

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS
FINANCIEROS AUDITADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

NEW YORKER S.A.

NEW YORKER S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

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



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Opinión modificada

1. Hemos auditado los estados financieros de NEW YORKER S.A., que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2018, 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. Los estados financieros de New Yorker S.A. correspondientes al año 2017 expresamos una opinión no modificada en abril 27 de 2018.
2. En nuestra opinión, excepto por lo expresado en el párrafo 4, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de New Yorker S.A. al 31 de diciembre de 2018, 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'S Completas) en Ecuador.

Fundamentos de la opinión modificada

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.

Limitación

4. *Otras cuentas por cobrar; ausencia de respuesta a la solicitud de confirmación, sin alcanzar evidencia suficiente mediante procedimientos alternativos.*
Al 31 de diciembre de 2018 el saldo de la cuenta 'valores por debitar' incluye valores que asciende a US\$ 863.532, no hemos recibido ninguna respuesta a las solicitudes de confirmación de saldos por parte de los deudores de la cuenta en mención, ni tampoco hemos podido satisfacernos de la razonabilidad de la cuenta mediante procedimientos alternativos. *Véase Nota 7 (C).*



Asuntos Claves de la Auditoría

5. *Otras cuentas por cobrar a terceros, largo plazo*

Al 31 de diciembre de 2018 la compañía mantiene valores por cobrar con diversos deudores por US\$ 400.000 y US\$ 350.000 saldos provenientes del año 2017. La compañía espera su recuperación para el siguiente período económico. *Véase Nota 7 (E).*

6. *Cuentas por cobrar a largo plazo*

Al igual que en el año 2017, al 31 de diciembre de 2018, 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 cuya recuperación se basa en medidas cautelares sobre los bienes del demandado. 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 13.*

7. *Cesión de acciones*

De acuerdo a Carta de Cesión de Acciones suscrita el 01 de febrero de 2018, el accionista mayoritario procedió a efectuar la transferencia de sus acciones. *Véase Nota 20.*

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

8. 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.

9. 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)**

10. 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

11. De acuerdo con disposiciones tributarias, el Informe de Cumplimiento de Obligaciones Tributarias de **NEW YORKER S.A.** del año fiscal 2018, 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 2019 o según disposiciones tributarias, 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, mayo 15 de 2019



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 efectuada a NEW YORKER S.A. al 31 de diciembre de 2018. Asimismo:

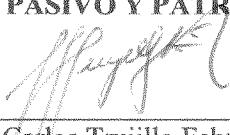
- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. 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 New Yorker S.A. 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 Compañía 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 2018 Y 2017**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalente de efectivo	6	6.103	441.390
Cuentas y documentos por cobrar, neto	7	2.339.742	2.294.619
Inventarios	8	664.327	665.649
Impuestos corrientes	9	45.448	233.256
Pagos anticipados	10	20.605	5.913
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		3.076.225	3.640.827
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedades y Equipos, neto	10.1	809.757	863.448
Inversiones en acciones	11	551	551
Activo por impuesto diferido	12	8.781	0
Cuentas por cobrar a largo plazo	13	2.647.290	2.647.290
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		3.466.379	3.511.289
TOTAL ACTIVOS		6.542.604	7.152.116
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVO CORRIENTE			
Acreedores comerciales	14	88.642	554.305
Obligaciones financieras	15.1	235.285	302.793
Beneficios a empleados	16	37.371	61.711
Impuestos por Pagar	17	95.014	258.748
Otras cuentas por pagar	18	144.738	110.966
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		601.050	1.288.522
Obligaciones financieras largo plazo	15.2	376.364	315.793
Jubilación patronal y desahucio	19	365.829	353.083
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		742.193	668.876
TOTAL PASIVOS		1.343.243	1.957.398
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Social	20	3.100.329	3.100.329
Reservas	21	1.050.353	1.050.353
Resultados Acumulados	22	514.811	548.463
Otros resultados integrales acumulados		522.118	529.226
Resultado Integral Neto del ejercicio		11.751	495.574
TOTAL PATRIMONIO		5.199.362	5.194.718
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		6.542.604	7.152.116



Sr. Carlos Trujillo Febres Cordero
Representante Legal



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 2018 Y 2017**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
OPERACIONES CONTINUADAS:			
Ventas netas	23	2.361.232	7.669.798
Costo de ventas y producción	23	(818.168)	(4.477.799)
MARGEN BRUTO		1.543.064	3.191.999
Gastos de administración	24	(1.369.033)	(2.493.192)
Gastos de ventas	24	(63.691)	(34.506)
Gastos financieros		(61.744)	(164.344)
TOTAL GASTOS		(1.494.468)	(2.692.042)
Otros ingresos no operacionales	25	52.976	115.490
Otros egresos no operacionales	25	(4.859)	(417.995)
Utilidad antes de Participación a empleados e Impuesto a la Renta		96.713	197.452
Participación empleados (15%)	26	(14.507)	(29.618)
Utilidad Gravable antes Impuesto a la renta		0	805.947
Impuesto a la Renta (25%) año 2017 y anticipo pendiente de pago a liquidar año 2018	26	(70.456)	(201.487)
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		11.751	(33.652)
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
- Superávit por revaluaciones propiedades	10.2	0	552.037
- Ganancias y Pérdidas actuariales acumuladas	18.2.	(7.108)	(22.811)
TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL, NETO		2.323	529.226
Operaciones discontinuadas:			0
RESULTADOS INTEGRALES DEL EJERCICIOS		4.643	495.574


