

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS  
FINANCIEROS AUDITADOS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016  
Y 2015**

---

**NEW YORKER S.A.**

**NEW YORKER S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

---

**CONTENIDO**

- ✦ INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
  
- ✦ ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
  
- ✦ ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
  
- ✦ ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
  
- ✦ ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (MÉTODO DIRECTO Y CONCILIACIÓN DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN)
  
- ✦ NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



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.

### **Opinión**

1. Hemos auditado los estados financieros de NEW YORKER S.A., que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2016 y 2015, el estado del resultado global, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de New Yorker S.A. al 31 de diciembre de 2016 y 2015, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables (NIIF) en Ecuador.

### **Fundamentos de la opinión**

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### **Asuntos Claves de la Auditoría**

4. *Propiedades, planta y equipo, revalúo*  
Con fecha 20 de diciembre de 2016 la compañía procedió a efectuar el revalúo de todas sus propiedades obteniendo un superávit por revaluación por US\$ 2.237.440 reconocido en Otro Resultado Integral - ORI. Véase Nota 10.
5. *Construcciones en curso*  
New Yorker S.A. posee *construcciones en curso* como proyecto de la nueva planta de cosméticos y cuyo monto asciende a diciembre 2016 de US\$ 232.123. Véase Nota 10.



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

6. *Cuentas por cobrar largo plazo*

Al 31 de diciembre de 2016, New Yorker S.A. posee cuenta por cobrar con Leonidas Ortega US\$ 424.000 por concepto de préstamo a largo plazo operación respaldada mediante pagarés vencidos en 2016 y, cuenta por cobrar a Solarium por US\$ 986.400 por la realización del estudio financiero y de mercado mediante contrato de préstamo mutuo con garantías hipotecaria y en acciones. A pesar de las gestiones de cobro no se ha tenido respuesta favorable por parte de los deudores. Las siguientes acciones de cobro (vía judicial y extrajudicial) serán analizadas por la Junta General de Accionistas. Véase Nota 12.

7. *Ingresos por venta de productos*

New Yorker S.A. mantiene contrato a largo plazo con Laboratorios Siegfried S.A. por la fabricación de sus productos bajo la modalidad de *maquila (full service)*. Identificamos el reconocimiento de ingresos durante el 2016 por US\$ 3.485.185 representando el 64% del total de ingresos. Véase Nota 21.

8. *Litigios*

La compañía mantiene juicio contra la compañía SMITH & NEPHEW LTD. de naturaleza civil por indemnización por daños y perjuicios en la que mediante sentencia dictada el 06 de diciembre de 2016 se ha ordenado que el demandado deberá cancelar la suma US\$ 702.207 más los respectivos intereses y mora. La causa fue apelada y ha recaído en la Primera Sala de lo Civil, a la fecha se espera su resolución. Véase Nota 26 (b).

**Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros**

9. La dirección es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros adjuntos de conformidad con la Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF aplicables en Ecuador, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

10. En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista. Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.



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

**Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros  
(Véase Anexo A)**

11. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

**Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

12. De acuerdo con disposiciones tributarias, el Informe de Cumplimiento de Obligaciones Tributarias de NEW YORKER S.A. del año fiscal 2016, 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 2017, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas – SRI.

**CPA. JIMMY LIMONES RODRÍGUEZ**  
**Superintendencia de Compañías SC-RNAE No. 417**  
**Registro Profesional No. 15.101**

Guayaquil, abril 27 de 2017



### Anexo A

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.

Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.

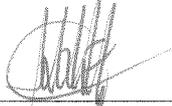
Comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

