

New Yorker S.A.

**Informe sobre los estados financieros
auditados por el año terminado
el 31 de diciembre del 2019**

New Yorker S.A.
Estados Financieros
Años terminados el 31 de diciembre del 2019 al 2018

Contenido

Nomenclatura.....	1
Informe de los Auditores Independientes.....	4
Estados Financieros:	
• Estado de Situación Financiera.....	5
• Estado de Resultados Integral – Por Función.....	6
• Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas.....	7
• Estado de Flujo de Efectivo – Método Directo.....	9
Notas a los Estados Financieros.....	36

New Yorker S.A.

Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2019 al 2018

Nomenclatura

USD	: Dólares de los Estados Unidos
NIC	: Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	: Normas Internacionales de Información Financiera
NJIF para las PYMES	: Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Empresas
CINIIF	: Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera
IASB	: Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
US GAAP	: Principios de Contabilidad Generalmente Aceptado en Estados Unidos
LORTI	: Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno
SRI	: Servicio de Rentas Internas
ISD	: Impuesto a la Salida de Divisas
IVA	: Impuesto al Valor Agregado
ICE	: Impuesto a los Consumos Especiales
COPCI	: Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones



Informe de los Auditores Independientes sobre los Estados Financieros

A la Junta General de Accionistas de New Yorker S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de New Yorker S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos del asunto indicado en el párrafo primero sobre “fundamentos de la opinión con salvedad”, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de New Yorker S.A. al 31 de diciembre de 2019, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión con salvedad

Al 31 de diciembre del 2019, no nos ha sido posible obtener respuesta a las solicitudes de confirmación de saldos de cuentas por cobrar; tampoco nos ha sido posible efectuar procedimientos alternativos para satisfacernos de la razonabilidad de las mismas.

Excepto por la limitación antes indicada, nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades bajo esas normas se describen más detalladamente en la sección “Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros” de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética del Contador Ecuatoriano, emitido por el Instituto de Investigaciones Contable del Ecuador (IICE) y, hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de conformidad con dichos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Asuntos que se enfatizan

- Los estados financieros auditados por el periodo 2018, fueron examinados por otros auditores independientes, quienes en su informe de mayo 15 del 2019 emitieron una opinión con salvedad por limitación en el alcance de su auditoría.
- Como se indica en la Nota 1 a los estados financieros, el Gobierno Nacional a partir del 16 de marzo del 2020, declaró el estado de emergencia sanitario en todo el país por efectos del virus COVID-19, lo cual implicó una serie de medidas para contrarrestar este virus. A la fecha de este informe se encuentran 24.924 personas contagiadas y 900 fallecidos; adicionalmente a la crisis sanitaria se ha desencadenado una crisis social y

económica causada por la falta de recursos del Estado para cubrir principales obligaciones emergentes, el empleo y subempleo se ha incrementado considerablemente debido al despido de trabajadores por el cierre parcial o total de las empresas y, en la actualidad no se avizora un buen panorama para el País. En tal caso, las consecuencias derivadas del COVID-19 constituyen un evento que no requiere un ajuste en los estados financieros del ejercicio económico 2019, sin embargo, podrían ser objeto de reconocimiento en los estados financieros del 2020.

Responsabilidades de la Administración y de los encargados del gobierno de la Compañía sobre los estados financieros.

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y, del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar operaciones o, no tenga otra alternativa más realista de hacerlo.

Los encargados del gobierno de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIAs siempre detectará una representación errónea material cuando exista. Las representaciones erróneas pueden surgir de fraude o error y son consideradas materiales si, individualmente o en conjunto, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas que tomen los usuarios sobre la base de estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIAs, aplicamos nuestro juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional a lo largo de la auditoría. Nosotros también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones erróneas materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y, realizamos los procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor de aquella resultante de un error, ya que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, distorsión o la anulación del control interno.

- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y de las revelaciones, efectuadas por la Administración.
- Nuestra responsabilidad también fue concluir sobre el uso adecuado de la Administración de las bases contables de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no, una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación global, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y, si los estados financieros representan las operaciones y eventos subyacentes de un modo que expresen una presentación razonable.

Nos comunicamos con los encargados del gobierno de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los resultados significativos de auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría, si las hubiere.

Informe sobre otros requerimientos legales o regulatorios

De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año fiscal 2019, será presentado por separado conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas hasta el 31 de julio del 2020.



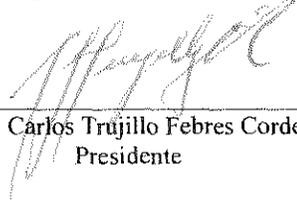
SC-RNAE -No. 864
Guayaquil, febrero 8 del 2020
abril 30 del 2020 (para la nota 1)

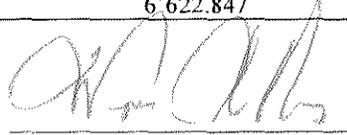


Armando Briones - Socio
Registro CPA. No. 23.560

New Yorker S.A.
Estados de Situación Financiera
Años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2019	2018
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Activos financieros corrientes:			
• Efectivo y bancos	3	4.657	6.103
• Cuentas y documentos por cobrar comerciales y otros prestamos	4	1'938.540	1'404.536
Inventarios	5	302.547	664.327
Activos por impuestos corrientes	6	14.343	45.448
Pagos anticipados		1.711	2.147
		2'261.798	2'122.561
Activos no corrientes			
Otras cuentas y documentos por cobrar	7	3'573.490	3'573.490
Propiedades y equipos	8	755.444	809.756
Activos por impuestos diferidos	14	15.350	8.781
Otros activos		16.765	28.017
		4'361.049	4'420.044
Total activos		6'622.847	6'542.605
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Pasivos financieros corrientes:			
• Obligaciones financieras	9	123.072	235.285
• Cuentas por pagar comerciales y otras	11	504.904	211.931
Pasivo por impuestos corrientes	12	22.246	95.014
Provisiones por beneficios a los empleados	13	18.563	30.600
		668.785	572.830
Pasivos no corrientes			
Pasivos financieros no corrientes			
• Obligaciones financieras	9	351.574	376.364
• Cuentas por pagar comerciales y otras	11	28.220	28.220
Provisiones por beneficios a empleados	13	344.418	365.829
Pasivo por impuesto diferido	14	35.307	0
		759.519	770.413
Total pasivos		1'428.304	1'343.243
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital suscrito	15	3'100.329	3'100.329
Reservas	15	1'321.636	1'320.461
Resultados acumulados por adopción NIIF	15	168.040	168.040
Otro resultado integral	15	580.598	632.433
Resultados acumulados	15	23.940	(21.901)
Total patrimonio de los accionistas		5'194.543	5'199.362
Total de pasivos y patrimonio de los accionistas		6'622.847	6'542.605


 Sr. Carlos Trujillo Febres Cordero
 Presidente


 CPA. Wimper Avilés Herrera
 Contador General

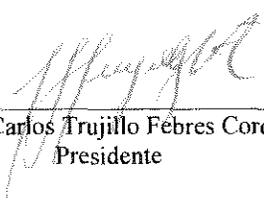
Ver notas a los estados financieros

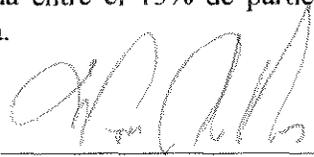
New Yorker S.A.

Estados de Resultados Integral – Por Función Años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2019	2018
Ventas netas	16	2'043.597	2'361.232
Costo de ventas	17	(690.292)	(818.168)
Utilidad bruta		1'353.305	1'543.064
Gastos administrativos	17	(1'134.701)	(1'369.033)
Gastos de ventas	17	(104.061)	(63.691)
Total, gastos		(1'238.762)	(1'432.724)
Utilidad operacional		114.543	110.340
Gastos financieros	18	(72.187)	(61.744)
Otros ingresos	19	15.541	52.976
Otros gastos		(28.749)	(4.859)
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto		29.148	96.713
Participación a trabajadores	14	(4.372)	(14.507)
Impuesto a la renta, provisión neta	14	(12.844)	(70.456)
Utilidad neta del ejercicio		11.932	11.750
Otro resultado integral:			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente a resultados del periodo:			
Ganancias (pérdidas) actuariales	(A)	22.045	(7.108)
Tributos y otras deducciones		(7.991)	0
Total, resultado integral del año		25.986	4.642

(A) Estos importes no constituyen una utilidad y/o pérdida operacional debido a que incluyen ganancias y/o pérdidas no realizadas netas, contabilizadas en patrimonio conforme a la NIC 19, siendo presentadas de manera figurativa en el estado de resultados para conocer el efecto neto de realizarse esta partida en cumplimiento de la NIC 1 (presentación de estados financieros). La deducción del 36,25% corresponde a la relación ponderada entre el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades y el 25% de impuesto a la renta.


