

**NEW YORKER S.A**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011  
EXPEDIENTE 3342-58

**NOTA 1. DESCRIPCION DEL NEGOCIO**

New Yorker S. A. es una empresa constituida el 31 de Octubre de 1958, mediante escritura pública autorizada por el Notario Dr. Gustavo Falconí Ledesma, la misma que fue inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 28 de Noviembre del mismo año bajo la razón social Importadora y Distribuidora New Yorker de Guayaquil S.A., y la reforma que modifica su denominación está contenida en la escritura pública protocolizada ante el Notario Dr. Cesario Condo el 30 de Noviembre de 1993.

El 30 de Abril del 2011 mediante Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas, la compañía Novafarma S.A. resolvió la disolución voluntaria y anticipada a fin de que se fusione con New Yorker S.A., que la absorbió con el traspaso y adquisición a título universal de la totalidad del patrimonio (activos, pasivos, derechos y obligaciones) por el valor en libros que se reflejó en los Estados Financieros finales cortados a la fecha de la junta, sin que eso significara que Novafarma S.A. entrara en proceso de liquidación. Paralelamente, New Yorker S.A., en esa misma fecha, mediante Junta General Extraordinaria de Accionistas, resolvió fusionarse por absorción con Novafarma S.A. y aumentar el capital social suscrito y pagado en US\$329.00, de tal forma que el nuevo capital suscrito alcance la suma de US\$3,100,329.00 y, además, resolvieron fijar el capital autorizado en US\$6,200,658.00, tal como consta en escritura pública protocolizada ante el Dr. Piero Aycart Vincenzini, Notario Titular Trigésimo del Cantón Guayaquil, el 1 de Mayo del 2011, e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 26 de Diciembre del 2011.

La actividad principal de la compañía New Yorker S.A. es la fabricación, importación y distribución de productos farmacéuticos, cosméticos e higiénicos.

## **NOTA 2. PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES**

La Compañía presenta sus Estados Financieros en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la unidad monetaria (u.m.) del Ecuador, en idioma castellano y de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) vigentes, conforme a lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 de Noviembre 20 del 2008.

Los estados financieros anteriores al ejercicio 2011 fueron preparados con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador (PCGA), los cuales se encontraban vigentes para esta Compañía hasta el 31 de Diciembre del 2010, de acuerdo a lo dispuesto en la Resolución mencionada en el párrafo anterior.

Los estados financieros de acuerdo a NIIF para el ejercicio económico del 2010 (cortado el 31 de Diciembre del 2010) han sido preparados por la administración de la Compañía para ser utilizados en el proceso de conversión a NIIF para el año terminado al 31 de Diciembre del 2011.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requieren que la Administración realice estimaciones y supuestos inherentes a la actividad económica de la empresa, para así determinar la valuación y presentación de ciertas partidas que forman parte de los estados financieros. Esto se debe a que los PCGA difieren en ciertos aspectos de las NIIF. La Administración señala que tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales pueden llegar a diferir en algún momento de sus efectos finales.

Los estados financieros de la Compañía comprenden: el estado de situación financiera del ejercicio 2010 bajo NEC, el estado de situación financiera del 2010 bajo NIIF (transición), el estado de situación financiera del 2011, estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo para los años terminados al 31 de Diciembre del 2010 y 2011.

A continuación se describen de forma breve las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros, las cuales están definidas en función de las NIIF's vigentes al 31 de Diciembre del 2011 tal como lo requiere la NIIF 1.

### **Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

Incluye activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden convertir fácilmente en efectivo en un plazo no mayor a 3 meses y que están disponibles para su utilización, para el pago de obligaciones contraídas por la empresa.

### **Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar**

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registrados a su valor razonable y posteriormente medidos al costo amortizado. Por tener cartera de alta recuperación, la Provisión por incobrabilidad se calcula aplicando el 1% que acepta la norma tributaria.

### **Inventarios**

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el más bajo. El método de valoración utilizado es el promedio ponderado.

El costo de adquisición de las materias primas comprende el valor de la compra, los derechos de importación, transporte, otros impuestos y los costos directamente atribuibles a la adquisición de los mismos. Los productos en proceso y terminados son valorados al costo de transferencia determinados en las diversas etapas de fabricación hasta su total terminación, incluidos los cargos directos e indirectos correspondientes.