**NEW YORKER S.A.**

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y Equivalente de efectivo	6	580.527	232.961
Cuentas y documentos por cobrar, neto	7	1.067.762	1.088.789
Inventarios	8	1.312.212	1.085.653
Impuestos corrientes	9	202.434	144.449
Pagos anticipados		<u>1.098</u>	<u>1.213</u>
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b><u>3.164.033</u></b>	<b><u>2.553.066</u></b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Propiedades y Equipos, neto	10.1	6.096.665	4.069.206
Inversiones en acciones	11	551	551
Cuentas por cobrar a largo plazo	12	<u>2.701.290</u>	<u>3.005.290</u>
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b><u>8.798.505</u></b>	<b><u>7.075.047</u></b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>11.962.538</u></b>	<b><u>9.628.113</u></b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Acreedores comerciales	13	865.869	168.339
Obligaciones financieras	14	514.679	0
Beneficios a empleados	15	93.603	165.662
Impuestos por Pagar	16	240.282	341.171
Otras cuentas por pagar	17	<u>55.131</u>	<u>214.848</u>
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b><u>1.769.563</u></b>	<b><u>890.020</u></b>
Obligaciones financieras	14	987.146	1.076.779
Jubilación patronal y desahucio	18.1	<u>563.701</u>	<u>519.065</u>
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<b><u>1.550.848</u></b>	<b><u>1.595.844</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b><u>3.320.411</u></b>	<b><u>2.485.864</u></b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
Capital Social	19	3.100.329	3.100.329
Reservas	20	1.038.280	995.567
Resultados Acumulados	21	2.211.301	2.619.229
Resultado Integral Neto del ejercicio		<u>2.292.218</u>	<u>427.124</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b><u>8.642.128</u></b>	<b><u>7.142.249</u></b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>11.962.538</u></b>	<b><u>9.628.113</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 2016 Y 2015**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>OPERACIONES CONTINUADAS:</b>			
Ventas netas	22	5.258.152	6.903.774
Costo de ventas y producción	22	( 3.152.401)	( 4.044.494)
<b>MARGEN BRUTO</b>		<b>2.105.751</b>	<b>2.859.280</b>
Gastos de administración	23	( 1.752.536)	( 1.656.091)
Gastos de ventas	23	( 32.395)	( 36.027)
Gastos financieros		( 114.224)	( 84.748)
<b>TOTAL GASTOS</b>		<b>( 1.899.156)</b>	<b>( 1.736.745)</b>
Otros ingresos no operacionales	24	28.715	59.569
Otros egresos no operacionales	24	( 3.268)	( 314.912)
<b>Utilidad antes de Participación a empleados e Impuesto a la Renta</b>		<b><u>232.042</u></b>	<b><u>827.071</u></b>
Participación empleados (15%)	25	( 34.806)	( 124.061)
Utilidad antes Impuesto a la renta		<u>197.236</u>	<u>703.011</u>
Impuesto a la Renta (25%)	25	( 76.507)	( 275.887)
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>		<b>120.728</b>	<b>427.124</b>
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL:</b>			
- Superávit por revaluaciones propiedades	10.2	2.237.440	0
- Pérdidas actuariales acumuladas	18.2.	( 65.951)	0
<b>TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL, NETO</b>		<b>2.171.490</b>	<b>0</b>
<b>Operaciones discontinuadas</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>RESULTADOS INTEGRALES DEL EJERCICIO (S)</b>		<b><u>2.292.218</u></b>	<b><u>427.124</u></b>

  
\_\_\_\_\_  
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 2016 Y 2015**

(Expresado en dólares de E.U.A)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva Facultativa</u>	<u>Resultados Acumulados</u>			<u>Otros resultados integrales</u>			<u>Total Patrimonio</u>
				<u>Adopción primera vez</u>	<u>Reserva de capital</u>	<u>Superávit revaluación inversiones</u>	<u>Ganancias Acum.</u>	<u>Superávit revaluación propiedades</u>	<u>Pérdidas actuariales</u>	
<b>Saldos diciembre 31, 2014</b>	<u>3.100.329</u>	<u>879.237</u>	<u>32.116</u>	<u>1.830.878</u>	<u>270.108</u>	<u>110.315</u>	<u>1.403.385</u>			<u>7.626.368</u>
Distribución dividendos							( 911.242)			( 911.242)
Apropiación reserva legal (10%) Utilidad neta		84.214					( 84.214)			0
							427.124			427.124
<b>Saldos diciembre 31, 2015</b>	<u>3.100.329</u>	<u>963.451</u>	<u>32.116</u>	<u>1.830.878</u>	<u>270.108</u>	<u>110.315</u>	<u>835.053</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>7.142.249</u>
Apropiación reserva legal (10%) Distribución dividendos (Véase nota 20(c))		42.712					( 42.712)			0
							(792.340)			(792.340)
<b>Otro Resultado integral:</b>										
- Superávit revaluación propiedades								2.237.440		2.237.440
Pérdidas actuariales (Véase Nota 18.2)									( 65.951)	( 65.951)
Utilidad neta del ejercicio							<u>120.728</u>			<u>120.728</u>
<b>Saldos diciembre 31, 2016</b>	<u>3.100.329</u>	<u>1.006.163</u>	<u>32.116</u>	<u>1.830.878</u>	<u>270.108</u>	<u>110.315</u>	<u>120.728</u>	<u>2.237.440</u>	<u>(65.951)</u>	<u>8.642.127</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 – MÉTODO DIRECTO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b><u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u></b>			
(+) Efectivo recibido de clientes y otros		5.777.506	6.620.527
(+) Otros ingresos operacionales		28.715	0
(+) Otros cobros de actividades de operación		17.608	667
(-) Efectivo pagado a proveedores y otros servicios		( 4.328.705)	( 6.271.992)
(-) Efectivo pagado a empleados		( 108.007)	0
(-) Impuestos pagados		( 273.595)	( 234.716)
(-) Anticipo de dividendos		( 200.195)	0
(-) Otros pagos de operación		( 220.288)	0
(-) Otras salidas de efectivo		( 72.206)	( 263.470)
<b>(=) Efectivo provisto en actividades de operación (a)</b>		<b>620.833</b>	<b>( 148.984)</b>
<b><u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u></b>			
(-) Adquisición de propiedades, planta y equipo		( 75.753)	( 273.523)
(+) Valores procedentes de otros activos a largo plazo		304.000	0
(+) Otras entradas de efectivo		0	300.000
<b>(=) Efectivo utilizado por actividades de inversión (b)</b>		<b>228.247</b>	<b>26.477</b>
<b><u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u></b>			
(-) Pagos de Préstamo		( 89.633)	0
(+) Financiación por préstamos a largo plazo		514.679	1.076.779
(-) Dividendos Pagados	20 (c)	( 812.335)	( 911.242)
(-) Intereses pagados		( 114.224)	0
(-) Otras salidas de efectivo		( 19.995)	( 63.864)
<b>(=) Efectivo utilizado por actividades de financiamiento (c)</b>		<b>( 501.513)</b>	<b>101.763</b>
<b>Variación neta del efectivo (2016-2015) (a+b+c)</b>		<b>347.567</b>	<b>( 20.834)</b>
(+) Efectivo y sus equivalentes al inicio año 2016		232.961	253.795
<b>(=) Efectivo y sus equivalentes al final año 2016</b>		<b><u>580.527</u></b>	<b><u>232.961</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 – CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO PROVISTO (UTILIZADO) POR ACTIVIDAD DE OPERACIÓN POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