 Sr. Carlos Trujillo Fébres Cordero
 Presidente


 CPA. Wimper Avilés Herrera
 Contador General

Ver notas a los estados financieros

New Yorker S.A.

**Estado de Cambios en el Patrimonio
Años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

	Reservas		De capital	Adopción NIIF por primera vez	Otro resultado integral			Resultados acumulados	Total
	Legal	Facultativa			Superávit revaluación de inversiones	Superávit revaluación de propiedades	Ganancias/pérdidas actuariales		
Saldo a diciembre 31, 2017	1'018.237	32.116	270.108	168.040	110.315	552.037	(22.811)	(33.652)	5'194.719
Perdida actuarial							(7.108)	(7.108)	(7.108)
Utilidad del ejercicio							11.751	11.751	11.751
Saldo a diciembre 31, 2018	1'018.237	32.116	270.108	168.040	110.315	552.037	(29.919)	(21.901)	5'199.362
Apropiaciones	1.175						22.044	(1.175)	0
Ganancia actuarial, neta						(35.358)		35.358	0
Transferencia depreciación por revalorización, 2017 al 2019									
Generación, pasivo por impuesto diferido, depreciación por revalorización									(38.521)
Ajuste años anteriores									(274)
Utilidad del ejercicio									11.932
Saldo a diciembre 31, 2019	1.019.412	32.116	270.108	168.040	110.315	478.158	(7.875)	23.940	5'194.543


Sr. Carlos Trujillo Febres Cordero
Presidente

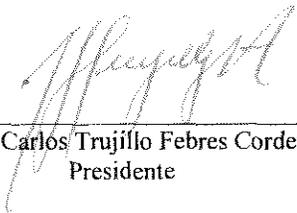

CPA. Wimper Avilés Herrera
Contador General

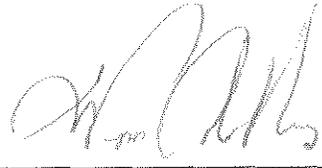
Ver notas a los estados financieros

New Yorker S.A.

Estado de Flujos de Efectivo – Método Directo Años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2019	2018
Flujo de efectivo en actividades de operación			
Efectivo recibido de clientes		2'176.597	2'595.458
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros		(1'979.482)	(2'821.019)
Impuesto a la renta y participación a trabajadores		(45.880)	(131.056)
Otros ingresos, netos de gastos no operacionales		(13.208)	41.393
<i>Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación</i>		138.027	(315.224)
Flujo de efectivo en actividades de inversión			
Adquisiciones de maquinarias y equipos, netos	8	(2.470)	(7.805)
Anticipos para compra de activos		0	(153.960)
Otros ingresos por actividades de inversión		0	48.638
<i>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</i>		(2.470)	(113.127)
Flujo de efectivo en actividades de financiamiento			
Obligaciones bancarias, netas de cancelación		(137.003)	(6.936)
<i>Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento</i>		(137.003)	(6.936)
Disminución del efectivo		(1.446)	(435.287)
Efectivo al inicio del año		6.103	441.390
Efectivo al final del año	3	4.657	6.103


 Sr. Carlos Trujillo Febres Cordero
 Presidente

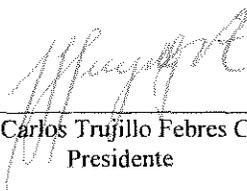

 CPA. Wimper Avilés Herrera
 Contador General

Ver notas a los estados financieros

New Yorker S.A.

Estado de Flujos de Efectivo – Método Directo
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto provisto
Años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2019	2018
Flujo de efectivo por actividades de operación			
Utilidad neta		11.932	11.751
Partidas que no requieren desembolso efectivo:			
Depreciaciones y amortizaciones		55.334	12.857
Provisión por impuesto a la renta y participación trabajadores	8	17.216	84.963
Provisión jubilación patronal y desahucio	14	36.284	38.818
Baja de equipos	17	1.450	0
Otros gastos		0	977
Efectivo provisto en actividades de operación, antes de cambios en el capital de trabajo		122.216	149.366
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar		(534.004)	222.342
Disminución en inventarios		361.780	1.322
Disminución (aumento) en activos por impuestos corrientes y pagos anticipados		8.640	(20.605)
Aumento otros activos		11.250	90.976
Aumento (disminución) en cuentas por pagar		292.972	(722.353)
Disminución en impuestos y retenciones por pagar		(72.768)	0
Disminución en pasivos por beneficio a los empleados		(52.059)	(77.665)
Aumento en otros pasivos		0	41.393
Subtotal		15.811	(464.590)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación		138.027	(315.224)


 Sr. Carlos Trujillo Febres Cordero
 Presidente


 CPA. Wimper Avilés Herrera
 Contador General

Ver notas a los estados financieros

New Yorker S.A.

Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

1. Información general

1.1. Operaciones

New Yorker S.A.- (La Compañía) fue constituida el 31 de octubre de 1958 con la denominación de Importadora y Distribuidora New Yorker S.A., la cual fue transformada en New Yorker S.A., bajo inscripción en el Registro Mercantil de la ciudad de Guayaquil el 30 de noviembre de 1.993, su actividad principal es la importación y distribución de productos farmacéuticos, cosméticos e higiénicos. Esta domiciliada en la ciudad de Guayaquil.

La Compañía no mantiene inversiones en acciones donde ejerza influencia significativa sobre otras entidades por lo que no actúa como una entidad controladora, operando como una sola unidad de negocios. Sus acciones no cotizan en el Mercado de Valores.

La emisión de sus estados financieros correspondiente al ejercicio económico 2019 ha sido autorizada por la Administración de la Compañía y serán sometidos a posterior aprobación de la Junta General de Accionistas.

1.2. Declaración de Estado de Emergencia en el País

En febrero 11 del 2020, la Organización Mundial de la Salud-OMS declaró la emergencia sanitaria mundial originada por el virus del COVID-19 (Acrónimo de la palabra en inglés coronavirus disease 2019) provocado por un nuevo virus denominado SARS-CoV-2 (Síndrome Respiratorio Agudo Grave Coronavirus 2), que causa complicaciones médicas graves y hasta la muerte. Virus que se originó en la ciudad de Wuhan de la República de China en diciembre del 2019.

Entre los meses de enero hasta la primera semana de marzo del 2020, la propagación masiva de este virus fue tan rápida y letal que sobrepasó las 100.000 personas contagiadas en 114 países, 6.000 fallecidos y otros miles de personas que están luchando por sus vidas en los hospitales. A la fecha de este informe, ya son 3'195.316 los contagiados y 237.705 fallecidos a nivel mundial.

En consideración al asunto antes indicado, el Gobierno Nacional declaró a partir de marzo 16 del 2020 el Estado de Emergencia Sanitaria en todos los establecimientos de la Red Pública Integral de Salud por el periodo de 60 días, pudiendo extenderse en caso de ser necesario ante una inminente posibilidad de efectos que ocasionaren este virus, disponiéndose entre otras medidas el aislamiento preventivo y obligatorio, cierre de los aeropuertos y suspensión de vuelos locales e internacionales, cierre de fronteras, estado de excepción en todo el territorio nacional y suspensión de la jornada laboral.

Con el objeto de contrarrestar esta crisis sanitaria, económica y social, el Gobierno Nacional en abril 16 del 2020, envió a la Asamblea Nacional para su aprobación en los próximos 30 días, el Proyecto de "Ley Orgánica de Apoyo Humanitario para Combatir la Crisis Sanitaria Derivada del COVID-19", el cual entre otros aspectos considera: a) Contribución humanitaria temporal sobre los ingresos de los trabajadores públicos y privados durante 9 meses, b) Reducción de forma permanente en un 10% de las remuneraciones mensuales de los funcionarios de la

New Yorker S.A.

Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

1. Información general (continuación)

función ejecutiva y empresas públicas, c) Pago por parte de las empresas privadas de una contribución del 5% sobre las utilidades superiores al USD 1'000.000 generadas en el 2018, d) Extensión de la cobertura en prestaciones sociales por 60 días a los trabajadores que hayan perdido sus trabajos entre los meses de abril hasta julio del 2020, e) Facilidad para el pago de la seguridad social para las micros y pequeñas empresas que no puedan cumplir con sus obligaciones patronales en los meses de marzo hasta junio del 2020. El Gobierno Nacional creará una cuenta especial de asistencia humanitaria para recaudar y administrar los recursos que se obtengan con esta Ley, la misma que servirá para sostener el empleo y fomentar las actividades productivas.