Los saldos de los rubros no exceden el valor neto realizable, el cual representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

### **Propiedades y Equipos**

#### Medición en el Momento del Reconocimiento

Las propiedades y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y en dólares norteamericanos. El costo comprende el precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación, su puesta en marcha de acuerdo a lo dispuesto en la Norma Internacional de Contabilidad No. 16 (NIC 16).

Las partidas de propiedades y equipo representan una porción importante de los activos totales que posee la Compañía, por lo que resultan significativas en el contexto de su posición financiera.

### Medición Posterior al Reconocimiento: Modelo del Costo

Luego del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se cargan al resultado del ejercicio en el período en el que se producen.

### Medición Posterior al Reconocimiento: Modelo de Revaluación

Después del reconocimiento inicial, los terrenos, edificios y maquinarias y equipos son presentados a sus valores revaluados (valores razonables en el momento de la revaluación), los cuales fueron determinados por el perito calificado, Ing. Francisco García, cuyo informe utilizaba el Método de Homogenización de Factores para los terrenos y el Método de Costo o Reposición para las construcciones, vehículos y maquinarias y equipos, este último método da a conocer el Valor Razonable del bien a partir del valor de reposición, el cual se ve afectado por el tiempo de uso y el estado del bien.

Cualquier incremento en la revaluación de los terrenos, edificios y maquinarias y equipos se reconocerá en otro resultado integral y se acumulará en el patrimonio bajo el nombre de Reserva por Revaluación (de propiedades), excepto si se revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados. Las frecuencias de las revaluaciones dependerá de los cambios que experimenten los Valores Razonables de estos activos, es decir, cuando el valor razonable del activo revaluado difiera significativamente de su importe en libros, caso contrario no será necesaria.

El saldo de la revaluación de los terrenos, edificios y maquinarias y equipos que se encuentran en el patrimonio será transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo. Sin embargo, en cada ejercicio, una porción de la reserva se transfiere a medida que el activo es utilizado por la Compañía. Para este caso, el importe de la reserva transferida será igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de reserva de revaluación a utilidades acumuladas no pasan por el resultado del período.

### Métodos de Depreciación, Vidas Útiles y Valores Residuales

El costo o valor revaluado, de propiedades, planta y equipos se deprecia en base al método de línea recta sobre los años de vida útil excepto para las Maquinarias y Equipos (línea de producción) a las cuales se las deprecia en base al método de Vida Útil Remanente. La vida útil estimada y el método de depreciación serán revisados año a año.

Las principales partidas de propiedades, plantas y equipos y sus respectivas vidas útiles se detallan a continuación:

| <b>Propiedad-planta o Equipo</b> | <b>Vida Útil</b> | <b>% Depreciación</b> |
|----------------------------------|------------------|-----------------------|
| Edificios                        | 20               | 5%                    |
| Instalaciones                    | 10               | 10%                   |
| Maquinarias y Equipos            | 10               | 10%                   |
| Vehículos                        | 5                | 20%                   |
| Muebles y Enseres                | 10               | 10%                   |
| Equipo Computación               | 3                | 33%                   |

El valor depreciable de las propiedades, planta y equipos se determina luego de deducir el valor residual del costo de adquisición.

#### Retiro o Venta de Propiedades, Planta y Equipos

La utilidad o pérdida que resulte del retiro o venta de uno de los activos de este grupo es calculado como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en los resultados del ejercicio corriente.

#### Deterioro del Valor de los Activos Tangibles

La Compañía evalúa al término de cada ejercicio, los valores en libros de los activos tangibles para determinar si hay algún indicativo de pérdida por deterioro. De ser el caso, se calcula el importe recuperable del activo, para así determinar el alcance de la pérdida por deterioro (en caso de existir). Si no fuera posible estimar el importe recuperable de un activo, la Compañía calcularía el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de ventas y el valor en uso. Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros de éste se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

Si una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de modo que, el valor en libros incrementado no exceda el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en ejercicios anteriores. El reverso es reconocido en resultados, salvo si el activo se encuentra a valor revaluado, ya que, en este caso la reversión se maneja como aumento en la revaluación.

## **Prestamos**

Representan pasivos financieros que se reconocen a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos; en consecuencia, los préstamos se registran a su costo amortizado. Cualquier diferencia entre los fondos recibidos y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como corrientes cuando se tiene derecho de diferir el pago del pasivo financiero como máximo 12 meses después de la fecha de cierre del estado de situación financiera, caso contrario se lo clasifica como no corriente.

## **Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar**

Representan pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo.