<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>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
<b>GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES</b>		<b>232.042</b>	<b>827.071</b>
<b>PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO:</b>			
Ajustes por gastos de depreciación y amortización	10	( 471.263)	227.528
Ajustes por gastos en provisiones		22.414	( 30.553)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		<u>692.258</u>	<u>984</u>
<b>Subtotal</b>		<b>243.410</b>	<b>197.959</b>
<b>VARIACIONES EN ACTIVOS Y PASIVOS :</b>			
Incremento disminución en cuentas y documentos por cobrar clientes		492.745	( 354.519)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar		( 47.190)	( 256.087)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores		( 1.098)	( 1.213)
(Incremento) disminución en inventarios		( 226.558)	98.969
(Incremento) disminución en otros activos		( 242.292)	( 23.129)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales		541.341	( 227.583)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar		( 175.104)	( 214.067)
Incremento (disminución) en beneficios empleados		( 108.007)	( 196.385)
Incremento (disminución) en anticipo de clientes		( 220.288)	0
Incremento (disminución) en otros pasivos		<u>131.832</u>	<u>0</u>
<b>Subtotal</b>		<b>145.381</b>	<b>( 1.174.015)</b>
<b>EFFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		<b><u>620.833</u></b>	<b><u>( 148.984)</u></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 2016 Y 2015

---

#### 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 Notario 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 2016.

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 ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

---

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 período. 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, la planta, maquinaria y equipos están registrados al costo por revaluación, los muebles y enseres, equipos de oficina, vehículos y equipos de computación, 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 2016 Y 2015**

---

El costo de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta tomando como vida útil las estimadas por revalúo efectuado en diciembre 2016. Las tasas estimadas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

<u>Activo</u>	<u>Vida útil (años)</u>	<u>Tasa</u>
Maquinarias	1,25 - 2	0,125%-0,05%
Equipos	1,67 - 2	0,60%-0,50%
Infraestructura y construcciones	0	0
Muebles y enseres	1-2	0,7%-2,50%
Vehículos	12,50	0,08%
Equipo de computación	1,43 - 10	0,70% - 0,10%

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:

- 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 imponderables 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.
- Impuesto diferido.- la compañía al 31 de diciembre de 2016 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 2016 Y 2015**

---

#### **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 la compañía Actuaría C. Ltda., 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 2016 Y 2015**

---

**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 2016. La compañía adoptará según corresponda cuando entren en vigencia.

<b>Normas</b>	<b>Nueva / Modificación</b>	<b>Fecha de vigencia efectiva</b>
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
NIIF 16 Arrendamientos		01 de enero de 2019

**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 se efectuó análisis de la provisión por los créditos concedidos, Tampoco es requerido provisión por obsolescencia de materias primas o insumos por inventarios.

