 90 días	20.624	49.222
Más de 90 días	<u>166.121</u>	<u>10.611</u>
<b>Total</b>	<b>842.731</b>	<b>488.212</b>

**8. INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 están constituidos como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
		(US dólares)
Producto terminado	177.820	196.444
Productos en proceso	51.115	37.714
Materia prima	752.413	769.431
Producto mal estado	<u>2.820</u>	<u>23.230</u>
<b>Subtotal</b>	<b><u>984.168</u></b>	<b><u>1.026.819</u></b>
Importaciones en tránsito	60.019	70.379
Muestras médicas, transferencias y reproceso	20.956	68.336
Repuestos y herramientas	18.130	15.821
Materiales de oficina	<u>2.380</u>	<u>3.266</u>
<b>Subtotal</b>	<b><u>101.485</u></b>	<b><u>157.802</u></b>
<b>Total</b>	<b>1.085.653</b>	<b>1.184.622</b>

Los inventarios representan productos terminados, en proceso y materia prima importada. La administración no considera constituir provisión por producto en mal estado en sus distintas categorías.

**9. IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el detalle es:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
		(US dólares)
Anticipo impuesto a la renta	4.193	23.213
Crédito tributario de IVA	17.634	8.096
Crédito tributario de retenciones IR	70.154	65.933
Crédito retenciones de IVA	3.199	0
Crédito tributario por ISD	<u>49.269</u>	<u>26.141</u>
(A)		
<b>Total</b>	<b>144.449</b>	<b>123.382</b>

**NEW YORKER S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

---

(A): La compañía utiliza el impuesto a la salida de divisas en calidad de crédito tributario – ISD por la importación de insumos y materia prima para la elaboración de medicamentos de acuerdo al listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

**10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

El resumen de propiedad, planta y equipo es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US dólares)	
Costo	6.971.413	6.697.890
Depreciación acumulada	<u>( 2.902.207)</u>	<u>(2.674.678)</u>
<b>Neto en libros</b>	<b>4.069.206</b>	<b>4.023.211</b>

La clasificación por tipo de activo es:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(...US\$ Dólares...)	
Terrenos	1.210.108	1.210.108
Edificio	4.046.249	4.016.249
Instalaciones	146.831	92.279
Adecuaciones	230.638	230.638
Maquinarias y equipos	903.695	822.050
Equipos de oficina	83.043	79.821
Equipos de seguridad	15.064	15.064
Vehículos	140.331	169.398
Equipo de computación	<u>30.243</u>	<u>32.989</u>
<b>Subtotal</b>	<b>6.806.202</b>	<b>6.668.596</b>
Obras en curso	<u>165.211</u>	<u>29.294</u>
<b>Total</b>	<b>6.971.413</b>	<b>6.697.890</b>

**NEW YORKER S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADO FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

El movimiento de las propiedades y equipos al 31 de diciembre de 2015 es como sigue:

	<u>Saldo a</u> <u>dic. 2014</u>	<u>(+)</u> <u>Adiciones</u>	<u>(-)</u> <u>Ventas</u>	<u>(-)</u> <u>Bajas</u>	<u>(+/-)</u> <u>Reclas.</u>	<u>(+/-)</u> <u>Ajustes</u>	<u>Saldo a</u> <u>dic. 2015</u>
Terrenos	1.210.108						1.210.108
<b>Total no depreciable</b>	<b>1.210.108</b>						<b>1.210.108</b>
Edificio	4.016.249	30.000					4.046.249
Instalaciones	92.279	25.258			29.294		146.831
Adecuaciones	230.638						230.638
Maquinarias y equipos	822.050	204.826	(79.446)	(42.441)	(1.200)	(94)	903.695
Equipos de oficina	79.821	3.221					83.042
Equipos de seguridad	15.064						15.064
Vehículos	169.398		(29.067)				140.331
Equipo computación	32.989	3.873		(6.502)		(117)	30.243
<b>Total depreciable</b>	<b>5.458.488</b>	<b>267.178</b>	<b>(108.513)</b>	<b>(48.943)</b>	<b>28.094</b>	<b>(211)</b>	<b>5.596.093</b>
Obra en curso	29.294	298.197	0	0	(29.294)	(132.985)	165.211
<b>Total costo</b>	<b>6.697.890</b>	<b>565.375</b>	<b>(108.513)</b>	<b>(48.943)</b>	<b>(1.200)</b>	<b>(133.196)</b>	<b>6.971.413</b>
Depreciación acumulada	(2.674.678)	(298.874)	21.102	47.944	0	2.298	(2.902.207)
<b>Neto de propiedades</b>	<b>4.023.212</b>	<b>266.501</b>	<b>(87.411)</b>	<b>(999)</b>	<b>(1.200)</b>	<b>(130.898)</b>	<b>4.069.206</b>