Sr. Carlos Trujillo Febres Cordero
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 2018 Y 2017**

	(Expresado en dólares de E.U.A)									
	Resultados Acumulados						Otros resultados integrales			
	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Adopción primera vez	Reserva de capital	Superávit revaluación inversiones	Ganancias Acum.	Superávit revaluación propiedades	Ganancias v/o Pérdidas actuariales	Total Patrimonio
Saldos diciembre 31, 2016	3.100.329	1.006.163	32.116	1.830.878	270.108	110.315	120.728	2.237.440	(65.951)	8.642.127
Apropiación reserva legal (10%)		12.073					(12.073)			0
Distribución dividendos							(108.656)			(108.656)
Pérdida neta del ejercicio							(33.652)			(33.652)
Otro Resultado integral:										
+ Ganancias actariales (Véase Nota 19.2)								116.214		116.214
+ Ajuste por empleados salientes								(73.074)		(73.074)
+ Ajuste por venta propiedades revaluadas		(1.662.838)						(1.685.403)		(3.348.241)
Saldos diciembre 31, 2017	3.100.329	1.018.236	32.116	168.040	270.108	110.315	(33.652)	552.037	(22.811)	5.194.718
Utilidad neta del periodo							11.751			11.751
Otro Resultado integral:										
+ Pérdidas actariales (Véase Nota 19.2)								(7.108)		(7.108)
Saldos diciembre 31, 2018	3.100.329	1.018.236	32.116	168.040	270.108	110.315	(21.901)	552.037	(29.919)	5.199.362


Sr. Carlos Trujillo Febres Cordero
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 2018 Y 2017**

	(Expresado en dólares de E.U.A.)	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN				
(+) Efectivo recibido de clientes y otros			2.595.458	7.618.663
(+) Otros ingresos operacionales			0	651.488
(+) Otros cobros por regalías, comisiones			41.393	0
(-) Efectivo pagado a proveedores y otros servicios			(2.768.020)	(7.368.935)
(-) Efectivo pagado a empleados			(38.846)	(54.331)
(-) Impuestos pagados			(131.056)	(74.606)
(-) Anticipo de dividendos			0	(108.656)
(-) Otros pagos de operación			(14.093)	(330.227)
(-) Otras salidas de efectivo			(60)	(17.639)
(=) Efectivo provisto en actividades de operación (a)			(315.224)	315.758
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN				
(-) Adquisición de propiedades, planta y equipo			(7.805)	0
(+) Valores procedentes de otros activos a largo plazo				0
(-) Anticipo de terceros			(153.960)	(1.403.299)
(+) Ventas de propiedades				1.792.609
(-) Otras entradas de efectivo			48.639	54.000
(=) Efectivo utilizado por actividades de inversión (b)			(113.126)	443.310
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO				
(-) Pagos de Préstamo			(150.000)	(883.240)
(+) Financiación por préstamos a largo plazo			(156.937)	0
(-) Otras salidas de efectivo			0	(14.966)
(=) Efectivo utilizado por actividades de financiamiento (c)			(6.936)	(898.205)
Variación neta del efectivo (2018-2017) (a+b+c)			(435.287)	(139.138)
(+) Efectivo y sus equivalentes al inicio año 2018			441.390	580.527
(=) Efectivo y sus equivalentes al final año 2018			6.103	441.390


Sr. Carlos Trujillo Febres Cordero
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 2018 Y 2017

(Expresado en dólares de E.U.A.)

AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	Notas	2018	2017
GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES		96.713	197.453
<u>PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO:</u>			
Ajustes por gastos de depreciación y amortización	10	12.857	(16.517)
Ajustes por gastos en provisiones		10.953	(240.972)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		(9.976)	153.121
Subtotal		13.834	(104.368)
VARIACIONES EN ACTIVOS Y PASIVOS :			
Incremento disminución en cuentas y documentos por cobrar clientes		139.603	(114.465)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar		82.739	630.489
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores		(20.605)	(5.913)
(Incremento) disminución en inventarios		1.322	646.563
(Incremento) disminución en otros activos		90.976	(120.381)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales		(488.164)	(247.942)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar		(234.189)	(181.119)
Incremento (disminución) en beneficios empleados		(38.846)	(54.331)
Incremento (disminución) en otros pasivos		<u>41.393</u>	<u>(330.227)</u>
Subtotal		(425.772)	222.674
EFFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>(315.224)</u>	<u>315.758</u>


Sr. Carlos Trujillo Febres Cordero
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 2018 Y 2017

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 el Parque Empresarial Colón, Corporativo 3 Piso 3 oficina 303, siendo su actividad principal la fabricación de productos (bajo la modalidad de *maquila*), la 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 2018.