A la fecha de este informe, el número de contagiados en el país asciende a 24.924 y a 900 fallecidos, agravándose la situación económica del país, la misma que se evidencia en el despido del personal e incremento considerable del desempleo y subempleo, cierre de empresas, falta de liquidez del Gobierno para cubrir obligaciones emergentes, principalmente por la caída considerable de los precios del petróleo.

Considerando que las medidas para contrarrestar la crisis sanitaria, ocasionada por el COVID-19 adoptadas por el Gobierno Nacional son similares a las tomadas por los gobiernos de aquellos países en que esta Pandemia se mantiene por más de tres meses debido a la propagación masiva de esta enfermedad y a la ausencia, por el momento, de un tratamiento médico eficaz contra el virus, las operaciones de la Compañía son inciertas y van a depender en gran medida de la evolución y extensión de la Pandemia en los próximos meses, así como de la capacidad de reacción y adaptación de todos los agentes económicos impactados.

En este sentido, en el país se ha producido el cese de la actividad desde marzo 16 de 2020 como consecuencia del COVID-19, no siendo posible evaluar si dicha situación se mantendrá y en qué medida en el futuro.

En todo caso, las consecuencias derivadas del COVID-19, constituyen un evento que no requiere un ajuste en los estados financieros del ejercicio 2019, sin perjuicio de que deban ser objeto de reconocimiento en los estados financieros del ejercicio 2020.

2. Resumen de principales políticas contables

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación:

2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros y sus notas han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF (Aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad - IASB), adoptadas y aplicadas por primera vez en el Ecuador en forma segmentada a partir del año 2010, de conformidad con la Resolución de Superintendencia de Compañías No. 08. G. DSC de noviembre 20 del 2008.

New Yorker S.A.

Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2. Resumen de principales políticas contables (continuación)

A partir del 2019, todas y aquellas compañías que venían aplicando las NIIF completas, excepto aquellas inscritas en el Catastro del Mercado de Valores e intermediarias de reaseguros, peritos de seguros y asesoras productoras de seguros, podrán registrar y preparar sus estados financieros aplicando las NIIF para las Pymes, acogiéndose a lo establecido en la sección 35 de dicha norma “transición a la NIIF para la Pymes, párrafos 35.1 y 35.2.

2.2. Bases de preparación

Los estados financieros fueron preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los bienes inmuebles y ciertos equipos que están registrados al valor de avalúo técnico y, por las obligaciones por beneficios a los empleados a largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales. El costo histórico se basa generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de activos. Los importes de los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, moneda oficial de la República del Ecuador

2.3. Estimaciones y juicios contables

Las estimaciones y los supuestos utilizados son revisadas en forma continua por la Administración considerando la información disponible sobre los hechos analizados.

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

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se deben a:

- a) Criterios empleados en la valoración de determinados activos y pasivos financieros; ver numeral 2.8.
- b) Valoración y vida útil de las propiedades, equipos; ver numerales 2.11 y 2.12
- c) Evaluación de pérdidas por deterioro de determinados activos financieros y no financieros; ver numerales 2.6 y 2.12
- d) Cálculo y estimación de provisiones para beneficios a los empleados, post – empleo; ver numeral 2.17
- e) Reconocimiento de ingresos y gastos; ver numerales 2.14 y 2.15

2.4. Normas Internacionales de Información financiera:

2.4.1. Normas nuevas y modificadas en el período actual. - Las siguientes modificaciones a las NIC y NIIF han entrado en vigor para periodos que comienzan a partir de enero 1 del 2019, pero que la Administración ha concluido que no han sido adoptadas por no ser aplicables o porque siendo aplicables no han tenido ningún efecto significativo sobre los estados financieros de la Compañía:

New Yorker S.A.

Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2. Resumen de principales políticas contables (continuación)

<u>Norma</u>	<u>Asunto</u>	<u>Fecha efectiva</u>
NIIF 16 (nueva)	Arrendamientos: reemplaza la NIC 17 y las interpretaciones relacionadas	1 de enero de 2019
CINIIF 23 (nueva)	Incertidumbre sobre los tratamientos de impuestos sobre los ingresos	1 de enero de 2019
NIIF 9 (enmienda)	Características de cancelación anticipada con compensación negativa	1 de enero de 2019
NIC 28 (enmienda)	Participación a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero de 2019
NIIF 3,11,12, NIC 23 (proceso anual de mejoras)	Clarifica ciertos tratamientos contables a estas normas	1 de enero de 2019
NIC 19 (enmienda)	Beneficios a los empleados, modificación, reducción o liquidación de un plan	1 de enero de 2019
Marco conceptual (mejoras)	Incorporación y aclaración de nuevos conceptos y criterios de reconocimiento para activos y pasivos para las NIIF 2,3,6,14; NIC 1,8,34,37; IAS 38; CINIIF 19,20,22 y SIC 32.	1 de enero de 2019

2.4.2. Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones que entrarán en vigor con posterioridad al período actual. - Las siguientes NIIF y modificaciones emitidas entrarán en vigor para períodos que comiencen a partir de enero 1 del 2020 y 2021 pero que la Administración ha concluido que la aplicación anticipada de tales normas no tendría ningún impacto significativo por el período de su aplicación inicial, esto es en el 2019.

<u>Norma</u>	<u>Asunto</u>	<u>Fecha efectiva</u>
NIIF 17 (nueva)	Contratos de seguros	1 de enero de 2021
NIIF 10 y NIIF 28 (enmiendas)	Venta o aportación de activos entre un inversionista y su asociación con un negocio conjunto	1 de enero de 2020
NIIF 3 (enmiendas)	Definición de un negocio	1 de enero de 2020
NIIF 1 y NIIF 28 (enmiendas)	Definición de materialidad	1 de enero de 2020
MARCO CONCEPTUAL (enmiendas)	Marco conceptual para el reporte financiero revisado	1 de enero de 2020

2.5. Activos financieros

La Compañía reconoce activos financieros aquellos no derivados, con pagos fijos o determinables que no tienen cotización bursátil. Se incluye en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del balance que se clasifican como no corrientes. Los activos financieros de la compañía incluyen efectivo en bancos y cuentas por cobrar comerciales y otras, corrientes y no corrientes.

Cuentas por cobrar comerciales y otras. - Están registradas al costo de la transacción pues, al momento de su registro no hubo costos adicionales que deban amortizarse a lo largo de su vida esperada (costo amortizado aplicando el método de la tasa de interés efectiva). La entidad registra provisión por deterioro o incobrabilidad con cargo a resultados.

New Yorker S.A.

Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2. Resumen de principales políticas contables (continuación)

2.6. Deterioro del valor de los activos financieros

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe evidencia objetiva alguna de que un activo financiero se encuentra deteriorado en su valor. Un activo financiero se considera deteriorado en su valor, solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de su valor como consecuencia de uno o más acontecimientos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un “evento que causa la pérdida”), y ese evento que haya causado la pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero, que se puede estimar de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir indicios de que los deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de capital o intereses, la probabilidad de que entre en quiebra u otra forma de reorganización financiera, y cuando datos observables indican que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, como cambios adversos en el estado de los pagos en mora o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

De acuerdo con la NIIF 9, las entidades a partir del 2018, deben aplicar un modelo de valor que se basa en pérdidas crediticias esperadas. Este modelo aplica a los activos financieros medidos a costo amortizado o medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral, excepto por las inversiones en instrumentos de patrimonio. Siguiendo los requerimientos de la norma, New Yorker S.A., aplicará en el futuro un enfoque simplificado para las cuentas por cobrar comerciales, de modo que el deterioro sea registrado en referencia a las pérdidas esperadas durante toda la vida del activo.

2.7. Pasivos financieros

Están registrados por el efectivo recibido, neto de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio, es decir, se consideran deudas corrientes aquellas con vencimiento inferior o igual a doce meses y como deudas no corrientes las de vencimiento superior a dicho período. Los pasivos financieros de la Compañía incluyen obligaciones bancarias y, cuentas por pagar comerciales y otras.