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

La compañía mediante revalúo ha estimado la vida útil de estos activos. La vida útil son las tasas estimadas por el revalúo realizado por el Ing. civil Francisco García.

**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.

## NEW YORKER S.A.

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

---

La compañía actuarial contratada 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.

#### **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 2016 y 2015, 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 módulos informáticos 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 ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

---

**6. EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS**

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u> (...US\$ Dólares...)
Caja	1.750	2.250
Bancos	<u>578.777</u>	<u>230.711</u>
<b>Total</b>	<b>580.527</b>	<b>232.961</b>

En el año 2016, Bancos constituye recursos en Banco Pichincha por US\$ 279; Banco de la Producción por US\$ 22.974, Banco Citibank por US\$ 13.256, Citibank New York US\$ 223.213 y Banco Machala por US\$ 319.056. Todos de libre disponibilidad. Estos recursos generan tasa de interés mínima.

**7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR, NETO**

El resumen de cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u> (...US\$ Dólares...)
Clientes (A)	349.986	842.731
Empleados	54.762	47.728
Anticipos a proveedores (B)	284.298	63.221
Cuentas por cobrar accionista – beneficiario	30.000	0
Anticipo de dividendos	200.195	200.195
Compañía relacionada – Rotorua S.A.	9.450	0
Otras cuentas por cobrar (C)	174.070	192.330
(-) Provisión / deterioro de cuentas incobrables	<u>( 35.999)</u>	<u>( 57.221)</u>
<b>Total neto</b>	<b><u>1.067.762</u></b>	<b><u>1.088.790</u></b>

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

(B): Corresponde a recursos entregados a la compañía SENCO S.A. proveedor de material de acondicionamiento.

(C): Principalmente corresponde a convenio verbal a favor del Sr. Mario Canessa por US\$ 174.000, que no genera intereses. Para el 2017 se esperan abonos y saldar dicha partida.

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u> (...US\$ Dólares...)
Saldo al inicio	57.221	48.821
(+) Provisión	0	8.400
(-) Castigos	<u>( 4.248)</u>	0
(-) Ajuste / reverso	<u>( 17.975)</u>	<u>0</u>
<b>Saldo al final</b>	<b>34.999</b>	<b>57.221</b>

**NEW YORKER S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

Al 31 de diciembre de 2016 la provisión de cuentas incobrables se reversó debido a sobrestimación en relación al año anterior, reconociendo en otros ingresos.

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(...US\$ Dólares...)	
De 0 a 30 días	223.206	474.179
De 31 a 60 días	89.778	181.308
De 61 a 90 días	24.130	20.624
Más de 90 días	<u>12.871</u>	<u>166.121</u>
<b>Total</b>	<b>349.986</b>	<b>842.731</b>

**8. INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre están constituidos como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Producto terminado	355.100	177.820
Productos en proceso	29.347	51.115
Materia prima	819.666	752.413
Producto mal estado	<u>19.891</u>	<u>2.820</u>
<b>Subtotal</b>		<b><u>984.168</u></b>
Importaciones en tránsito	84.475	60.019
Muestras médicas, transferencias y reproceso	3.733	20.956
Repuestos y herramientas	0	18.130
Materiales de oficina	<u>0</u>	<u>2.380</u>
<b>Subtotal</b>	<b><u>88.208</u></b>	<b><u>101.485</u></b>
<b>Total</b>	<b>1.312.212</b>	<b>1.085.653</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, el detalle es:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Anticipo impuesto a la renta	1.901	4.193
Crédito tributario de IVA	47.666	17.634
Crédito tributario de retenciones IR	53.671	70.154
Crédito retenciones de IVA	7.829	3.199
Crédito tributario por ISD (A)	24.634	49.269
Crédito tributario por dividendos	<u>66.732</u>	<u>0</u>
<b>Total</b>	<b>202.433</b>	<b>144.449</b>

**NEW YORKER S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

(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 de la Autoridad Fiscal.

**10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

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

	<u>2016</u>	<u>(A)</u>	<u>2015</u>	<u>(B)</u>
		(...US dólares...)		
Costo		4.801.291		5.155.962
Revaluaciones		3.726.318		1.815.451
(Depreciación acumulada costo)		<u>( 2.401.853)</u>		<u>( 2.588.732)</u>
(Depreciación acumulada revalúo)		<u>( 29.091)</u>		<u>( 313.475)</u>
<b>Neto en libros</b>		<b>6.096.665</b>		<b>4.069.206</b>

(A): Corresponde a revaluaciones según peritaje realizado el 20 de diciembre de 2016 a cargo del Ing. Francisco García.

(B): Corresponde a revalúo por adopción de las NIIF en 2011.