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. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

3.1 Efectivo en caja y bancos, y equivalentes de efectivo.- Incluye aquellos activos financieros líquidos representados por el efectivo en caja y bancos en cuentas corrientes, así como inversiones temporales realizadas a plazo fijo en entidades financieras del país.

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 2018 Y 2017

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, exigen, 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. La fabricación se la realiza en la modalidad maquila.
- 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 2018 Y 2017

El costo de propiedad, planta y equipo hasta agosto de 2017 se depreció de acuerdo con el método de línea recta tomando como vida útil las estimadas por revalúo efectuado en diciembre 2016. Para el año 2018 las tasas estimadas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

<u>Activo</u>	<u>Vida útil (años)</u>	<u>Tasa</u>
Maquinarias	10	10%
Equipos	10	10%
Muebles y enseres	10	10%
Vehículos	5	20%
Equipo de computación	3	33,33%

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.
- b) **Impuesto diferido**.- de acuerdo a la normativa tributaria vigente, la compañía al 31 de diciembre de 2018 ha reconocido activos por impuestos 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.

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.

NEW YORKER S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

- 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.
- 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 período en que se incurren.

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 2017. La compañía adoptará según corresponda cuando entren en vigencia.

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

NEW YORKER S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las NIIF'S, 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 considera mediante análisis efectuar estimación sobre el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de 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 realizada años anteriores.

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.

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.

NEW YORKER S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

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 2017 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%) a diciembre de 2017 el riesgo se concentra en la entidad extranjera hasta dicho año.

Al 31 de diciembre de 2018 la compañía realizó las gestiones y trámites pertinentes de cesión de acciones. *Véase Nota 20.*

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 2018 Y 2017**

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

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

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(... US Dólares...)	
Caja		1.250	1.250
Bancos	(A)	4.853	40.140
Inversiones temporales	(B)	0	400.000
Total		6.103	441.390

(A): En el año 2017, Bancos constituye recursos en Banco Pichincha por US\$ 7.479; Banco de la Producción por US\$ 9.975, Banco Citibank por US\$ 2.002, Citibank New York US\$ 17.356 y Banco Machala por US\$ 3.329. Todos de libre disponibilidad. Estos recursos generan tasa de interés mínima.

(B): Corresponde a recursos invertidos en la entidad financiera Banco Machala el 25 de octubre de 2017 con vencimiento el 31 de agosto de 2018 (310 días plazo) con tasa del 5% anual. Los intereses por rendimiento financieros son acreditados al vencimiento. Cancelada la póliza, en octubre de 2018 la compañía destinó dichos recursos para cancelar un préstamo vigente con la misma entidad financiera.

7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR, NETO

El resumen de cuentas por cobrar es como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(... US Dólares...)	
Clientes	(A)	324.848	464.450
Empleados		76.665	462.890
Anticipos a proveedores	(B)	22.637	7.500
Cuentas por cobrar – valores por debitar	(C)	881.994	3.104
Anticipo de dividendos		91.540	91.540
Partes relacionadas	(D)	834	9.450
Depósitos en garantía		6.373	0
Otras cuentas por cobrar	(E)	937.703	1.261.683
(-) Provisión / deterioro cuentas incobrables		<u>(2.851)</u>	<u>(4.645)</u>
Total neto		2.339.742	2.701.985

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

(B): En el 2017 corresponde a recursos entregados al proveedor SENCO S.A. por material de acondicionamiento.

(C): Saldo incluye principalmente a valores entregados a cuentas de terceros.

(D): Corresponde a saldos por cobrar a compañía Rotorua S.A.

NEW YORKER S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

(E): Corresponde en ambos años principalmente a valores por cobrar a terceros, principalmente a: Agustín Ontaneda US\$ 350.000, María Sol Harguineguy US\$ 400.000 y Jimmy Zavala Flores (Ex gerente fallecido en 2017) US\$ 178.000.

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

	<u>2018</u> (...US Dólares...)	<u>2017</u>
Saldo al inicio	4.644	34.999
(+) Provisión	0	0
(-) Castigos	0	0
(-) Ajuste / reverso (A)	(1.793)	(30.354)
Saldo al final	2.851	4.644

(A): En ambos años se reversó por motivo de exceso de provisión en años anteriores, contra ingresos no operacionales – ganancias netas por reversiones de provisiones de cuentas incobrables. Para efectos tributarios constituye ingresos gravados de impuesto a la renta.

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

	<u>2018</u> (...US Dólares...)	<u>2017</u>
De 0 a 30 días	119.817	259.420
De 31 a 60 días	159.380	170.041
De 61 a 90 días	33.964	27.290
Más de 90 días	<u>11.686</u>	<u>7.701</u>
Total	324.848	464.451

8. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre están constituidos como sigue:

	<u>2018</u> (...US Dólares...)	<u>2017</u>
Producto terminado	256.673	133.194
Productos en proceso	0	1.586
Materia prima	317.736	273.630
Producto mal estado	<u>16.271</u>	<u>24.594</u>
Subtotal	590.680	433.004
Importaciones en tránsito	295	32.377
Muestras médicas, transferencias, reproceso y rechazo (A)	73.352	200.268
Subtotal	73.647	232.644
Total	664.327	665.649

NEW YORKER S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

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.