Obligaciones bancarias y cuentas por pagar comerciales. - Están registradas al costo de la transacción neto de abonos realizados pues, además del interés normal no tuvieron ningún costo adicional que deba amortizarse aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

2.8. Valor razonable de activos y pasivos financieros

La Compañía mide sus activos y pasivos financieros al valor razonable en cada fecha del balance (nota 10). 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.

New Yorker S.A.

Notas a los Estados Financieros Años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2. Resumen de principales políticas contables (continuación)

La medición al valor razonable se basa en el supuesto de que la transacción para vender el activo o transferir el pasivo tiene lugar, ya sea:

- En el mercado principal para el activo o pasivo, o
- En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

El mercado principal o más ventajoso debe ser accesible para la Compañía.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico.

La medición del valor razonable de activos no financieros toma en consideración la capacidad de un participante en el mercado para generar beneficios económicos mediante el mayor u mejor uso del activo o vendiéndolo a otro participante en el mercado que usaría el activo de la mejor manera posible.

La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observable.

Todos los activos y pasivos financieros por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable, descrito a continuación en base al nivel más bajo de los datos que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- Nivel 1.- Precios de cotización (Ej. de técnicas de valuación: cotizaciones en el mercado de valores)
- Nivel 2.- Variables observables en el mercado, distintas del nivel 1(Ej. de técnicas de valuación: comparación de tasas de interés con el mercado para obligaciones de similares características.
- Nivel 3.- Variables no observables en el mercado (Ej. de técnicas de valuación: flujos de efectivo descontados).

Para los activos y pasivos financieros que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período del balance.

New Yorker S.A.

Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2. Resumen de principales políticas contables (continuación)

La Administración de la Compañía determina las políticas y procedimientos para mediciones al valor razonable recurrentes y no recurrentes. A cada fecha del balance, la Administración analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables de la Compañía

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Compañía ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable como se explicó anteriormente.

2.9. Efectivo y bancos y, equivalentes de efectivo

Incluye activos financieros líquidos que pueden transformarse rápidamente en efectivo en un plazo inferior a un mes. Tales cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

El estado de flujo de efectivo recoge los movimientos de efectivo realizados durante el periodo, determinados por el método directo. En este estado se utilizan las siguientes expresiones en el sentido que figura a continuación:

- Actividades de operación. - Son las actividades que constituyen principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o financiamiento.
- Actividades de inversión. - Son las actividades relacionadas con la adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Actividades de financiamiento. - Son las actividades que producen variaciones en la composición del patrimonio neto y, de los pasivos de carácter financiero.

2.10. Inventarios

Las materias primas, materiales y productos terminados producidos y no producidos por la Compañía, se valorizan a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos, el costo se determina por el método del costo promedio ponderado (PMP), excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo según factura, más gastos de importaciones incurridos hasta la fecha de los estados financieros.

El costo del producto terminado producido considera los costos de las materias primas, materiales y servicios de maquilado.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de venta y distribución.

New Yorker S.A.

Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2. Resumen de principales políticas contables (continuación)

2.11. Propiedades y equipos

Las propiedades y ciertos equipos, están presentados por su valor revaluado, siendo el valor razonable el de la fecha de revaluación, menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Las revalorizaciones se llevan a cabo con razonable regularidad, de tal manera que el valor en libros no difiera sustancialmente de los que se determinaron como valores razonables.

La política de la entidad respecto al registro de las revalorizaciones es que los incrementos, resultantes de los reavalúos sean reconocidos en patrimonio como reserva por valuación (otro resultado integral), excepto cuando se reverse una disminución de la revalorización para el mismo activo previamente reconocido en el resultado, en cuyo caso se le atribuye el aumento a las ganancias o pérdidas en la medida de la disminución previamente como gasto. Una disminución en el valor contable derivado de la revalorización se reconoce en utilidad o pérdida, salvo en la medida en que compense un incremento existente por el mismo activo reconocido como reserva por valuación de activos.

El último avalúo efectuado por la Compañía a los inmuebles y ciertos equipos fue en diciembre del 2016 por profesional independiente calificado por la Superintendencia de Compañías y Valores.

La depreciación de propiedades, maquinarias y equipos se efectúa de acuerdo con la vida útil determinada por perito valuador, el mismo que, estableció para cada ítem de activo la vida útil correspondiente.

Activos	Vida útil en años (hasta)
Edificios	20
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

La depreciación de las propiedades maquinarias y equipos se efectúa en base al tiempo de vida útil estimada indicado anteriormente, mediante el método de línea recta. Es reconocida con cargo a resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de activos revaluados, el saldo de la reserva por valuación incluida en patrimonio es transferido directamente a resultados acumulados, igualmente parte de dicha reserva en la medida que el activo fue utilizado a través de la depreciación anual por revalorización, conforme lo establece la NIC 16.

New Yorker S.A.

Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2. Resumen de principales políticas contables (continuación)

2.12. Deterioro del valor de los activos no financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades y equipos para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta y, se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una partida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costo de terminación y venta en el caso de los inventarios), sin superar el importe que había sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro del valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión por una pérdida por deterioro de valor se reconoce en resultados.

2.13. Reconocimiento de ingresos.

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir y, representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos, devoluciones y de impuestos. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso puede medirse con fiabilidad y es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro.

La Compañía analiza y toma en consideración todos los hechos y circunstancias relevantes al aplicar cada paso del modelo establecido por la NIIF 15 a los contratos con sus clientes: (I) identificación del contrato, (II) identificar obligaciones de desempeño, (III) determinar el precio de la transacción, (IV) asignar el precio y, (V) reconocer el ingreso.

2.13.1 *Ingresos por la venta de bienes.* - Los ingresos por actividades ordinarias correspondientes a la venta de bienes o prestación de servicios se reconocen cuando se satisfacen las obligaciones de desempeño “en un momento determinado”, esto es cuando el control de los bienes o servicios subyacentes para esa obligación son transferidos al cliente.

2.14. Reconocimiento de gastos

Los gastos se imputan a las cuentas de resultados en función del criterio del devengado, es decir cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

New Yorker S.A.

Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2. Resumen de principales políticas contables (continuación)

2.15. Impuesto a la renta corriente y diferido

Impuesto corriente. - Es calculado mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 10% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, rige la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. La referida norma establece que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el valor del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

De acuerdo con las últimas reformas, a partir del 2019, entre otras deducciones permitidas para el cálculo del anticipo, se permite deducir las retenciones en la fuente del ejercicio fiscal anterior. En adición cuando este anticipo supere al impuesto causado o no lo haya, podrá solicitarse la devolución del excedente o, utilizarse como crédito tributario máximo en tres años, a partir de la presentación de la declaración tributaria correspondiente.

A partir del 2020, se elimina la obligatoriedad de determinar anticipo de impuesto a la renta, siendo voluntaria su determinación por parte de los contribuyentes.

En el 2018, la Compañía registró como impuesto a la renta corriente el valor determinado como anticipo mínimo puesto que, este valor fue mayor a la base del 25%, de la utilidad gravable. En el 2019 el impuesto causado fue determinado sobre la utilidad gravable, independientemente del anticipo determinado (nota 14)

Impuesto diferido. - Se reconoce sobre la diferencia temporaria determinada entre el valor en libros de los activos y pasivos incluido en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizada para determinar la utilidad gravable.

El activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidad gravable futuras contra las que podrá cargar esas diferencias temporarias deducibles. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente por todas las diferencias temporarias imponibles.

De acuerdo con disposiciones tributarias, es permitido el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los casos y condiciones establecidas en el artículo innumerado a continuación del art. 28, numerales 1 al 9 del Reglamento a la LORTI.

New Yorker S.A.

Notas a los Estados Financieros Años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2. Resumen de principales políticas contables (continuación)

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía mantiene activo por impuesto a la renta diferido por efectos de la provisión para jubilación patronal y desahucio, la cual de acuerdo con disposiciones tributarias constituye un gasto no deducible (diferencia temporaria) que tributa la tarifa del 25%. Dicho impuesto será recuperado cuando a su retiro se cancelen estos beneficios o reversen tales provisiones. Adicionalmente en el 2019, considera pasivo diferido por efecto de la revalorización de inmuebles y equipos, el cual será utilizado a partir del 2020, a través de su depreciación que también es considerada como un gasto no deducible.

2.16. Beneficios a los empleados, jubilación patronal

La Compañía cuenta con un plan de beneficios definidos post – empleo por concepto de jubilación patronal según el Código de Trabajo, el cual establece el derecho de los trabajadores a ser jubilados por sus empleadores cuando hayan prestado sus servicios por 25 años o más, en forma continuada o interrumpida en la misma entidad. Aquellos que hubieren cumplido 20 años y, menos de 25 de trabajo, tendrán derecho a la parte proporcional de la jubilación.