El plazo para cancelar las adquisiciones de bienes y servicios es, aproximadamente, de 90 días.

## **Impuestos**

El Impuesto a la Renta por Pagar representa la suma del Impuesto a la Renta por pagar corriente más el impuesto diferido, calculados de acuerdo al porcentaje señalado en la norma tributaria vigente en cada ejercicio analizado.

### **Impuesto Corriente**

Agrupar el impuesto a la renta por pagar obtenido de la utilidad del ejercicio más/menos todos los ingresos o gastos imposables o deducibles y es calculado en base a las tasas fiscales vigentes al final de cada período establecidas por la Administración Tributaria; de igual forma, incluye las retenciones en la fuente de IVA e Impuesto a la Renta por pagar del mes que deberán ser liquidadas en el mes siguiente.

### **Impuesto Diferido**

Este impuesto se reconoce sobre las diferencias temporarias imposables entre el valor en libros de los activos y pasivos que constan en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable, y se generará a causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía no debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos a menos que, tenga reconocido legalmente ante la Administración Tributaria el derecho de compensar.

## Impuestos Corrientes y Diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos deberán reconocerse como ingresos o gastos y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce como fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconocerá fuera del resultado.

## **Beneficios a Empleados**

### Obligación por Beneficios Definidos (Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio)

En cumplimiento a lo dispuesto en la NIC 19, la empresa contrató los servicios de Actuaría Consultores Cía. Ltda. para realizar el estudio actuarial que contenga el valor a favor de los trabajadores, hasta el presente ejercicio, que debe constar en la contabilidad como pasivo por la Jubilación Patronal, a la que tienen derecho los trabajadores con más de 10 de años de servicio, y por Desahucio al personal que deja de pertenecer a la empresa antes de este plazo.

### Participación a Trabajadores

La empresa reconoce un gasto y un pasivo por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, este beneficio se calcula con la tasa del 15% sobre las utilidades líquidas de acuerdo con las disposiciones legales.

### Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado y puede ser probable que se tenga que desembolsar recursos que generen beneficios económicos para cancelar dichas obligaciones y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión será la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta las incertidumbres.

## **Reconocimiento de los Ingresos y Costos y Gastos**

El ingreso es reconocido cuando los activos son vendidos al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, considerando los descuentos o rebajas comerciales que la Compañía pueda otorgar y cumpla con cada una de las siguientes condiciones:

- Se transfirió al cliente los riesgos y beneficios significativos derivados de la propiedad de los bienes.
- La Compañía no conserva para si ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos.
- El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad.
- Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Adicionalmente, la compañía no recibe ingresos ordinarios procedentes de:

- Contratos de Arrendamiento Financiero
- Dividendos provenientes de inversiones financieras contabilizadas según el método de participación.
- Contratos de seguros realizados por compañías aseguradoras.
- Cambios en el valor razonable de activos y pasivos financieros, o productos derivados de su venta.
- Cambios en el valor de otros activos corrientes.

Los costos y gastos están relacionados con ingresos del período ya sea directa o indirectamente, y son reconocidos al costo histórico. Se reconocen en la medida en que son incurridos independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

### **Compensación de Saldos y Transacciones**

Como norma general, en los estados financieros no se debe compensar los activos con los pasivos ni tampoco los ingresos con los gastos, a menos que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma.

### **Activos Financieros**

Los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observe la presencia de una compra o una venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo cuyo período está regulado por su mercado; son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto para aquellos clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son reconocidos al valor razonable pero los costos de la transacción son reconocidos en resultados.

Los activos financieros reconocidos son amortizados posteriormente al valor razonable o costo amortizado.

## **Pasivos Financieros e Instrumentos de Patrimonio Emitidos por la Compañía**

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o patrimonio conforme a la sustancia del acuerdo contractual.

### Pasivos Financieros

Pueden ser clasificados como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o medidos al costo.

Los pasivos financieros se clasifican como corrientes cuando se tiene derecho de diferir el pago del pasivo financiero como máximo 12 meses después de la fecha de cierre del estado de situación financiera, caso contrario se lo clasifica como no corriente.

### Pasivos Financieros Medidos al Costo Amortizado

Se reconocen, inicialmente, al costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posterior a éste, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia que resulte entre los fondos obtenidos y el valor de reembolso, se reconoce en el resultado durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

### Instrumentos de Patrimonio

Consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos.