La clasificación por tipo de activo es:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(...US\$ Dólares...)	
Terrenos	1.893.630	1.210.108
Edificio	5.150.619	4.046.249
Instalaciones	146.833	146.831
Adecuaciones	230.638	230.638
Maquinarias y equipos	653.732	903.695
Equipos de oficina	58.878	83.043
Equipos de seguridad	28.359	15.064
Vehículos	113.646	140.331
Equipo de computación	<u>19.151</u>	<u>30.243</u>
<b>Subtotal</b>	<b>8.295.486</b>	<b>6.806.202</b>
Obras en curso	<u>232.123</u>	<u>165.211</u>
<b>Total</b>	<b>8.527.609</b>	<b>6.971.413</b>

**NEW YORKER S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

El movimiento de las propiedades y equipos al 31 de diciembre de 2016 es como sigue:

	<u>Saldo a</u> <u>dic. 2015</u>	<u>(+)</u> <u>Adiciones</u>	<u>(+)</u> <u>Revalúo</u>	<u>(-)</u> <u>Ventas</u>	<u>(-) Bajas</u>	<u>(+/-)</u> <u>Reclas.</u>	<u>Saldo a</u> <u>dic. 2016</u>
Terrenos	1.210.108		683.522				1.893.630
<b>Total no depreciable</b>	<b>1.210.108</b>		<b>683.552</b>				<b>1.893.630</b>
Edificio	4.046.249		1.436.348			(331.978)	5.150.619
Instalaciones	146.831					2	146.833
Adecuaciones	230.638						230.638
Maquinarias y equipos	903.695	8.841	74.189		(10.610)	(322.383)	653.732
Equipos de oficina	83.042		4.665		(18.775)	(10.054)	58.878
Equipos de seguridad	15.064	14.114			(819)		28.359
Vehículos	140.331		30.153			(56.838)	113.646
Equipo computación	30.243		8.562		(929)	(18.725)	19.151
<b>Total depreciable</b>	<b>5.596.093</b>	<b>22.955</b>	<b>1.553.917</b>	<b>0</b>	<b>(31.133)</b>	<b>(739.976)</b>	<b>6.401.856</b>
Obra en curso	165.211	66.912					232.123
<b>Total costo</b>	<b>6.971.412</b>	<b>89.867</b>	<b>1.553.917</b>	<b>0</b>	<b>(31.133)</b>	<b>(739.976)</b>	<b>8.527.609</b>
Depreciación acumulada	(2.902.207)	(299.735)	770.998				(2.430.944)
<b>Neto de propiedades</b>	<b>4.069.205</b>	<b>(209.868)</b>	<b>2.324.915</b>	<b>0</b>	<b>(31.133)</b>	<b>(739.976)</b>	<b>6.096.665</b>

El gasto de depreciación por las propiedades asciende a US\$ 299.735.

El revalúo arrojó tuvo un incremento total en las propiedades por US\$ 1.553.917. La compañía dio de baja US\$ 31.133.

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>

## NEW YORKER S.A.

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

---

- 10.1. En el 2015 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.
- 10.2. Al 31 de diciembre de 2015 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. Obras en curso en el 2015 debido a orden de compra mal procesada por US\$ 162.108 se realizó ajuste por US\$ 132.985 para establecer el saldo correcto.
- 10.5. Durante el 2015 obras 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 estimó que la obra concluya en octubre de 2016. Los costos por financiamiento ascienden a \$165 mil. El contratista es el Ing. Francisco García.

#### **11. INVERSIONES EN ACCIONES**

Al 31 de diciembre 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.

La cuenta no ha tenido incremento por nuevas inversiones y su composición es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</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 las cuentas por cobrar financieras según el siguiente detalle:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Wind Chemis Advisors Ltda. (A)	1.235.000	1.435.000
Etical S.A.	54.000	158.000
Leonidas Ortega (B)	424.000	424.000
Solarium (C)	986.490	986.490
Depósitos en garantía	<u>1.800</u>	<u>1.800</u>
<b>Total</b>	<b>2.701.290</b>	<b>3.005.290</b>

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

(B): Préstamo a largo plazo operación respaldada mediante pagarés vencidos en 2016.

(C): Documento por cobrar por la realización del estudio financiero y de mercado mediante contrato de préstamo mutuo con garantías hipotecaria y en acciones.