- 10.1. La compañía vendió maquinarias en el mes de junio por US\$ 79.446, y un vehículo por US\$ 7.964 (neto de depreciación). Las ventas fueron al costo de los activos por lo que no generaron resultados.
- 10.2. La compañía dio de baja US\$ 48.944 principalmente por maquinarias y equipos; eliminando por depreciación US\$ 47.944.
- 10.3. El gasto de depreciación del año 2015 ascendió a US\$ 298.874.
- 10.4. Ajuste de US\$ 132.985 corresponde a orden de compra mal procesada de US\$ 162.108 para establecer el saldo correcto.
- 10.5. La obra en curso constituye el proyecto de la nueva 'planta de cosméticos'. La compañía ha invertido cerca de US\$ 298 mil; existe a la fecha un 40% de avance de obra (2da. Fase). Se estima que la obra concluya en octubre de 2016. Los costos por financiamiento ascienden a \$165 mil. El contratista es el Ing. Francisco García.

**NEW YORKER S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADO FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

---

**11. INVERSIONES EN ACCIONES**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la cuenta inversiones permanentes corresponde a inversiones en acciones efectuadas en el año 2012 (57 acciones con valor nominal de US\$ 0.02 y 1.100 acciones con valor nominal de US\$ 0.50) en el Compañía Electroquil S.A. Su participación representa el 0.01% de la entidad citada.

En el 2015 y 2014 la cuenta no ha tenido incremento por nuevas inversiones y su composición es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(...US\$ Dólares...)	
Inversiones en acciones	<u>551</u>	<u>551</u>
<b>Total</b>	<b>551</b>	<b>551</b>

**12. CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 las cuentas por cobrar financieras según el siguiente detalle:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US dólares)	
Cristina Trujillo (A)	0	39.305
Janesville Finance Limited	0	0
Wind Chemis Advisors Ltda. (B)	1.435.000	1.435.000
Rotorua S.A.	0	0
Etical S.A. (C)	158.000	158.000
Leonidas Ortega (C)	424.000	424.000
Solarium (C)	986.490	1.286.490
Depósitos en garantía	<u>1.800</u>	<u>1.800</u>
<b>Total</b>	<b>3.005.290</b>	<b>3.344.595</b>

(A): Corresponde a préstamos empleados en el 2014.

(B): Corresponde a saldo por cobrar por venta de acciones mediante contrato 'compra - venta de acciones' celebrado en mayo de 2011.

(C): Corresponden a préstamos otorgados para futuras negociaciones que no devengan intereses. Para estas operaciones de crédito no constan convenios o contratos entre las partes.