(A): A diciembre 2017 el inventario de transferencias representa US\$ 198.422. A diciembre 2018 mantiene US\$ 29.042 de inventario materia de prima en calidad de rechazo, transferencias por US\$ 43.931, US\$ 16.271 como vencida y US\$ 221 como reproceso.

9. IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre, el detalle es:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(...US Dólares...)	
Crédito tributario de IVA	5.045	41.210
Crédito tributario de retenciones IR	26.968	83.839
Crédito retenciones de IVA	1.319	5.115
Crédito tributario por ISD (A)	12.116	32.661
Crédito tributario renta años anteriores	0	70.431
Total	45.448	233.256

(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. PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre el detalle es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(...US Dólares...)	
Seguros pagados por anticipado (A)	2.147	1.547
Gastos de instalación (B)	18.458	4.365
TOTAL	20.605	5.913

(A): Corresponde a contratos de seguros para cubrir riesgos en activos como vehículos.

(B): Constituyen recursos destinados para adecuar instalaciones de las bodegas arrendadas, se amortizan a 3 años.

NEW YORKER S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(...US Dólares...)	
Costo	800.925	793.120
Revaluaciones (A)	<u>269.194</u>	<u>269.194</u>
<i>Subtotal</i>	<u>1.070.119</u>	<u>1.062.314</u>
(Depreciación acumulada costo)	(234.649)	(186.009)
(Depreciación acumulada revaluó)	(25.714)	(12.856)
<i>Subtotal</i>	<u>(260.362)</u>	<u>(198.865)</u>
Propiedades, Neto en libros	<u>809.757</u>	<u>863.448</u>

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

La clasificación por tipo de activo es:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(...US Dólares...)	
Terrenos	172.064	172.064
Edificio	706.535	706.535
Maquinarias y equipos	27.044	19.239
Equipos de oficina	30.473	30.473
Vehículos	114.851	114.851
Equipo de computación	<u>19.152</u>	<u>19.152</u>
Total	<u>1.070.119</u>	<u>1.062.314</u>

El movimiento de las propiedades y equipos al 31 de diciembre de 2018 es como sigue:

	<u>Saldo a dic.</u>	<u>(+)</u>	<u>(+)</u>	<u>(-)</u>	<u>(+/-)</u>	<u>(+/-)</u>	<u>Saldo a dic.</u>
	<u>2017</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Revaluó</u>	<u>Ventas</u>	<u>Bajas/Aj.</u>	<u>Reclas.</u>	<u>2018</u>
Terrenos	172.064						172.064
Total no depreciable	172.064						172.064
Edificio	706.535						706.535
Maquinarias y equipos	19.239	7.805					27.044
Equipos de oficina	30.473						30.473
Vehículos	114.851						114.851
Equipo computación	19.152						19.152
Total depreciable	890.250	7.805		0	0	0	898.055
Total costo	1.062.314	7.805		0	0	0	1.070.119
Depreciación acumulada costo	(186.010)	(48.639)					(234.649)
Depreciación acumulada revaluada	(12.857)	(12.857)					(25.714)
Subtotal	(198.866)	(61.496)					(260.362)
Neto de propiedades	863.448	(53.691)		0	0	0	809.757

- La compañía adquirió en julio de 2018 máquinas por US\$ 7.805, correspondientes a una codificadora CJ400 por US\$ 5.990 y banda transportadora por US\$ 1.815.

NEW YORKER S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

- El gasto total por depreciación es US\$ 61.496, donde US\$ 12.857 para efectos fiscales es considerado partida no deducible de impuesto a la renta por tratarse de activos revaluados.

El movimiento de las propiedades y equipos al 31 de diciembre de 2017 es como sigue:

	<u>Saldo a dic.</u> <u>2016</u>	<u>(+)</u> <u>Adiciones</u>	<u>(+)</u> <u>Revaluó</u>	<u>(-)</u> <u>Ventas</u>	<u>(+/-)</u> <u>Bajas/Aj.</u>	<u>(+/-)</u> <u>Reclas.</u>	<u>Saldo a dic.</u> <u>2017</u>
Terrenos	1.893.630			(470.564)		(1.251.002)	172.064
Total no depreciable	1.893.630			(470.564)		(1.251.002)	172.064
Edificio	5.150.619	371.909		(2.765.660)		(2.050.334)	706.535
Instalaciones	146.833			(146.831)	(2)		0
Adecuaciones	230.638			(230.638)			0
Maquinarias y equipos	653.732	23.040		(526.037)	(176)	(131.319)	19.239
Equipos de oficina	58.878	28.286		(52.071)	(152)	(4.468)	30.473
Equipos de seguridad	28.359			(26.340)	(2.019)		0
Vehículos	113.646	21.205				(20.000)	114.851
Equipo computación	19.151					1	19.152
Total depreciable	6.401.856	444.441		(3.747.576)	(2.349)	(2.206.122)	890.250
Obra en curso	232.123	43.037		(275.160)			0
Total costo	8.527.609	487.478		(4.493.300)	(2.349)	(3.457.124)	1.062.314
Depreciación acumulada	(2.430.944)	(165.836)	92.649	2.379.566	2.114	108.883	(198.866)
Neto de propiedades	6.096.665	321.642	92.649	(2.113.733)	(235)	(3.348.241)	863.448