Baja en Cuentas de un Pasivo Financiero

La Compañía da de baja un pasivo financiero solamente si expiran, cancelan o cumplen con las obligaciones de la Compañía.

## **NOTA 3. ADOPCIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF).**

De conformidad con lo dispuesto en la Resolución No. 06.Q.ICI.004 de Agosto 21 del 2006, publicada en el R.O. No. 348 de 4 de Septiembre del mismo año, reformada por la Resolución No. 08.G.DSC.010 de Noviembre 20 del 2008, de la Superintendencia de Compañías, la empresa adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera en la preparación de los Estados Financieros a partir del ejercicio económico 2011, tomando como período de transición el año 2010.

Además, de acuerdo a lo dispuesto en las Resoluciones No. SC-INPA-UA-G-10-005 de Diciembre 7 del 2010 y No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11 de Enero 12 del 2011, de la Superintendencia de Compañías, para efectos del registro y preparación de Estados Financieros, la empresa no califica como PYMES sino que tendrá que aplicar NIIF FULL por no cumplir con las siguientes condiciones:

- Activos Totales inferiores a CUATRO MILLONES DE DÓLARES.

- Registran un valor Bruto de Ventas Anuales inferior a CINCO MILLONES DE DÓLARES y,
- Tienen menos de 200 trabajadores.

La aplicación de las NIIF supone con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al ejercicio 2010:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- El reconocimiento de activos y pasivos diferidos.
- La incorporación del estado de resultados integral (nuevo estado financiero).
- Un incremento representativo de la información que se incluye en las notas a los estados financieros.

obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF 1.

### **Excepciones a la Aplicación Retroactiva Aplicada por la Compañía.**

#### Estimaciones

La NIIF 1 establece que las estimaciones realizadas por la Compañía, en el período de transición, sean coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de haberse realizado los ajustes para reflejar diferencias en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

La Compañía podría tener que realizar estimaciones conforme a las NIIF, en el período de transición, que no fueran requeridas en esa fecha según los PCGA anteriores. Para lograr coherencia con la NIC 10, dichas estimaciones hechas según las NIIF reflejarán las condiciones existentes en el período de transición. En especial, las estimaciones realizadas en el período de transición correspondientes a tasa de interés, precios de mercado.

Esta exención también se aplicará a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

New Yorker S.A. no ha modificado las estimaciones utilizadas para el cálculo de saldos registrados bajo PCGA anteriores ni en el período de transición (1 de Enero del 2010), ni para el período de comparación (31 de Diciembre del 2010).

### **Exenciones a la Aplicación Retroactiva Elegida por la Compañía.**

#### Uso del Valor Razonable como Costo Atribuido

La exención de la NIIF permite optar, en la fecha de transición de las NIIF, por la medición de una partida de propiedades y equipos por su valor razonable, y utilizarlo como costo atribuido en esa fecha. La NIIF 1 establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedades y equipos ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

- a) Al Valor Razonable, o
- b) Al Costo, o al costo depreciado según las NIIF.

New Yorker S.A. optó por la medición de ciertas partidas de propiedades, planta y equipos al valor razonable y utilizar este valor razonable como el costo atribuido a la fecha de transición. Dichos valores razonables fueron medidos mediante avalúos realizados por un perito externo independiente calificado, determinando de esta forma nuevos valores iniciales, del mismo modo, se revisaron y determinaron las vidas útiles remanentes. Para el resto de los ítems de propiedades, plantas y equipos, la Compañía ha considerado, el costo depreciado o revaluado bajo PCGA anteriores como costo atribuido a la fecha de transición, ya que, éste es comparable con su costo depreciado de acuerdo a NIIF.

#### Beneficios a los Empleados

De acuerdo a lo establecido en la NIC 19, (Beneficios a los Empleados), los saldos por pagar en concepto de Jubilación Patronal son provisiones de años anteriores tanto para los empleados con más de 10 años como para los que tienen menos tiempo de servicio; la porción no deducible es considerada en la conciliación tributaria para el cálculo del impuesto a la renta. Se deducen los pagos entregados a los trabajadores jubilados que han cumplido más de 10 años al servicio de la empresa.