El costo de proveer este beneficio se determina utilizando el método de Unidades de Crédito Proyectadas (método prospectivo), considerando como hipótesis actuarial de cálculo las tablas de mortalidad biométricas y el factor de conmutación actuarial del IESS (R.O. No. 650 del 28 de agosto del 2002), tales valorizaciones actuariales se llevan a cabo al final del año. La entidad reconocerá pérdidas o ganancias actuariales, exclusivamente si se modifican las hipótesis actuariales de cálculos, es decir utilizando otras tablas de mortalidad con otras variables de probabilidad u otras tasas de interés. Este beneficio es amortizado durante el promedio de vida laboral de los empleados participantes en el plan. El costo de los servicios pasados se reconocerá inmediatamente en la medida en que los beneficios han sido adquiridos, y otro tipo de beneficios se amortizan de forma lineal entre el período que resta hasta la consolidación definitiva del derecho a recibir los beneficios en forma irrevocable.

Los aumentos de provisión por el personal actual (costo laboral y financiero) se registran contra resultados. Las disminuciones por la reducción de personal o liquidación anticipada y, las pérdidas y ganancias actuariales netas, por cambios en los supuestos financieros y por ajustes y experiencia se contabilizan contra patrimonio como “Otro Resultado Integral”.

2.17. Provisiones para obligaciones probables

La Compañía solamente reconoce provisión para obligaciones probables cuando se cumplan las tres condiciones siguientes: a) Constituya una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados, b) Sea probable que vaya a ser necesario una salida de recursos para liquidar la obligación y, c) Que el importe sea estimado en forma fiable.

Cuando una de las tres condiciones no se cumpla, la Compañía revela el evento en notas a los estados financieros como un pasivo contingente.

New Yorker S.A.

Notas a los Estados Financieros Años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2. Resumen de principales políticas contables (continuación)

2.18. Arrendamientos

La Compañía mantiene contrato de arrendamiento operativo de inmueble, el cual se carga a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento. La Compañía se ha acogido a la opción contemplada en la NIIF 16 para los arrendatarios, que permite no reconocer en el balance, el activo (por el derecho de uso) y el pasivo (por la obligación de cancelar los cánones), correspondiente a contratos de arrendamiento de bienes de bajo valor e inferior a doce meses plazo.

2.19. Participación de los trabajadores en las utilidades

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, New Yorker S.A., provisionó al cierre del año 2019 y 2018 el 15% de la utilidad anual por concepto de participación laboral en las utilidades.

3. Efectivo y bancos

	2019	2018
Caja	1.300	1.250
Saldo en bancos	3.357	4.853
Total, efectivo y bancos	4.657	6.103

Los saldos en bancos, en cuenta corriente no devengan interés.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no existen partidas equivalentes al efectivo que debieran considerarse para efectos del flujo de efectivo.

4. Cuentas y documentos por cobrar comerciales y otros préstamos

	2019	2018
Clientes locales	191.879	324.848
(-) Provisión por deterioro	(2.851)	(2.851)
Subtotal, clientes	189.028	321.997
Préstamos a terceros	1'494.562	864.730
Anticipo dividendos	91.540	91.540
Ejecutivos	72.654	45.823
Valores por liquidar	39.579	18.461
Anticipos a proveedores	12.313	22.637
Empleados	8.354	30.651
Otras	30.510	8.697
Total	1'938.541	1'404.535

Préstamos a terceros, corresponde a valores entregados a nueve deudores, con vencimientos hasta doce meses y garantizados con pagares.

La Compañía tiene como política recuperar las cuentas por cobrar clientes entre 30 y 60 días plazo, sin embargo, para ciertos clientes se extiende hasta 120 días plazo. Tales cuentas por cobrar no generan intereses.

New Yorker S.A.

Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

4. Cuentas y documentos por cobrar comerciales y otros préstamos (continuación)

El análisis de la antigüedad de las cuentas por cobrar clientes al 31 de diciembre del 2019 y 2018 según reporte es como sigue:

	Cartera total	Cartera por vencer	Cartera vencida			
			01 a 30 días	31 - 60 días	61 - 90 días	Más de 90 días
2018	324.848	0	119.817	159.380	33.964	11.687
2019	191.879	126.149	44.209	14.095	2.815	4.611

La Compañía registra provisión para cuentas incobrables, para reconocer eventuales pérdidas de clientes morosos con antigüedad mayor a 360 días y de otros previamente identificados de difícil e incierta recuperación.

Los valores razonables de clientes y otras cuentas por cobrar están revelados en nota 10.

La máxima exposición al riesgo de crédito a la fecha de los estados financieros es el valor en libros de cada clase de cuenta por cobrar revelada anteriormente. La Compañía no mantiene garantías para asegurar el cobro.

5. Inventarios

	2019	2018
Materias primas y materiales (importadas y adquiridas localmente)	155.070	346.296
Productos terminados (importados y provenientes de maquilado)	137.089	317.736
Importaciones en tránsito	10.388	295
Total	302.547	664.327

El costo de inventarios de materias primas y materiales reconocidos en resultados durante el año 2019 fue de USD 552.286 (USD 698.091 en el 2018), nota 17. Todos los inventarios se esperan realizar en un plazo máximo de doce meses.

6. Activos por impuestos corrientes

	2019	2018
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	5.361	26.968
Impuesto a la salida de divisas (ISD)	0	12.116
Retenciones y crédito tributario del IVA	8.982	6.364
Total	14.343	45.448

New Yorker S.A.

Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

7. Otras cuentas y documentos por cobrar, largo plazo

	2019	2018
Wind Chemis Advisors Ltda.	1'235.000	1'235.000
Solárium	986.490	986.490
Leónidas Ortega	424.000	424.000
María Sol Harguinteguy	400.000	400.000
Agustín Ontaneda	350.000	350.000
Jimmy Zavala Flores	178.000	178.000
Total	3'573.490	3'573.490

Wind Chemis Advisors Ltda.- Corresponde a saldo por cobrar por venta de acciones según contrato de compra-venta de acciones, suscrito en mayo del 2011.

Solárium, Leónidas Ortega, Agustín Ontaneda y Jimmy Zavala, corresponden a préstamos de años anteriores garantizados en unos casos con pagares e hipotecas. De los seis deudores, tres se encuentran demandados.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, estas cuentas no generan interés ni tienen fecha específica de vencimiento.

8. Propiedades y equipos

Durante el año 2019 y 2018, el movimiento de este rubro fue el siguiente:

Año 2019	Terrenos y edificios	Maquinarias y Equipos	Equipos de oficina	Vehículos	Equipos de computación	Total
Costo revalorizado						
Saldos al 31 de diciembre, 2018	878.599	27.044	30.473	114.851	19.152	1'070.119
Adiciones			1.070		1.400	2.470
Ventas y/o bajas				(33.652)		(33.652)
Saldo al 31 de diciembre 2019	878.599	27.044	31.543	81.199	20.552	1'038.937
Depreciación acumulada y deterioro:						
Saldo al 31 de diciembre del 2018	(143.112)	(19.339)	(4.347)	(78.116)	(15.449)	(260.363)
Adiciones	(33.246)	(703)	(2.724)	(16.034)	(2.627)	(55.334)
Ventas y/o bajas				32.204		32.204
Saldo al 31 de diciembre 2019	(176.358)	(20.042)	(7.071)	(61.946)	(18.076)	(283.493)
NETO A DICIEMBRE 31, 2019	702.241	7.002	24.472	19.253	2.476	755.444

New Yorker S.A.

Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

8. Propiedades y equipos (continuación)

Año 2018	Terrenos y edificios	Maquinarias y Equipos	Equipos de oficina	Vehículos	Equipos de computación	Total
Costo revalorizado						
Saldo al 31 de diciembre, 2017	878.599	19.239	30.473	114.851	19.152	1'062.314
Adiciones		7.805				7.805
Saldo al 31 de diciembre, 2018	878.599	27.044	30.473	114.851	19.152	1'070.119
Depreciación acumulada y deterioro						
Saldo al 31 de diciembre, 2017	(109.866)	(19.046)	(1.694)	(55.973)	(12.287)	(198.866)
Adiciones	(33.246)	(293)	(2.653)	(22.143)	(3.162)	(61.497)
Saldo al 31 de diciembre, 2018	(143.112)	(19.339)	(4.347)	(78.116)	(15.449)	(260.363)
NETO A DICIEMBRE 31, 2018	735.487	7.705	26.126	36.735	3.703	809.756

- Durante los años 2019 y 2018, no fue necesario el reconocimiento de pérdidas por deterioro de maquinarias y equipos ya que, de acuerdo con revisión efectuada, el valor de los bienes no excede al valor recuperable.
- Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los bienes inmuebles se encuentran en garantía por la obligación bancaria indicada en nota 9

9. Obligaciones financieras

	2019	2018
Banco Machala S.A.:		
• Préstamo comercial con vencimiento en agosto del 2023 y tasa de interés del 9,76% anual	461.629	461.649
Banco Pichincha S.A.:		
• Préstamo con vencimiento en diciembre 15 del 2019 y tasa de interés del 9,32% anual.	13.017	150.000
Total, obligaciones corrientes y a largo plazo	474.646	611.649
Menos, vencimientos corrientes	(123.072)	(235.285)
Total, obligaciones financieras a largo plazo	351.574	376.364

- La obligación con Banco de Machala S.A., se encuentra garantizada con bienes inmuebles de la Compañía por una cuantía de USD 583.988 y, la del Banco Pichincha S.A., con firma solidaria de su principal accionista.

10. Valor razonable de activos y pasivos financieros

El valor razonable de los activos y pasivos financieros se incluye por el valor al que se podría canjear el instrumento en una transacción corriente entre las partes de común acuerdo y no en una transacción forzada o de liquidación.

New Yorker S.A.

Notas a los Estados Financieros
Años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

10. Valor razonable de activos y pasivos financieros (continuación)

Para estimar los valores razonables, se utilizaron los siguientes supuestos:

- Efectivo y bancos, cuentas por cobrar y pagar comerciales. - La Compañía en cumplimiento de las NIIF no revela la información de valor razonable de estas cuentas a corto plazo porque los importes en libros se aproximan al valor razonable.
- Obligaciones bancarias con tasas fijas. - Su valor razonable se determina comparando la tasa de interés en el momento de su reconocimiento con la tasa de interés del mercado actual para obligaciones de similares características. Las tasas pactadas fueron similares a la de mercado (nivel 2 de la jerarquía de valor razonable).

11. Cuentas por pagar, comerciales y otras

	2019	2018
Proveedores:		
• Locales	145.706	37.838
• Exterior	149.820	33.156
Valores por liquidar	17.779	23.601
Indemnización empleada	40.242	0
Janesville	28.220	28.220
Tarjetas de Crédito Diners, Mastercard y Visa	83.782	72.660
Trujibell y Trujitrade	16.189	16.189
Ejecutivos	37.200	0
Sueldos por pagar	7.293	0
Retenciones por pagar, IESS	6.328	6.772
Otras	565	21.715
Total	533.124	240.151
Corriente	504.904	211.931
No corriente	28.220	28.220

Proveedores locales y del exterior, no devengan intereses.

12. Pasivo por impuestos corrientes

	2019	2018
Impuesto al Valor Agregado	4.584	12.013
Retenciones de Impuesto a la Renta	5.141	5.554
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado	6.903	6.991
Impuesto a la Renta de la Compañía	5.618	70.456
Total	22.246	95.014

13. Provisiones por beneficios a los empleados

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, representa provisiones para beneficios sociales, participación de los trabajadores en las utilidades, jubilación patronal y desahucio. El movimiento de tales provisiones durante esos periodos fue como sigue:

New Yorker S.A.

Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

13. Provisiones por beneficios a los empleados (continuación)

	Beneficios sociales	Participación Trabajadores	Jubilación patronal	Desahucio	Total
Saldo final, diciembre 31 del 2017	25.933	29.618	313.051	40.032	408.634
Provisiones	(A)22.661	14.507	33.391	5.427	75.986
Pérdida (ganancia) actuarial, neta			8.638	(6.263)	2.375
Pagos	(32.527)	(29.618)	(20.743)	(7.704)	(90.592)
Ajustes/reclasificaciones	26				26
Saldo final, diciembre 31 del 2018	16.093	14.507	334.337	31.492	396.429
Provisiones	(A)27.092	4.372	31.168	5.845	68.477
Liquidación anticipada			(20.352)		(20.352)
Perdida (ganancia) actuarial			(4.925)	2.502	(2.423)
Pagos	(28.547)	(14.507)	(23.979)	(11.673)	(78.706)
Ajustes/reclasificaciones	(447)		1	2	(444)
Saldo final, diciembre 31 del 2019	14.191	4.372	316.250	28.168	362.981
				2019	2018
Corriente				18.563	30.600
No corriente				344.418	365.829

(A) Incluyen decimos tercero, cuarto y vacaciones

La Compañía, basada en lo dispuesto en el Código de Trabajo, mantiene para sus trabajadores provisiones por jubilación patronal y desahucio, las cuales fueron efectuadas en base a estudios actuariales realizados por la Compañía Actuarial Cía. Ltda. con cortes al 31 de diciembre del 2019 y 2018.

Las ganancias y pérdidas actuariales, corresponde a ajustes por cambios en los supuestos financieros y por reversión de provisiones acumuladas de años anteriores del personal retirado en el 2019 que, de acuerdo con la NIC 19 deben registrarse en patrimonio como "Otro Resultado Integral".

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las obligaciones provenientes de los planes de beneficios de jubilación patronal y desahucio no están financiadas y consecuentemente estos planes no disponen de activos.

Las suposiciones principales utilizadas para determinar las obligaciones por los beneficios de jubilación y desahucio durante los años 2019 y 2018 son las siguientes:

	Jubilación Patronal y Desahucio
Tasa de descuento (conmutación actuarial)	8,21%% (7,72%, en 2018)
Tasa de incrementos salariales, corto plazo	1,00% (1,60%, en 2018)
Tasa de incrementos salariales, largo plazo	1,50% (1,50% en el 2018)
Tasa de rotación promedio	23,33(24,25 en el 2018)
Tabla de mortalidad e invalidez	TM. IESS – 2002

New Yorker S.A.

Notas a los Estados Financieros Años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

14. Impuesto a la renta

a) Impuesto a la renta corriente

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el cálculo del 15% de participación a trabajadores y la depuración de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta corriente por los periodos fiscales 2019 y 2018, fue determinado como sigue:

		2019	2018
Utilidad contable	(A)	29.148	96.713
(-) Provisión para participación de trabajadores (15%)	(B)	(4.372)	(14.507)
Subtotal		24.776	82.206
(+) Gastos no deducibles		73.482	61.904
(-) Ingresos no tributables, netos (USD 11.419+USD 8.971)		(2.448)	0
Base imponible para impuesto a la renta		95.810	144.110
Impuesto a la renta (25%)	(C)	(23.953)	(36.028)
Anticipo determinado	(D)	0	(70.456)
Impuesto a la renta – corriente (mayor entre C y D, solo 2018)		(23.953)	(70.456)
Impuesto a la renta – diferido (USD 7.895 + USD 3.214)		11.109	0
(-) Provisión neta para impuesto a la renta	(E)	(12.844)	(70.456)
Utilidad neta del ejercicio (A – B – E)		11.932	11.750

La liquidación del impuesto a la renta causado del periodo 2019, se presenta como sigue:

	2019
Impuesto a la renta causado	23.953
(-) Anticipo de impuesto a la renta, 2019	(4.475)
(-) Retenciones en la fuente del periodo 2019	(23.787)
(-) Recuperación de impuesto a la renta diferido	(1.052)
Saldo a favor de la Compañía (ver nota 6)	(5.361)

b) Impuesto a la renta diferido

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la conformación de los activos y pasivos por impuesto a la renta diferido, se presenta como sigue:

	Activos	Pasivos
Saldo inicial	8.781	0
Regularización saldo inicial	(274)	
Generación:		
• Activo, con crédito a resultados (Provisiones jubilación patronal)	7.895	
• Pasivo, con cargo a reserva por valuación (Depreciaciones por revalorización)		38.521
Utilización/reversión:		
• Reversión, depreciación por revalorización, 2019		(3.214)
• Activo, pago y/o reversión de beneficio por retiro (Provisiones jubilación patronal y desahucio)	(1.052)	
Saldo final	15.350	35.307

New Yorker S.A.

Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

14. Impuesto a la renta (continuación)

c) *Revisiones fiscales*

La Administración manifiesta que desde el inicio de sus operaciones hasta la fecha de este informe no han existido revisiones fiscales por parte del Servicio de Rentas Internas, en materia de impuesto a la renta como sociedad.

d) *Informe de cumplimiento de obligaciones tributarias*

Mediante resolución NAC-DGERCGC10-00139 de abril 26 del 2010, el servicio de Rentas Internas (SRI) resolvió que los informes sobre cumplimiento de obligaciones tributarias sean presentados 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, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a instructivo y formatos proporcionados por el SRI. A la fecha, New Yorker S.A., mantiene proceso la preparación de dicha información.

e) *Reformas al impuesto a la renta y otros impuestos año 2020*

De acuerdo con la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, expedida según RO 111 de diciembre 31 del 2019, a continuación, se resumen principales disposiciones en materia de impuesto a la renta y otros tributos:

Impuesto a la renta

- Se elimina el anticipo de impuesto a la renta, siendo este optativo por parte de los contribuyentes. En caso de aplicarlo será el equivalente al 50% del impuesto causado del año anterior, menos las retenciones en la fuente del periodo anterior.
- El valor total del interés neto en préstamos con partes relacionadas no deberá superar el 20% de la utilidad antes de participación laboral más intereses, depreciaciones y amortizaciones del respectivo ejercicio fiscal. El exceso será considerado como gasto no deducible.
- Se establece la deducibilidad de las provisiones para jubilación patronal siempre que se cumpla con dos condiciones: 1) que el personal haya cumplido por lo menos 10 años en la misma empresa y, 2) Los aportes en efectivo de estas provisiones sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores. Esta disposición entrara en vigencia a partir del 2021.
- Las personas naturales cuyos ingresos netos sean inferiores a USD 100.000 podrán deducir sus gastos personales de salud, educación, vestimenta, alimentación y educación; sin embargo, quienes superen este importe, solo podrán deducir sus gastos personales relacionados con salud por enfermedades catastróficas, raras o huérfanas.

New Yorker S.A.

Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

14. Impuesto a la renta (continuación)

Dividendos

- El ingreso gravado para distribución de dividendos corresponderá al 40% del dividendo distribuido. Para el caso de accionistas del exterior, sean sociedades o personas naturales, se aplicará una retención del 25% sobre el ingreso gravado. Para personas naturales residentes en el Ecuador la retención será de hasta el 25%, conforme lineamientos que emita el SRI y, el impuesto pagado por la sociedad dejará de considerarse como crédito tributario. En el caso que las sociedades que distribuyan el dividendo no cumplan con la obligación de reportar la composición societaria, deberá retenerse el 35%.

Nuevos tributos

- Creación de una contribución única y temporal, pagadera por las sociedades que realicen actividades económicas (excepto empresas públicas), que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a USD 1'000.000 en el ejercicio fiscal 2018, aplicable para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, con una tarifa progresiva del 0,10%, 0,15% y 0,20%. En ningún caso esta contribución será superior al 25% del impuesto causado del 2018. Los pagos se harán hasta el 31 de marzo de cada año de vigencia del impuesto, pudiendo darse facilidades de pago hasta tres meses. La multa por falta de pago será de USD 1.500 por cada mes de retraso, sin que supere el 100% del tributo.
- Se establece el régimen simplificado para emprendedores y microempresarios, que comprende el impuesto a la renta, IVA e ICE, de sujeción obligatoria para quienes cumplan las condiciones de microempresas establecidas en el COPCI (1 a 9 trabajadores y USD 300.000 de ventas netas), con una tarifa fija de impuesto a la renta del 2% sobre los ingresos brutos provenientes de la actividad empresarial. No podrán acogerse a este régimen los contribuyentes cuya actividad económica sean las efectuadas por empresas constructoras, urbanizadoras, de lotización y otras similares, ni tampoco los sujetos pasivos cuya actividad económica sea la prestación de servicios profesionales, ocupación liberal, relación de dependencia; así como aquellos que perciban exclusivamente rentas de capital.
- Se crea el impuesto único a las actividades agropecuarias, con tarifa progresiva del 0% al 1,8% para productores y venta local y, del 1,3% al 2% para exportadores

15. Capital suscrito y reservas

a) Capital suscrito

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el capital suscrito está conformado por 3'100.329 acciones de USD 1,00 cada una, cancelados en su totalidad.

New Yorker S.A.

Notas a los Estados Financieros Años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

15. Capital suscrito y reservas (continuación)

b) *Reserva legal.*

La Ley de Compañías establece que un valor no menor del 10% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentos de capital.

c) *Reserva por valuación.*

Registra los incrementos en el valor razonable de las maquinarias y equipos, y las disminuciones, siempre que se relacione con un incremento en el mismo activo no reconocido previamente dentro del patrimonio neto.

De acuerdo con disposiciones de Superintendencia de Compañías, el saldo acreedor de esta cuenta puede ser transferido a "ganancias acumuladas", a medida que el activo sea utilizado por la entidad, salvo el caso de que se produzca la baja o enajenación del activo.

d) *Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF's*

Representa principalmente los efectos netos de haber ajustado el estado de situación financiera y de resultado integral en el año de transición a las NIIF's (2010). De acuerdo a disposiciones de la Superintendencia de Compañías, el saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiera; utilizado para absorber pérdidas; o devuelto en caso de liquidación de la compañía. El saldo deudor podrá ser absorbido por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

e) *Resultados acumulados*

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, están constituidos por los resultados de las operaciones de la Compañía, adicionalmente incluye ajustes de años anteriores con cargo o crédito a esta cuenta.

16. Ventas netas

	2019	2018
Venta de productos farmacéuticos	1'769.048	1'946.835
Servicios de maquilado	269.949	325.106
Otras ventas	4.600	89.291
Total	2'043.597	2'361.232

New Yorker S.A.

Notas a los Estados Financieros Años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

17. Costos y gastos

	2019			2018		
	Costo de venta	Gastos Administración	Gastos venta	Costo de venta	Gastos Administración	Gastos venta
<i>Gastos por beneficio a empleados:</i>						
• Sueldos		166.466	39.364		158.991	16.388
• Comisiones			6.557			7.758
• Beneficios sociales		41.515	14.778		40.448	8.151
• Jubilación patronal y Desahucio		32.466	3.818		30.283	4.897
Servicios contratados de maquila	127.644			120.077		
Honorarios profesionales		313.009			538.160	
Incentivos gravados		2.530	14.089		872	9.700
Indemnizaciones		19.744			19.117	
Subtotal	127.644	575.730	78.606	120.077	787.871	46.894
<i>Otras revelaciones según NIIF:</i>						
• Costo materia prima inventario producido	232.346			291.224		
• Costo inventarios no producidos	319.940			406.867		
• Regalías uso de marcas		74.264			71.424	
• Baja de inventarios		48.210			0	
• Arriendos		43.601			41.372	
• IVA cargado a gastos		36.116			44.664	
• Gastos de viaje		48.686			57.355	
• Otros servicios		31.948			7.086	
• Mantenimiento equipo y reparación		27.623			49.610	
• Impuestos		26.433			40.250	
• Bancarios (nota 18)		0			14.643	
• Seguridad/monitoreo		19.911			34.662	
• Movilidad/viáticos		25.920	10.461		15.460	8.975
• Gestión		16.055			19.251	
• Depreciación y amortización		55.334			61.496	
Subtotal	552.286	454.101	10.461	698.091	457.273	8.975
Otros, menores	10.362	104.870	14.994	0	123.889	7.822
Total	690.292	1.134.701	104.061	818.168	1.369.033	63.691

Otros (gastos de administración), incluyen principalmente gastos por servicios básicos, fondos de reserva, seguros, gastos de viaje local, intereses y multas tributarias)

18. Gastos financieros

	2019	2018
<i>Intereses por:</i>		
Préstamos bancarios	50.549	61.719
Gastos bancarios	20.019	0
Multas	1.619	25
Total	72.187	61.744

New Yorker S.A.