**NEW YORKER S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

---

**13. ACREEDORES COMERCIALES**

Al 31 de diciembre, el detalle es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
		(US dólares)	
<u>Proveedores</u>	(A)		
Locales		625.051	51.311
Del exterior		<u>240.818</u>	<u>117.028</u>
<b>Total</b>		<b>865.869</b>	<b>168.339</b>

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

**14. OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Al 31 de diciembre, la porción corriente de las obligaciones bancarias se desglosan como sigue:

	<u>Tasa de interés</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
		(US dólares)	
<u>Banco Machala – Crédito: US\$</u>			
Préstamo hipotecario No. operación: 547662 con vencimiento el 23 de abril de 2020.	9.76%	190.259	
<u>Banco Machala - Crédito: US\$</u>			
Préstamo hipotecario No. operación: 598775 con vencimiento del 15 de noviembre de 2019.	9,17%	100.179	
			1.076.779
<u>Banco Machala S.A. – Crédito: US\$</u>			
Préstamo hipotecario No. operación: 587811 con vencimiento en 05 de julio de 2019.	9.32%	126.240	
<u>Banco Machala S.A.- Crédito: US\$</u>			
Préstamo sobrefirmas con vencimiento el 10 de abril de 2017.	9,17%	<u>98.000</u>	
<b>TOTAL</b>	<b>37,42%</b>	<b>514.679</b>	<b>1.076.779</b>

A partir del 2018 como obligaciones no corrientes los créditos recibidos ascienden a US\$ 987.146. Durante el 2015 se mantuvo en una partida contable todos los créditos juntos en US\$ 1.076.779.

**NEW YORKER S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

---

**15. BENEFICIOS A EMPLEADOS CORTO PLAZO**

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

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
		(...US\$ Dólares...)	
Obligaciones con el IESS	(A)	14.217	14.930
Beneficios sociales por pagar	(B)	44.191	26.672
Participación laboral (15%)		<u>34.806</u>	<u>124.060</u>
<b>Total</b>		<b>93.214</b>	<b>165.662</b>

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

(B): Corresponde a décimos tercer y cuarto sueldos conforme a lo estipulado por la Ley laboral.

**16. IMPUESTOS POR PAGAR**

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

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
		(...US\$ Dólares...)	
12% IVA por pagar		44.444	34.317
Retenciones de IVA		30.862	17.250
Retenciones de Fuente		88.468	13.717
Impuesto a la renta por pagar (25%)		<u>76.507</u>	<u>275.887</u>
<b>Total</b>		<b>240.282</b>	<b>341.171</b>

**17. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

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

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<i>Otras cuentas por pagar</i>			
Empleados		0	708
Compañía Rotorua S.A.	(A)	0	97.000
Dividendos por pagar	(B)	0	19.996
Tarjeta de crédito Corporativa – Visa Machala		6.310	4.619
Tarjeta de crédito Presidencia, Gerencia y otros funcionarios		18.937	4.161
Otros	(C)	<u>29.884</u>	<u>88.364</u>
<b>Total</b>		<b>55.131</b>	<b>214.848</b>

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

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

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

**NEW YORKER S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

**18. PROVISIONES PARA JUBILACIÓN, DESAHUCIO Y PÉRDIDAS ACTUARIALES**

*18.1. Determinación de jubilación patronal y desahucio*

Al 31 de diciembre de 2016, acumula provisión para jubilación patronal y provisión por desahucio, en base a estudios actuariales, calculados por Actuaría Cía. Ltda. Los movimientos fueron como sigue:

	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Desahucio</u> (...US\$ Dólares...)	<u>Total</u>
<b>Saldo a Dic. 2015</b>	<b>462.505</b>	<b>56.559</b>	<b>519.064</b>
(+) Provisiones	92.665	16.538	109.203
(-) Pago	( 33.797)	( 15.807)	( 49.604)
(-) Ajustes	<u>( 10.122)</u>	<u>( 4.840)</u>	<u>( 14.962)</u>
<b>Saldo a Dic. 2016</b>	<b>511.251</b>	<b>52.450</b>	<b>563.701</b>

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> (...US\$ Dólares...)	<u>Desahucio</u>
<b>Obligación por beneficios definidos a dic. 2015</b>	<b>462.505</b>	<b>56.559</b>
* Costo laboral por servicios actuales	19.647	5.977
* Costo financiero	27.445	3.447
* Pérdida actuarial a reconocerse en ORI	45.573	2.274
* Pérdida actuarial reconocida por ajustes y experiencia	0	0
* Beneficios pagados	( 33.797)	( 15.807)
* Costo por servicios pasados	0	0
* Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	<u>( 10.122)</u>	<u>0.</u>
<b>Obligación por beneficios definidos a dic. 2016</b>	<b>511.251</b>	<b>52.450</b>

Las suposiciones utilizadas para determinar las obligaciones por los beneficios de jubilación y desahucio durante el 2016 son:

	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Desahucio</u>
Tasa de descuento	4.20%	4.20%
Tasa de rendimientos activos	N/A	N/A
Tasa de incremento salarial	3.00%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	0	0
Tabla de rotación	16,67%	16,67%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	