**NEW YORKER S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

**13. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el detalle es como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
		(US dólares)	
<i>Proveedores</i>	(A)		
Locales		51.311	107.315
Del exterior		<u>117.028</u>	<u>270.858</u>
<b>Subtotal</b>		<b>168.339</b>	<b>378.174</b>
<i>Otras cuentas por pagar</i>			
Empleados		708	0
Compañía Rotorua S.A.	(B)	97.000	179.000
Dividendos por pagar	(C)	19.996	86.560
Tarjeta de crédito Corporativa – Visa Machala		4.619	1.142
Tarjeta de crédito Presidencia, Gerencia y otros funcionarios		4.161	10.975
Otros	(D)	<u>88.364</u>	<u>24.822</u>
<b>Subtotal</b>		<b>214.848</b>	<b>302.499</b>
<b>Total</b>		<b>383.187</b>	<b>680.672</b>

(A): Los valores por acreedores comerciales no devengan intereses y el término del crédito es de 1 a 120 días.

(B): Corresponde a préstamos a compañía relacionada que no devenga intereses.

(C): Corresponde a saldos de dividendos por pagar del 2014.

(D): Corresponde a valores por aplicar de otros proveedores y empleados.

**14. BENEFICIOS A EMPLEADOS CORTO PLAZO**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el saldo de las cuentas es como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
		(...US\$ Dólares...)	
Obligaciones con el IESS	(A)	14.930	14.661
Beneficios sociales por pagar		26.672	23.898
Participación laboral (15%)		<u>124.060</u>	<u>193.390</u>
<b>Total</b>		<b>165.662</b>	<b>231.949</b>

(A): Corresponde a aportes patronales, préstamos quirografarios e hipotecarios.

(B): Corresponde a 13ava y 14ava remuneraciones conforme a lo estipulado por la Ley laboral.

**NEW YORKER S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADO FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

---

**15. IMPUESTOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el saldo de las cuentas es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(...US\$ Dólares...)	
12% IVA por pagar	34.317	17.726
Retenciones de IVA	17.250	14.999
Retenciones de Fuente	13.717	11.909
Impuesto a la renta por pagar (25%)	<u>275.887</u>	<u>253.736</u>
<b>Total</b>	<b>341.171</b>	<b>298.371</b>

**16. OBLIGACIONES BANCARIAS**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las obligaciones bancarias se desglosan como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US dólares)	
Préstamo Banco Machala	<u>1.076.779</u>	<u>0</u>
<b>TOTAL</b>	<b>1.076.779</b>	<b>0</b>

(A): Corresponde a crédito comercial - sobrefirmas, utilizado para capital de trabajo con tasa de interés anual nominal de 9.76% y tasa efectiva del 10.20% anual, con vencimientos mensuales hasta el año 2020. La garantía es personal.

**17. PROVISIONES PARA JUBILACIÓN Y DESAHUCIO**

Al 31 de diciembre de 2015, acumula provisión para jubilación patronal y provisión por desahucio, en base a estudios actuariales, calculados por Actuatría Cía. Ltda. Los movimientos fueron como sigue:

	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
	(...US\$ Dólares...)		
Saldo a Dic. 2014	<b>506.845</b>	<b>51.174</b>	<b>558.018</b>
(+) Provisiones	55.277	10.748	66.025
(-) Pago	( 99.617)	( 5.362)	( 104.979)
(-) Ajustes	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Saldo a Dic. 2015</b>	<b>462.505</b>	<b>56.559</b>	<b>519.064</b>

**NEW YORKER S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

---

Los cambios en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos durante el año 2015 de acuerdo al actuario, son los siguientes:

	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Desahucio</u>
	(...US\$ Dólares...)	
Obligación por beneficios definidos a dic. 2014	<b>506.845</b>	<b>51.173</b>
* Costo laboral por servicios actuales	22.983	4.103
* Costo financiero	31.557	3.226
* Pérdida actuarial a reconocerse en ORI	2.822	663
* Pérdida actuarial reconocida por ajustes y experiencia	( 60.448)	( 4.058)
* Beneficios pagados	( 25.546)	( 5.362)
* Costo por servicios pasados	0	6.814
* Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	( 15.708)	0
<b>Obligación por beneficios definidos a dic. 2015</b>	<b>462.505</b>	<b>56.559</b>

Las suposiciones utilizadas para determinar las obligaciones por los beneficios de jubilación y desahucio durante el 2015 son:

	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Desahucio</u>
Tasa de descuento	6,31%	6,31%
Tasa de rendimientos activos	N/A	N/A
Tasa de incremento salarial	3,00%	3,00%
Tasa de incremento de pensiones	2,00%	2,00%
Tabla de rotación	22,67%	22,67%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	

**18. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el capital social suscrito y pagado es de US\$ 3.100.329, constituido por 3.100.329 acciones a US\$ 1,00 cada una y distribuidas de la siguiente manera:

<u>Accionistas</u>	<u>No. acciones</u>	<u>(%) Participación</u>	<u>Valor nominal</u>
Invermer S.A.	3.100.328	99%	US\$ 3.100.328
Jiménez Díaz María del Carmen	<u>1</u>	<u>1%</u>	<u>US\$ 1</u>
<b>Total</b>	<b>3.100.329</b>	<b>1</b>	<b>US\$ 3.100.329</b>

**NEW YORKER S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

---

**19. RESERVAS**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 están conformadas como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
		(...US\$ Dólares...)	
Reserva legal	(A)	963.451	879.237
Reserva facultativa		<u>32.116</u>	<u>32.116</u>
<b>Total</b>		<b>995.567</b>	<b>911.353</b>

(A): La Ley de Compañías (art. 297) requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. La reserva actual alcanza hasta la fecha el 31%.

**20. RESULTADOS ACUMULADOS**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 incluye:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
		(...US\$ Dólares...)	
Ajuste por adopción NIIF, incluye superávit propiedades	(a)	1.830.878	1.830.878
Reserva de capital	(b)	270.108	270.108
Superávit por revaluación de inversiones	(b)	110.315	110.315
Ganancias acumuladas		<u>407.929</u>	<u>561.242</u>
<b>Total</b>		<b>2.619.230</b>	<b>2.772.543</b>

(a): De acuerdo a Resolución No.SC.ICI.CPAIFRS.G.11 de la Superintendencia de Compañías, el saldo acreedor que se generó producto de los ajustes provenientes de la adopción de las NIIF podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas, si las hubiere, o ser devuelto a los socios en el caso de liquidación de la compañía.

(b): La misma resolución del literal anterior indica, el saldo acreedor de las reservas por valuación y revaluación de inversiones podrán ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas, si las hubiere, o ser devuelto a los socios en el caso de liquidación de la compañía.

(c): Dividendos pagados.- El 06 de febrero de 2015 la Junta General de Accionistas resolvió el pago de dividendos por US\$ 561.242 de las utilidades del año 2013. El 31 de agosto de 2015 la Junta General de Accionistas resolvió el pago de dividendos por US\$ 150.000 de las utilidades del año 2014. El 19 de octubre 2015 la Junta General de Accionistas resolvió el pago de dividendos por US\$ 200.000 de las utilidades del año 2014.

**NEW YORKER S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADO FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

**21. VENTAS NETAS Y COSTO DE VENTAS**

Durante los años 2015 y 2014 sus acumulaciones fueron como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
		(...US\$ Dólares...)	
<b><u>Ventas:</u></b>	(A)	<b><u>6.903.774</u></b>	<b><u>6.610.851</u></b>
<b><u>Costo de ventas:</u></b>	(B)		
* Consolidados		3.908.463	3.687.412
* Baja de inventarios		21.018	42.467
* Variación standard		108.971	217.617
* Desperdicios		<u>6.121</u>	<u>10.396</u>
<b>Total</b>		<b><u>4.044.573</u></b>	<b><u>3.957.892</u></b>

(A): Los ingresos por ventas provienen de la fabricación y comercialización de productos farmacéuticos y cosméticos. El principal cliente es la compañía 'Laboratorios Siegfried S.A.' a quien se le vende el 60% de los productos, donde New Yorker le brinda el servicio de *maquila* (o *producción*). Entre los productos importantes constan: Gamalate, PH-LAC en sus diferentes formas y presentaciones, Lemonflu, y Vapomentol.