- El gasto de depreciación del año 2017 asciende a US\$ 258.720. Las adquisiciones totales durante el 2017 fue de US\$ 487.478.
- La compañía vendió sus propiedades al costo histórico ubicados en la vía a Daule km. 9 1/2 según resolvió la sesión de Junta General Extraordinaria de Accionistas el 01 de agosto de 2017 y mediante Escritura Pública del 19 de octubre de 2017 por la suma de US\$ 1.420.829. Estas propiedades incluyen: terreno de 8.931,60 m², edificio comercial, edificio de oficinas, edificios tipo galpón pesado y liviano. Se obtuvo una pérdida en venta de US\$ 354.359. Adicional vendió vehículos obteniendo utilidad en venta por US\$ 5.350. Las revalorizaciones de estos activos vendidos fueron reversados con Otro Resultado Integral – Superávit revaluación de propiedades por el monto de US\$ 3.348.241. La venta neta de las propiedades ascienden a US\$ 2.113.733.
- De acuerdo a Escritura Pública de compraventa del 20 de octubre de 2017 New Yorker S.A. adquirió inmueble ubicado en Parque Empresarial Colón valorado en US\$ 371.909 y muebles – enseres por US\$ 28.091. Total US\$ 400.000. La Junta General Extraordinaria de accionistas celebrada el 21 de agosto de 2017 resolvió constituir una garantía hipotecaria sobre los bienes inmuebles a favor del Banco Machala S.A.

NEW YORKER S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

12. 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>2017</u> (...US Dólares...)	<u>2016</u> (...US Dólares...)
Inversiones en acciones	551	551
Total	551	551

13. CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO

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

	<u>2018</u> (...US Dólares...)	<u>2017</u> (...US Dólares...)
Wind Chemis Advisors Ltda. (A)	1.235.000	1.235.000
Leonidas Ortega (B)	424.000	424.000
Solarium (C)	986.490	986.490
Depósitos en garantía	1.800	1.800
Total	2.647.290	2.647.290

(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.

14. ACREDITORES COMERCIALES

Al 31 de diciembre, el detalle es como sigue:

	<u>2018</u> (...US Dólares...)	<u>2017</u> (...US Dólares...)
<i>Proveedores</i>	(A)	
Locales	50.804	164.963
Del exterior	33.156	385.237
Otras provisiones	4.682	4.105
Total	88.642	554.305

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

NEW YORKER S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

15. OBLIGACIONES FINANCIERAS

14.1. Corto plazo

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

	<u>Tasa de interés efectiva</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
(...US Dólares...)			
<i>Banco Machala – Crédito:</i>			
Préstamo hipotecario No. operación: 547662 con vencimiento el 23 de abril de 2020.	9.76%	0	228.092
<i>Banco Machala – Crédito: US\$ 495.000</i>			
Préstamo comercial con vencimientos sucesivos e intereses reajustables, vencimiento el 09 de febrero de 2022. Garantía: pagaré	9.32%	85.285	0
<i>Banco Pichincha – Crédito: US\$ 150.000</i>			
Préstamo con vencimientos sucesivos mensuales hasta el 15 de diciembre de 2019. Garantía: pagaré.	9.33%	150.000	0
<i>Banco Machala S.A.- Crédito:</i>			
Crédito Comercial sobrefirmas pagadero al vencimiento el 14 de marzo de 2018. (A)	9.17%	0	74.700
TOTAL		235.285	302.792

(A): El 05 de octubre de 2017, la compañía contrajo obligaciones financieras con el Banco Machala S.A. por US\$ 74.400 pagadero al vencimiento, crédito cancelado.

14.2 Largo plazo

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 las obligaciones no corrientes de los créditos recibidos ascienden a US\$ 376.363 y US\$ 315.793, respectivamente.

16. BENEFICIOS A EMPLEADOS CORTO PLAZO

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

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
(...US Dólares...)			
Obligaciones con el IESS	(A)	6.772	6.159
Beneficios sociales por pagar	(B)	16.092	25.933
Participación laboral (15%)		<u>14.507</u>	<u>29.618</u>
Total		37.371	61.711

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

(B): Corresponde a décimos tercer y cuarto sueldos conforme a lo estipulado por el código del trabajo.

NEW YORKER S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

17. IMPUESTOS POR PAGAR

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

	<u>2018</u> (...US Dólares...)	<u>2017</u>
12% IVA por pagar	12.013	22.452
Retenciones de IVA	6.991	19.433
Retenciones de Fuente	5.554	15.375
Impuesto a la renta por pagar (25%) (A)	<u>70.456</u>	<u>201.487</u>
Total	95.014	258.748

(A): Corresponde al anticipo determinado pendiente de pago proveniente del año 2017, mayor al impuesto causado.

18. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	<u>2018</u> (...US Dólares...)	<u>2017</u>
<i>Partes Relacionadas</i>		
Rotorua S.A. (A)	0	3.251
<i>Otras cuentas por pagar</i>		
Janesville	28.220	28.220
Tarjeta de crédito Corporativa – Visa Machala	32.599	4.956
Tarjeta de crédito Presidencia, Gerencia y otros funcionarios	41.134	10.858
Trujibell S.A.	5.281	0
Trujitrade S.A.	10.908	0
Otros (B)	<u>26.595</u>	<u>63.681</u>
Subtotal	<u>144.738</u>	<u>107.715</u>
Total	144.738	110.966

(A): En el año 2017 corresponde a préstamos a compañía relacionada que no devenga intereses.

(B): En los años 2018 y 2017 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 2018 Y 2017

19. PROVISIONES PARA JUBILACIÓN, DESAHUCIO Y PÉRDIDAS ACTUARIALES

19.1. Determinación de jubilación patronal y desahucio

Al 31 de diciembre de 2018, acumula provisión para jubilación patronal y provisión por desahucio, en base a estudios actuariales, calculados por Actuaria Cía. Ltda. Los movimientos fueron como sigue:

	<u>Jubilación patronal</u> (...US\$ Dólares...)	<u>Desahucio</u> (...US\$ Dólares...)	<u>Total</u>
Saldo a Dic. 2017	313.051	40.032	353.083
(+) Provisiones	33.391	5.427	38.818
(-) Pago	(20.743)	(7.704)	(28.447)
(-) Ajustes (A)	<u>8.639</u>	<u>(6.262)</u>	<u>(2.377)</u>
Saldo a Dic. 2018	334.337	31.492	361.077

(A): Ajustes corresponden a valores aplicados para coincidir saldos con el estudio actuarial.

Los cambios en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos durante el año 2018 de acuerdo al actuaria, son los siguientes:

	<u>Jubilación patronal</u> (...US\$ Dólares...)	<u>Desahucio</u> (...US\$ Dólares...)
Obligación por beneficios definidos a dic. 2017	313.051	40.032
* Costo laboral por servicios actuales	6.433	2.443
* Costo financiero	23.266	2.983
* Pérdida actuarial a reconocida por cambios con en supuestos financieros	9.638	(1.299)
* Pérdida actuarial reconocida por ajustes y experiencia	3.732	(4.964)
* Beneficios pagados	(16.999)	(7.704)
* Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	<u>(4.785)</u>	<u>0</u>
Obligación por beneficios definidos a dic. 2018	334.337	31.492

Las suposiciones utilizadas para determinar las obligaciones por los beneficios de jubilación y desahucio durante el 2018 son:

	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Desahucio</u>
Tasa de descuento (A)	7.72%	4,20%
Tasa de incremento salarial corto plazo	1.60%	1.50%
Tasa de incremento salarial largo plazo	1.50%	2.50%
Tabla de rotación (promedio)	24,25%	24,32%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	

(A): La tasa de descuento aplicada es la dispuesta por la Superintendencia de Compañías en base a los bonos corporativos de alta calidad emitidos en el Ecuador.

NEW YORKER S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

19.2. Pérdidas actuariales

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

	2018	2017
	(...US Dólares...)	
<i>Jubilación patronal</i>		
↓ Variación de reservas años anteriores (no regularizadas)	0	45.573
↓ Pérdidas actuariales reconocidas en ORI – período actual	13.371	(26.317)
↓ Modificación al plan, liquidaciones anticipadas	<u>(4.785)</u>	<u>0</u>
Efecto neto ORI al final del año (A)	<u>8.586</u>	<u>19.255</u>
<i>Bonificación por desahucio</i>		
↓ Variación de reservas años anteriores (no regularizadas)	0	2.274
↓ Ganancias actuariales reconocidas en ORI – período actual	<u>(6.263)</u>	<u>(11.205)</u>
↓ Modificación al plan, liquidaciones anticipadas (reconocidas como ganancias netas por reversiones de provisiones)	0	0
Efecto neto ORI al final del año (B)	<u>(6.263)</u>	<u>(8.931)</u>
<i>Vacaciones</i> (C)	<u>0</u>	<u>5.618</u>
PÉRDIDAS ACTUARIALES, NETO SEGÚN ACTUARIO (A+B+C)	<u>2.323</u>	<u>15.942</u>
(+) Ganancias netas por reversiones de provisiones, según libros	<u>4.785</u>	<u>0</u>
PÉRDIDAS ACTUARIALES, NETO SEGÚN LIBROS	<u>7.108</u>	<u>15.942</u>

(C): Valor estimado y aprobado por la administración en el año 2017.

20. CAPITAL SOCIAL

El 01 de febrero de 2018, la compañía procedió a efectuar mediante ‘Carta de cesión de acciones’ y con fecha 12 de marzo de 2018 el Organismo Societario resuelve el movimiento accionario de la siguiente manera:

<u>IDENTIF. CEDENTE</u>	<u>NOMBRE - CEDENTE</u>	<u>IDENTIF. CESIONARIO</u>	<u>NOMBRE - CESIONARIO</u>	<u>ACCIONES</u>	<u>Valor por acción US\$</u>	<u>Monto US\$</u>
SE-G-00000917 0905394268 (Apoderado)	INVERMER S.A. (Apoderado Sr. Carlos Huertas Hicks)	0904939832	Carlos Luis Trujillo Febres Cordero	3.100.328	1,00	3.100.328