## NEW YORKER S.A.

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

---

#### 18.2. Pérdidas actuariales

Al 31 de diciembre de 2016, el estudio actuarial reveló pérdidas actuariales que son reconocidas en Otro Resultado Integral – ORI. Se detalla:

	<b>Valor</b> (...US\$ Dólares...)
Jubilación patronal	45.573
Bonificación por desahucio	2.274
Vacaciones	<u>18.104</u>
<b>TOTAL</b>	<b>65.591</b>

#### 19. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 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>100%</b>	<b>US\$ 3.100.329</b>

#### 20. RESERVAS

Al 31 de diciembre están conformadas como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(...US\$ Dólares...)	
Reserva legal (A)	1.006.163	963.451
Reserva facultativa	<u>32.116</u>	<u>32.116</u>
<b>Total</b>	<b>1.038.280</b>	<b>995.567</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 32%.

#### 21. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre incluye:

	<u>2016</u>	<u>2015</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>0</u>	<u>407.929</u>
<b>Total</b>	<b>2.211.301</b>	<b>2.619.230</b>

## NEW YORKER S.A.

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

(a): De acuerdo a Resolución No.SC.ICL.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 04 de enero de 2016 la Junta General Extraordinaria de Accionistas resolvió el pago de dividendos por US\$ 200.000 de las utilidades del año 2014. El 14 de marzo de 2016 la Junta General Extraordinaria de Accionistas resolvió el pago de dividendos por US\$ 207.929 de las utilidades del año 2014. El 15 de julio 2016 la Junta General Extraordinaria de Accionistas resolvió el pago de dividendos por US\$ 384.411 de las utilidades del año 2015.

## **22. VENTAS NETAS Y COSTO DE VENTAS**

Sus acumulaciones fueron como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
		(...US\$ Dólares...)	
<b><u>Ventas:</u></b>	(A)	<u>5.258.152</u>	<u>6.903.774</u>
<b><u>Costo de ventas:</u></b>	(B)		
* Consolidados		2.973.054	3.908.463
* Baja de inventarios		28.799	21.018
* Variación standard		145.765	108.971
* Desperdicios		<u>4.782</u>	<u>6.121</u>
<b>Total</b>		<b>3.152.400</b>	<b>4.044.573</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 aproximadamente el 60% de los productos, donde New Yorker le brinda el servicio de *maquila (full service)*. Entre los productos importantes de ventas constan: Gamalate, PH-LAC en sus diferentes formas y presentaciones, Lemonflu, y Vapomentol. Durante el 2016 la compañía comenzó a elaborar en línea de cosméticos (*maquila - parcial service*) los protectores solares SUNCARE, PHOTOCARE y el shampoo medicado SALISHK.

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

**NEW YORKER S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

---

**23. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS**

Durante ambos años, los gastos de administración fueron causados como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(...US\$ Dólares...)	
<i><u>Gastos Administrativos</u></i>		
Generales	1.571.647	1.468.941
Bodega	46.691	51.852
Reparto	5.129	4.151
Regalías (A)	78.361	91.819
Guardianía	42.095	39.330
<b>Subtotal</b>	<b>1.743.923</b>	<b>1.656.093</b>
<i><u>Gastos de Ventas</u></i>		
Promoción y publicidad	8.614	4.200
Generales	32.395	31.827
<b>Subtotal</b>	<b>41.009</b>	<b>36.027</b>
<b>Total Gastos Administrativos y ventas</b>	<b>1.784.932</b>	<b>1.705.685</b>

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

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

Al 31 de diciembre la conformación es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(...US\$ Dólares...)	
<i><u>Otros ingresos no operacionales</u></i>		
Multas a empleados	37	1.039
Intereses		-
Diferencia en cambio	1.646	6.202
Dividendos	0	667
Otros	27.032	51.661
<b>Total</b>	<b>28.715</b>	<b>59.570</b>
<i><u>Otros egresos no operacionales</u></i>		
Impuesto a la salida de divisas	24.884	13.565
Otros, incluye no deducibles	3.268	301.347
<b>Total</b>	<b>28.152</b>	<b>314.912</b>

**25. 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 2016 y 2015, fue efectuada como sigue:

**NEW YORKER S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

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 se compone de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(...US\$ Dólares...)	
Impuesto a la renta corriente	76.507	275.887
Gasto (ingreso) por impuesto diferido	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Total gasto por impuesto a la renta del año</b>	<b>76.507</b>	<b>275.887</b>