#### Designación de Instrumentos Financieros Reconocidos Previamente

La exención de la NIIF 1 permite que en base a las circunstancias que existan en el período de transición a las NIIF, la Compañía realice la designación de sus instrumentos financieros reconocidos previamente de la siguiente manera:

- Un pasivo financiero (siempre que cumpla ciertos criterios) sea designado como un pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.
- Un activo financiero sea medido como a valor razonable con cambios en resultados.
- Un inversión es un instrumento de patrimonio medida a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

También, esta NIIF establece que si es impracticable para la Compañía aplicar retroactivamente el método del interés efectivo o los requerimientos de deterioro del valor de los activos financieros, el valor razonable del activo a la fecha de transición a las NIIF será el nuevo costo amortizado de ese activo financiero.

## **Ajustes por Conversión a NIIF:**

### Efectos Patrimoniales:

**Costo por Revaluación de Propiedades, Planta y Equipos:** Para aplicar las NIIF's se debe registrar el valor de las propiedades, planta y equipos a su valor razonable y por eso se efectuó la revaluación de las propiedades, procedimiento que fue realizado por peritos calificados. Para el período que comprende el 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2010, los efectos de la revaluación ocasionaron un aumento en los saldos de propiedad, planta y equipos de US\$1,830,877.62, incremento que se vio reflejado en la cuenta de Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF.

**Reconocimiento de Reserva de Capital:** De acuerdo a lo que indican las NIIF's y a lo establecido en la Resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 del 15 de Marzo del 2011 expedida por la Superintendencia de Compañías, indica que deben ser utilizadas para absorber saldos deudores de la cuenta "Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF", motivo por el cual fueron transferidas.

**Reconocimiento de Acciones No Registradas:** En el año 2008, Novafarma S.A. realizó un aumento de capital y New Yorker S.A. no registró el incremento de su inversión por su valor patrimonial proporcional de US\$110.315.19. Esta omisión se corrige en el periodo de transición, por recomendación de la Superintendencia de Compañías, cargando a la cuenta Inversiones en Otras Compañías, como debió ser, con crédito a la Subcuenta Superávit por Revaluación de Acciones, como parte del rubro Resultados Acumulados Adopción 1era Vez de las NIIF.

## **NOTA 4.- CONTINGENCIAS**

Al cierre de los ejercicios económicos terminados el 31 de Diciembre del 2011 y 2010 no existen litigios laborales en proceso de juzgamiento, por lo que no se han realizado provisiones ni ajuste alguno.

**NOTA No. 5.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Al cierre del ejercicio, el detalle de la cuenta Caja y Bancos es el siguiente:

|                     | <b><u>2011</u></b> | <b><u>2010</u></b> |
|---------------------|--------------------|--------------------|
| Cajas               | <u>1,525.00</u>    | <u>1,500.00</u>    |
| Guayaquil           |                    |                    |
| Cajas Chicas        | 1,275.00           | 1,250.00           |
| Quito               |                    |                    |
| Cajas Chicas        | 250.00             | 250.00             |
| Bancos              | <u>505,917.74</u>  | <u>404,068.60</u>  |
| Bancos Nacionales   | 16,068.67          | 104,190.09         |
| Bancos del Exterior | 489,849.07         | 299,878.51         |
| Total Caja y Bancos | <u>507,442.74</u>  | <u>405,568.60</u>  |

**NOTA No. 6.- CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR**

Una vez finalizado el año 2011, este rubro presenta un saldo de US\$497,682.24 el cual se desglosa como sigue al pie:

|                                 | <b><u>2011</u></b>      | <b><u>2010</u></b> |
|---------------------------------|-------------------------|--------------------|
| Cuentas por Cobrar Clientes     | 552,980.26 <sup>1</sup> | 564,017.93         |
| (-) Provisión Ctas. Incobrables | -55,298.02 <sup>2</sup> | -56,401.79         |
| Total Cuentas por Cobrar        | <u>497,682.24</u>       | <u>507,616.14</u>  |

<sup>1</sup> **Cuentas por Cobrar Clientes.-** El detalle de los valores pendientes por ciudad es el que se presenta al pie:

|                                   | <b><u>2011</u></b>        | <b><u>2010</u></b> |
|-----------------------------------|---------------------------|--------------------|
| Cientes Guayaquil                 | 409,663.58                | 313,505.73         |
| Cientes Quito                     | 143,316.68                | 250,512.20         |
| Total Cuentas por Cobrar Clientes | 552,980.26 <sup>1.1</sup> | 564,017.93         |