Notas a los Estados Financieros
Años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

19. Otros ingresos

	2019	2018
Servicios administrativos y ajustes varios	14.966	33.889
Intereses ganados	0	17.163
Diferencia en cambio	0	2.002
Otros	575	(78)
	15.541	52.976

20. Transacciones con partes relacionadas

Los detalles de las transacciones en la Compañía y otras partes relacionadas se detallan a continuación:

a) Transacciones comerciales

Durante el 2019 y 2018 no ha habido transacciones comerciales de compra o venta con New Yorker S.A., por parte entidades relacionadas o del personal clave de la Compañía (directores, presidentes o gerentes)

b) Saldos pendientes al final del período

	2019	2018
• Entidades relacionadas:		
– Cuentas por pagar- Trujibell S.A.	(5.281)	(5.281)
– Cuentas por pagar- Trujitrade S. A	(10.908)	(10.908)
• Personal gerencial clave:		
– Cuentas por cobrar- anticipos dividendos	91.540	91.540
– Cuentas por cobrar- Ejecutivos	72.654	45.823
– Cuentas por pagar- Ejecutivo	(37.200)	0
Total, neto por cobrar	110.805	121.174

Los valores pendientes de pago al cierre del ejercicio no se encuentran garantizados, no devengan intereses y se cancelan en efectivo. No existen garantías otorgadas o recibidas en relación con cuentas por cobrar o pagar con partes vinculadas.

c) Préstamos a partes relacionadas

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no existen préstamos otorgados a partes relacionadas, sean estos a directivos o principales funcionarios

d) Remuneraciones

	Gastos	
	2019	2018
• Personal gerencial clave:		
Honorarios devengados	200.172	336.485

New Yorker S.A.

Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

21. Compromisos y contingencias

a) *Compromisos adquiridos (contratos)*

La Administración revela que, a más de los contratos de créditos, indicados en la nota 9, el principal contrato está relacionado con el arriendo de bodegas para las materias primas y materiales por un importe anual de USD 24.000, renovable a un año plazo, con la Inmobiliaria Su Fortuna S.A.

b) *Garantías*

Excepto por las garantías que amparan las obligaciones financieras indicadas en la nota 9, la Administración revela que no existen al 31 de diciembre del 2019 otras garantías entregadas a favor de terceros sean estas por fiel cumplimiento a contratos o por buen uso de anticipos.

c) *Contingencias*

Al 31 de diciembre del 2019, la Administración de New Yorker S.A., revela que no existen demandas en contra que pudieran originar el registro de eventuales pasivos significativos.

22. Gestión de riesgo financiero

Los principales pasivos financieros de New Yorker S.A., representan obligaciones bancarias y cuentas por pagar comerciales cuya finalidad es la financiación de sus operaciones. La Compañía mantiene cuentas por cobrar clientes y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

Aunque New Yorker S.A. se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, crediticio y liquidez, la Administración revela que estos riesgos son bajos por estar debidamente controlados y, en otros casos por no ser aplicable a la Compañía en su totalidad, como se indica a continuación:

a) *Riesgo de mercado*

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros del efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran tres tipos de riesgo; el riesgo de las tasas de interés, el riesgo del tipo de cambio y el riesgo de los precios de los productos básicos.

Riesgo de la tasa de interés. - La Compañía no tiene activos que generen intereses, los ingresos y los flujos de efectivos operativos de New Yorker S.A. son sustancialmente independientes de los cambios en las tasas de interés en el mercado. Los principales pasivos financieros a largo plazo que mantiene la compañía son con: a) obligaciones financieras, las cuales se mantiene a una tasa de interés fija similar a la tasa de mercado y, b) cuentas por pagar comerciales, que no generan intereses.

Riesgo del tipo de cambio. - La Compañía no mantiene transacciones comerciales, activos y pasivos en moneda extranjera, por lo tanto, no está expuesta al riesgo de cambio resultante de la exposición de varias monedas.

New Yorker S.A.

Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

22. Gestión de riesgo financiero (continuación)

Riesgo de precios. - Los precios de la materia prima y productos terminados importados se han mantenido estables durante los últimos años y no se espera incremento significativo durante el próximo año. Respecto a los otros materiales directos e insumos, adquiridos localmente, no se han visto afectados por la volatilidad en sus precios durante el último año debido a los niveles tolerables de inflación que mantiene el país; los *gastos indirectos de fabricación* se han incrementado por los niveles inflacionarios durante los años 2019 y 2018.

b) Riesgo crediticio

Es el riesgo de que una contraparte no cumpla sus obligaciones en virtud de un instrumento financiero o contrato comercial, produciéndose una pérdida financiera.

La Administración mantiene una política de crédito bajo la cual se analiza a cada cliente nuevo individualmente para evaluar su solvencia, antes de autorizar las ventas a crédito.

Al monitorear el riesgo de crédito de los clientes, estos se agrupan según sus características de crédito. Los clientes que se clasifican como “de alto riesgo” se incluyen en una lista de clientes restringidos y son monitoreados por la Administración, y las ventas futuras a esos clientes se realizan con pagos adecuadamente garantizados.

Respecto a los riesgos de concentración, la Compañía mantiene diversificada su cartera en diferentes clientes, sin que exista un riesgo de concentración importante.

La Compañía establece una provisión para deterioro de los valores que representan su estimación de las pérdidas incurridas en relación con los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar. Esta provisión se determina en base a una evaluación específica respecto de exposiciones de riesgo, individualmente significativa.

La Administración considera que, dado el análisis de clientes, historial crediticio, manejo de políticas y provisiones, el riesgo en las cuentas por cobrar es bajo. En el futuro, la Compañía determinará las provisiones por incobrabilidad aplicando el enfoque de las “pérdidas esperadas”, en base al modelo simplificado establecido por la NIIF 9.

Respecto al riesgo crediticio de los saldos de bancos en instituciones financieras, se gestiona a través de la jefatura financiera de la Compañía de acuerdo con la política interna. Las inversiones de los excedentes de los fondos (si los hay) son realizadas solamente con las contrapartes aprobadas y dentro de los límites de crédito asignados a cada contraparte.

c) Riesgo de liquidez

Es la posibilidad de que situaciones adversas de los mercados de capitales hagan que la Compañía no pueda financiar los compromisos adquiridos, tanto por inversión a largo plazo como por necesidades de capital de trabajo, a precios de mercado razonables, o de que la compañía no pueda llevar a cabo sus planes de negocio con fuentes de financiación estables.

New Yorker S.A.

Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

22. Gestión de riesgo financiero (continuación)

El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es la obtención y disgregación de los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando venzan, ya sea bajo condiciones normales o como en casos de demandas judiciales o de negociación necesaria sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la compañía.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía no presenta una estructura de obligaciones que pueda generar riesgo de liquidez, en razón a que los activos financieros superan a los pasivos corrientes.

Al 31 de diciembre del 2019, los activos corrientes exceden a los pasivos corrientes en USD 1'594.065 (USD 2'549.731 en el 2018), siendo el perfil de vencimientos de los pasivos financieros de la Compañía el siguiente:

	Menos de 1 mes	Menos de 3 meses	3 a 12 meses	Más de un año	Total
Obligaciones bancarias	21.785	17.751	83.536	351.574	474.646
Cuentas por pagar, proveedores locales y del exterior	136.940	47.057	109.560	1.969	295.526
Total	158.725	64.808	193.096	353.543	770.172

d) Gestión del capital

El objetivo principal de la gestión del capital de la Compañía es mantener un adecuado nivel de capital que le permita mantener la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro del negocio en el Ecuador. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de capital. La Junta de Accionistas establece las necesidades adicionales de inversiones de capital y en función de ello determina el nivel de utilidades que se reinvierten y el nivel de dividendos que se pagan a los accionistas.

La Compañía controla el capital utilizando un índice de endeudamiento, definido como la deuda neta sobre el patrimonio total más la deuda neta. Dentro de la deuda neta, la Compañía incluye obligaciones bancarias, proveedores y otras cuentas por pagar, menos el efectivo y bancos. Durante los años 2019 y 2018, el índice de endeudamiento se ha mantenido por alrededor del 16% y 14% como se indica a continuación.

	2019	2018
Obligaciones bancarias y otros préstamos (nota 9)	474.646	611.649
Proveedores y otras cuentas por pagar (nota 11)	533.124	240.151
Menos, efectivo y bancos (nota 3)	(4.657)	(6.103)
Deuda neta	(A) 1'003.113	845.697
Patrimonio	5'194.543	5'199.362
Total, patrimonio y deuda neta	(B) 6'197.656	6'045.059
Índice de endeudamiento	(A/B) 16,19	13,99%

New Yorker S.A.

Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

23. Eventos posteriores a la fecha de los estados financieros

Los eventos posteriores constituyen condiciones que existían al cierre de los estados financieros pero que surgieron con posterioridad a esa fecha y que podrían tener un efecto sobre los estados financieros a la fecha de los estados financieros.

Por lo expuesto, entre diciembre 31 del 2019 (fecha de cierre de los estados financieros) y febrero 8 del 2020 (fecha del informe de auditoría), la Administración considera que no han existido eventos importantes que revelar y que pudiera alterar o modificar significativamente los estados financieros al cierre del año.