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(...US\$ Dólares...)	
Utilidad contable	232.042	827.071
(-) Participación empleados	<u>( 34.806)</u>	<u>( 124.061)</u>
Subtotal	197.236	703.010
(-) Dividendos exentos	0	( 667)
(+) Gastos no deducibles	108.794	390.951
(+) Participación laboral de ingresos exentos	<u>0</u>	<u>100</u>
(=) Base imponible	306.030	1.103.548
Tasa de impuesto	25%	25%
<b>Impuesto a la renta causado</b>	<b><u>76.507</u></b>	<b><u>275.887</u></b>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(...US\$ Dólares...)	
Provisión para impuesto a la renta causado	76.507	275.887
(-) Anticipo determinado	<u>( 72.056)</u>	<u>( 70.126)</u>
(=) Impuesto a la renta causado mayor anticipo	4.451	205.761
(+) Saldo de anticipo pendiente de pago	70.154	65.933
(-) Retenciones del año	<u>( 53.671)</u>	<u>( 70.154)</u>
(-) Retenciones por dividendos anticipados	<u>( 66.731)</u>	<u>0</u>
(-) Crédito tributario generado por ISD	<u>( 24.634)</u>	<u>( 49.269)</u>
<b>Saldo a favor 2016 (Impuesto a la renta por pagar en 2015)</b>	<b><u>( 70.431)</u></b>	<b><u>152.270</u></b>

c) Impuesto a la renta diferido:

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la compañía no ha considerado reconocer activos ni pasivos por impuestos diferidos.

**NEW YORKER S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

---

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 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 2016. La presentación del Informe Tributario, Informe Financiero y sus anexos al SRI será en CD no regrabable.

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

25.1. Saldos con partes relacionadas.- Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los principales se resumen como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(...US\$ Dólares...)	
<u>Por cobrar:</u>		
Rotorua S.A.	9.450	0
Wind Chemis Advisors Ltda. (A)	<u>1.235.000</u>	1.435.000
Total	1.244.450	1.435.000
<u>Por pagar:</u>		
Rotorua S.A.	0	97.000

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

La remuneración de los ejecutivos y otros miembros clave de la gerencia, fue la siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(...US\$ Dólares...)	
Honorarios profesionales (B)	247.000	247.000

(A): Para efectos tributarios, se establece como parte relacionada a Wind Chemis por residir en paraíso fiscal (Islas Vírgenes) de acuerdo a normativa tributaria vigente.

## NEW YORKER S.A.

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

---

(B): Para fines tributarios corresponde a gastos de representación legal del Sr. Carlos Luis Trujillo apoderado y beneficiario efectivo de Invermer S.A.

#### **27. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS**

##### *a) Compromisos*

New Yorker S.A. mantiene contratos suscritos vigentes por los servicios que ofrece a Laboratorio Siegfried S.A y de parte de Laboratorio Bjarner C.A., ambos bajo la modalidad de *maquila (producción)*.

Por medio del Banco de Machala la compañía da como garantía por los eventuales daños que pueda sufrir como resultado de abusos dentro del juicio No. 09332-2015-04968 en contra de la compañía Pharmabrand S.A. que se tramita en la unidad judicial civil de la ciudad de Guayaquil, para el efecto New Yorker S.A. otorgó garantía bancaria incondicional por US\$ 7.080. El plazo es de 1 año y vence en junio 08 de 2017.

##### *b) Contingencias*

New Yorker S.A. posee 3 litigios a favor. Se expone:

<b>Entidad</b>	<b>Naturaleza</b>	<b>Pretensión</b>	<b>Estado</b>	<b>Cuantía</b>
Smith Nephew Ltd.	Civil	Indemnización por daños y perjuicios	Sentencia a favor de primera instancia dictada el 06 dic. 2016. Causa apelada por el demandado y recaído en la primera Sala de lo civil. A espera de resolución	US\$ 702.206,80 Más intereses y mora
Pharmabrand S.A.	Administrativa	Indemnización por daños y perjuicios	Proceso en etapa de evacuación. No hay sentencia.	No aplica
Leonidas Ortega Amador, Isabel Orus Ponce y compañías Servifive S.A. y Batusi S.A.	Civil	Reconocimiento del verdadero accionista	Proceso en etapa de citaciones. El objetivo del juicio es conocer la identidad del beneficiario de las acciones. No conlleva indemnización pecuniaria alguna.	No aplica

En el primer caso es calificado como activo contingente debido a la probabilidad de obtener beneficios económicos futuros habiendo obtenido una sentencia a favor.

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.

**NEW YORKER S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

---

**28. EVENTOS POSTERIORES**

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2017 y abril de 2017 (fecha de conclusión de la auditoría), la Administración declara que 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 sobre los estados financieros.

---