(B): El costo de ventas incluye los servicios recibidos por la compañía 'Laboratorio Dr. Bjarner C.A.' quien provee el servicio de *maquila*. New Yorker les transfiere la materia prima e insumos.

**22. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS**

Durante los años 2015 y 2014, los gastos de administración fueron causados como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
		(...US\$ Dólares...)	
<b><u>Gastos Administrativos</u></b>			
Generales		1.468.941	1.177.011
Bodega		51.852	47.889
Reparto		4.151	9.841
Regalías	(A)	91.819	89.239
Guardianía		<u>39.330</u>	<u>37.554</u>
<b>Subtotal</b>		<b><u>1.656.093</u></b>	<b><u>1.361.534</u></b>
<b><u>Gastos de Ventas</u></b>			
Promoción y publicidad		4.200	14.471
Generales		<u>31.827</u>	<u>35.716</u>
<b>Subtotal</b>		<b><u>36.027</u></b>	<b><u>50.187</u></b>
<b>Total Gastos Administrativos y ventas</b>		<b><u>1.705.685</u></b>	<b><u>1.415.473</u></b>

(A): New Yorker S.A. efectúa pagos de regalías por derechos de marca a las compañías extranjeras, Carter Wallace de Estados Unidos y Ferrer Pharma International de España.

**NEW YORKER S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

---

**23. OTROS INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES**

Al 31 de diciembre la conformación es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(...US\$ Dólares...)	
<i><u>Otros ingresos no operacionales</u></i>		
Multas a empleados	1.039	277
Intereses	-	133
Diferencia en cambio	6.202	6.376
Dividendos	667	-
Otros	<u>51.661</u>	<u>63.066</u>
<b>Total</b>	<b>59.570</b>	<b>69.851</b>
<i><u>Otros egresos no operacionales</u></i>		
Impuesto a la salida de divisas	13.565	3.752
Otros, incluye no deducibles	<u>301.347</u>	<u>1.475</u>
<b>Total</b>	<b>314.912</b>	<b>5.227</b>

**24. PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA**

Conforme a disposiciones legales y reglamentarias, la depuración de la base imponible para el cálculo de la participación a los empleados e impuesto a la renta sobre las utilidades por los años 2015 y 2014, fue efectuada como sigue:

a) *Impuesto a la renta reconocido en resultados del año*

El gasto por impuesto a la renta corriente mostrado en el estado de resultados integrales de los años 2015 y 2014 se compone de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(...US\$ Dólares...)	
Impuesto a la renta corriente	275.887	253.736
Gasto (ingreso) por impuesto diferido	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Total gasto por impuesto a la renta del año</b>	<b>275.887</b>	<b>253.736</b>

b) *Participación laboral y conciliación del resultado contable - tributario:*

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(...US\$ Dólares...)	
Utilidad contable	827.071	1.289.269
(-) Participación empleados	<u>( 124.061)</u>	<u>( 193.390)</u>
Subtotal	703.010	1.095.879
(-) Dividendos exentos	( 667)	0
(+) Gastos no deducibles	390.951	57.466
(+) Participación laboral de ingresos exentos	<u>100</u>	<u>0</u>
(=) Base imponible	1.103.548	1.153.345
Tasa de impuesto	25%	22%
<b>Impuesto a la renta causado</b>	<b><u>275.887</u></b>	<b><u>253.736</u></b>

**NEW YORKER S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

---

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(...US\$ Dólares...)	
Provisión para impuesto a la renta causado	275.887	253.736
(-) Anticipo determinado	<u>( 70.126)</u>	<u>( 85.189)</u>
(=) Impuesto a la renta causado mayor anticipo	205.761	168.547
(+) Saldo de anticipo pendiente de pago	65.933	61.976
(-) Retenciones del año	( 70.154)	( 65.933)
(-) Crédito tributario generado por ISD	<u>( 49.269)</u>	<u>( 26.141)</u>
<b>Impuesto a la renta por pagar</b>	<b><u>152.270</u></b>	<b><u>138.449</u></b>

c) Impuesto a la renta diferido:

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la compañía no ha considerado reconocer activos ni pasivos por impuestos diferidos.

d) Revisiones fiscales

Mediante notificación de oficio No. DZ8-ASOOICC16-19-M emitida el 03 de febrero de 2016 el Servicio de Rentas Internas solicitó información de los años 2014 y 2015. New Yorker S.A. a través de su asesor tributario da contestación al requerimiento del SRI, el ente de control recibe con fecha el 16 de febrero de 2016.

e) Informe de cumplimiento de obligaciones tributaria:

Mediante Resolución NAC-DGERCGC15-00003218 del 24 de diciembre de 2015, el SRI resolvió que la elaboración de los anexos tributarios le corresponde al sujeto pasivo obligado a la contratación de auditoría externa (contribuyente). La presentación del informe de cumplimiento de obligaciones tributarias es hasta el 31 de julio de cada año. Por lo expuesto, todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar oportunamente a los auditores externos para su revisión, todos los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a instructivo y formatos proporcionados por el SRI. NEW YORKER S.A. preparará dichos cuadros y anexos luego de presentar la declaración anual de impuesto a la renta del año 2015. La presentación del Informe Tributario, Informe Financiero y sus anexos al SRI será en CD no regrabable.

**NEW YORKER S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

**25. PRINCIPALES SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

25.1. Saldos con partes relacionadas.- Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los principales se resumen como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(...US\$ Dólares...)	
<u>Por cobrar:</u>		
Préstamos a empleados -Cristina Trujillo (A)	0	39.305
Wind Chemis Advisors Ltda.	1.435.000	1.435.000
Siegfried S.A. (B)	<u>0</u>	<u>82.498</u>
Total	1.435.000	1.556.803
<u>Por pagar:</u>		
Rotorua S.A.	97.000	179.0

25.2. Transacciones con partes relacionadas.- se resumen como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(...US\$ Dólares...)	
<u>Ventas:</u>		
Laboratorio Siegfried S.A.	0	4.104.422

La remuneración de los ejecutivos y otros miembros clave de la gerencia durante los años 2015 y 2014, fue la siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(...US\$ Dólares...)	
Beneficios Sociales	0	37.793

(A): Correspondiente a la ejecutiva Cristina Trujillo bajo relación de dependencia en el 2014. En el 2015 la referida funcionaria dejó el cargo de Vicepresidente de la Compañía y se desempeña como Gerente de negocios internacionales, por lo que la administración no la considera como parte relacionada respecto a la dirección, control o toma de decisiones.

(B): Para efectos tributarios, New Yorker S.A. no ha sido notificado de parte de la Administración Tributaria donde Siegfried S.A. sea parte relacionada, respecto a sus ventas, compras de más del 50%, de conformidad con el Art. 4, numeral 4 "Partes relacionadas" del Reglamento de Aplicación a la Ley de Régimen Tributario Interno.

**NEW YORKER S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

---

**26. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS**

*a) Compromisos*

New Yorker S.A. mantiene contratos suscritos vigentes por los servicios que ofrece (Laboratorio Siegfried S.A.) y recibe (Laboratorio Bjarner) mediante la figura de *maquila (producción)*.

*b) Contingencias*

La Administración de New Yorker S.A. a través de su abogada externa expresa que la empresa posee 8 litigios a favor donde la probabilidad de entrada de beneficios económicos es incierta, asimismo posee 2 litigios en contra por pago de haberes e indemnizaciones laborales no cuantificado.

Excepto por lo mencionado en el párrafo anterior, la Administración considera que no existen otros juicios y demandas a favor o en contra de la compañía que requieran revelación a los estados financieros al 31 de diciembre de 2015.

**27. EVENTOS POSTERIORES**

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos y que requieran revelación, provisión o ajustes.

---