NEW YORKER S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

Por lo tanto al 31 de diciembre de 2018 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>
Carlos Luis Trujillo Febres Cordero	3.100.328	99%	US\$ 3.100.328
Jiménez Díaz María del Carmen	1	1%	US\$ 1
Total	3.100.329	100%	US\$ 3.100.329

21. RESERVAS

Al 31 de diciembre están conformadas como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
			(...US Dólares...)
Reserva legal	(A)	1.018.236	1.018.236
Reserva facultativa		32.116	32.116
Total		1.050.353	1.050.353

(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%. En el año 2017 el resultado fue pérdida por tanto no hubo reserva a apropiar en el año 2018. En el año 2017 se apropió reserva por US\$ 12.073 según resolvió la Junta General de Accionistas el 05 de abril de 2017.

22. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre incluye:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
			(...US Dólares...)
Ajuste por adopción NIIF, incluye superávit propiedades	(a)	168.040	168.040
Resultados acumulados		(33.652)	0
Reserva de capital	(b)	270.108	270.108
Superávit por revaluación de inversiones	(b)	110.315	110.315
Total		514.811	548.463

(a): La compañía enajenó (vendió) sus activos liquidando en US\$ 1.662.838 esta partida patrimonial.

(b): La misma resolución indicada en el literal anterior, señala que 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.

NEW YORKER S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

23. VENTAS NETAS Y COSTO DE VENTAS

Sus acumulaciones fueron como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(...US Dólares...)	
<u>Ventas:</u>	(A)		
* Venta de bienes		1.946.835	7.669.798
* Otras ventas		89.290	0
* Ventas por servicios		<u>325.106</u>	0
Subtotal		<u>2.361.232</u>	<u>7.669.798</u>
<u>Costo de ventas:</u>	(B)		
* Consolidados		(818.154)	(4.415.212)
* Variación standard		0	(58.865)
* Desperdicios		<u>(14)</u>	<u>(3.721)</u>
Subtotal		<u>818.168</u>	<u>(4.477.798)</u>
Margen bruto		1.543.064	4.477.799

(A): Durante el año 2017 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 brindó el servicio de *maquila (full service)* hasta agosto 2017. 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.

Durante el año 2018 los ingresos provenientes por las ventas de dispositivos médicos (Nucast/Gypsona/Tensoplast), desodorantes (Arrid/Ultra) y medicinales (Gamalate), entre otros fue de 1.946.836, ventas eventuales por 89.290. Por servicios administrativos y de maquila (parcial service) por 325.106 con laboratorios Siegfried.

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

24. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

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

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(...US Dólares...)	
<u>Gastos Administrativos</u>			
Generales		1.165.982	2.287.188
Bodega		115.437	86.733
Reparto		14.114	3.257
Promoción y publicidad		27.642	22.067

NEW YORKER S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

Regalías	(A)	71.423	56.612
Impuesto a la salida de divisas - ISD		10.816	37.051
Siniestro		41	28
Guardianía		0	<u>37.308</u>
Subtotal		1.405.455	2.530.244
Gasto impuesto diferido jubilación y desahucio		(8.781)	0
<i>Gastos de Ventas</i>			
Generales		<u>36.049</u>	<u>34.506</u>
Subtotal		<u>36.049</u>	<u>34.506</u>
Total Gastos Administrativos y ventas		1.432.723	2.564.750

(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.

25. OTROS INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES

Al 31 de diciembre la conformación es como sigue:

	<u>2018</u> (...US dólares...)	<u>2017</u>
<i>Otros ingresos no operacionales</i>		
Multas a empleados	22	20
Utilidad en venta de propiedades	0	5.350
Intereses	17.163	128
Diferencia en cambio	2.002	11
Otros	<u>33.788</u>	<u>109.981</u>
Total	52.976	115.490
<i>Otros egresos no operacionales</i>		
Pérdida en venta de propiedades	0	354.359
Diferencia en tipo de cambios	0	1.849
Otros, incluye no deducibles	(4.859)	24.736
Total	(4.859)	380.944

26. 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 2018 y 2017, 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 se compone de la siguiente manera:

	<u>2018</u> (...US Dólares...)	<u>2017</u>
Impuesto a la renta corriente año 2017 y anticipo determinado año 2018	70.456	201.487

NEW YORKER S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

Gasto (ingreso) por impuesto diferido	0	0
Total gasto por impuesto a la renta del año	70.456	201.487

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(...US Dólares...)	
Utilidad contable	96.713	197.452
(-) Participación empleados	(14.507)	(29.618)
Subtotal	82.206	167.834
<i>Diferencias permanentes</i>		
(+) Gastos no deducibles	25.995	624.342
(+) Gastos no deducibles del exterior	783	13.770
<i>Diferencias temporarias</i>		
(+) Provisiones para desahucio y jubilaciones patronales	35.126	0
(=) Base imponible	144.111	805.946
Tasa de impuesto	25%	25%
Impuesto a la renta causado	36.028	201.487

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(...US Dólares...)	
Provisión para impuesto a la renta causado	(a) 36.028	201.847
Anticipo determinado	(b) 70.456	77.156
(=) Rebaja del anticipo – Decreto ejecutivo No. 210	(c) 0	(30.862)
(=) Anticipo reducido al ejercicio declarado	(d=b-c) 0	46.294
(=) Para el 2018 el mayor entre (a y b). En el 2017 impuesto a la renta causado mayor al anticipo reducido (a-d)	70.456	155.193
(+) Saldo de anticipo pendiente de pago	70.456	46.294
(-) Retenciones del año	(26.968)	(83.839)
(-) Crédito tributario de años anteriores	0	(70.431)
(-) Crédito tributario generado por ISD	(12.115)	(32.661)
Impuesto a pagar	31.371	14.555

c) Impuesto a la renta diferido:

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el movimiento por el reconocimiento por activos por impuestos diferidos es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(...US Dólares...)	
Gasto por impuesto renta diferido	(A) (8.781)	0
TOTAL	(8.781)	0

NEW YORKER S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(A): Corresponde al reconocimiento por gasto no deducible de las provisiones por jubilación patronal (US\$ 29.699) y bonificación por desahucio (US\$ 5.427) del ejercicio económico 2018 según normativa tributaria vigente aplicando la tarifa para sociedades 25%.

d) 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 o según disposiciones tributarias. 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 2018. La presentación del Informe Tributario, Informe Financiero y sus anexos al SRI será en CD no regrabable o de acuerdo a disposiciones de la Autoridad Fiscal.

27. PRINCIPALES SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

	<u>2018</u> (...US Dólares...)	<u>2017</u>
<i>Por cobrar:</i>		
Rotorua S.A.	834	9.450
Carlos Trujillo – Presidente y accionista	0	3.104
Wind Chemis Advisors Ltda. (A)	1.235.000	1.235.000
<i>Por pagar:</i>		
Rotorua S.A.	0	3.251
Accionista Carlos Trujillo – tarjeta de crédito corporativa	34.802	10.468
Gerente General – tarjeta de crédito corporativa	5.565	0
(A): Para efectos tributarios, se establece como parte relacionada a Wind Chemis por residir en paraíso fiscal (Isla Virgen) de acuerdo a normativa tributaria vigente.		

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

La remuneración de los miembros claves, fue la siguiente:

	<u>2018</u> (...US dólares...)	<u>2017</u>
Honorarios profesionales (B)	120.000	724.795

NEW YORKER S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(B): En el año 2017 para fines tributarios corresponde a gastos de representación legal del Sr. Carlos Luis Trujillo apoderado y beneficiario efectivo de Invermer S.A. Para el año 2018 dicha persona natural es accionista de la compañía.

28. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

a) Compromisos

- New Yorker S.A. mantuvo contrato suscrito por los servicios que ofrece a Laboratorio Siegfried S.A bajo la modalidad de maquila hasta agosto de 2017, mes en que vendió sus propiedades (incluye planta industrial, instalaciones, maquinarias y equipos). Así como con Laboratorios Bjarner C.A., quien realiza trabajos bajo la modalidad de *maquila (producción)*. Para el año 2018 la compañía no mantiene contratos vigentes con clientes.
- El 31 de agosto de 2017, New Yorker S.A. suscribió contrato de arrendamiento con la compañía Inmobiliaria Su Fortuna S.A. para bodegaje de materiales y productos del giro del negocio. El plazo del canon de arrendamiento comprende del 01 de septiembre de 2017 al 31 de agosto de 2018 por un valor mensual de US\$ 2.000 más IVA. La arrendataria entregó como fondo de garantía el valor de US\$ 4.000. dicho contrato se renueva automáticamente.
- La compañía mantiene obligaciones financieras por préstamos corporativo y de consumo con el Banco de Machala con vencimientos en el año 2021 y 2023, así como garantía hipotecaria colateral por US\$ 583.988.

b) Contingencias

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

b.1. De acuerdo a respuesta legal de los la compañía mantiene juicio contra la compañía SMITH & NEPHEW LTD. de naturaleza civil por indemnización por daños y perjuicios cuyo estado actual se encuentra en estado de casación ante la Corte Nacional de Justicia con 3 cargos causales y a la espera que la sala se pronuncie sobre la petición de audiencia para posterior resolver. La pretensión de New Yorker S.A. se dicte una sentencia favorable en los términos de la indemnización.

b.2. El abogado de la compañía indica la existencia de un juicio contra Pharmabrand S.A. por indemnización por daños y perjuicios por una cuantía indeterminada. Los jueces declararon abandono de proceso, pero se pidió revocatoria para obtener una sentencia. A la fecha existe una posibilidad media de un resultado desfavorable, sin que exista contingencia alguna de pago que deba hacer la compañía.

b.3. Al 31 de diciembre de 2018, existe juicio de naturaleza civil contra el señor Leonidas Ortega Amador y Sra. Isabel Orus Ponce, en el cual se pretende 'Reconocer al verdadero accionista. La situación actual es que se solicitan medidas cautelares sobre los bienes de los demandados por motivos de las deudas que ellos mantiene con NEW YORKER S.A. La cuantía es indeterminada.

NEW YORKER S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

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 2018.

29. EVENTOS POSTERIORES

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2019 y mayo de 2019 (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.