<sup>1.1</sup> **Cuentas por Cobrar Clientes.-** El detalle de los clientes es el siguiente:

|                                    | <b><u>2011</u></b> | <b><u>2010</u></b> |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Farmacéuticos                      | 283,118.83         | 181,888.53         |
| Autoservicios                      | 14,848.50          | 24,653.17          |
| Mayorista/Detallista               | 15,351.42          | 19,358.35          |
| Hospitales, Clínicas y Disp. Hosp. | 34,092.35          | 104,919.16         |
| Dispensarios Farmacéuticos         | 205,569.16         | 233,198.72         |
| <br>                               |                    |                    |
| Total Cartera Clientes             | <u>552,980.26</u>  | <u>564,017.93</u>  |

<sup>2</sup> **Provisión Cuentas Incobrables.-** El movimiento en el año de la cuenta Provisión para Cuentas Incobrables es el que se presenta a continuación:

|                                 | <b><u>2011</u></b>       |
|---------------------------------|--------------------------|
| (-) Provisión Ctas. Incobrables |                          |
| Saldo a Enero 1                 | -56,401.79               |
| Baja de Cartera Guayaquil       | 6,502.80 <sup>2.1</sup>  |
| Ajuste Exceso Provisión Quito   | 10,719.55 <sup>2.2</sup> |
| Provisión del Año               | -16,118.58               |
| <br>                            |                          |
| Saldo a Diciembre 31            | <u><u>-55,298.02</u></u> |

<sup>2.1</sup> **Baja de Cartera Guayaquil.-** Se dieron de baja cuentas de difícil cobro por un total de US\$6,502.80 debido a que se determinaron por la Administración como irrecuperables y tenían más de cinco años en contabilidad.

<sup>2.2</sup> **Ajuste Exceso Provisión Quito.-** Se procedió a hacer ajuste a la provisión de cuentas incobrables de Quito debido a que el total del mismo superaba el 10% de la cartera total de las cuentas por cobrar de esa ciudad conforme a las normas tributarias vigentes

**NOTA No. 7.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

El saldo de este rubro, al culminar el año es de US\$4,560,428.61 el cual está compuesto por las siguientes cuentas:

|                                | <b><u>2011</u></b>         | <b><u>2010</u></b>         |
|--------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Depósitos en Garantía          | 2,400.00                   | 8,302.80                   |
| Casas Filiales                 | 29,456.79                  | 909,325.68                 |
| Valores por Debitar            | 4,256.29                   | 3,685.29                   |
| Empleados                      | 13,036.00                  | 340.37                     |
| Otras Cuentas por Cobrar       | 4,344,881.51 <sup>1</sup>  | 157,220.57                 |
| Impuestos Anticipados          | 165,116.22 <sup>2</sup>    | 102,424.32                 |
| Activo Diferido                | 1,348.61 <sup>3</sup>      | 641.41                     |
| Total Otras Cuentas por Cobrar | <u><u>4,560,495.42</u></u> | <u><u>1,181,940.44</u></u> |

<sup>1</sup> **Otras Cuentas por Cobrar.-** El detalle de esta cuenta es el que se presenta a continuación:

|                                | <b><u>2011</u></b>          | <b><u>2010</u></b>       |
|--------------------------------|-----------------------------|--------------------------|
| Wind Chemis Advisors Ltda.     | 3,185,000.00 <sup>1.1</sup> | -                        |
| Varias                         | 777,873.10 <sup>1.2</sup>   | -                        |
| Lourdes Suares (Rotorua S.A.)  | 204,733.12 <sup>1.3</sup>   | -                        |
| Felipe Trujillo                | 157,220.57                  | 157,220.57               |
| SRI                            | 16,782.72 <sup>1.4</sup>    | -                        |
| Otros                          | 3,272.00                    | -                        |
| Total Otras Cuentas por Cobrar | <u><u>4,344,881.51</u></u>  | <u><u>157,220.57</u></u> |

<sup>1.1</sup> **Wind Chemis Advisors Ltda.-** Corresponde al valor pendiente de cobro por la venta, cesión y transferencia a favor de Wind Chemis Advisors Ltd. de las 20,000 acciones que New Yorker S.A. tenía en Amerifarma S.A. (Ver Nota No. 11).

**Varias.-** El detalle de esta cuenta es el que se presenta a continuación:

|                              | <b><u>2011</u></b>          |
|------------------------------|-----------------------------|
| Varias                       |                             |
| Cesión Acciones en Novafarma | 764,910.75 <sup>1.2.1</sup> |
| Anticipos Compra de Acciones | 13,649.27                   |
| Varios                       | -686.92                     |
| Total Varias                 | <u><u>777,873.10</u></u>    |

<sup>1.2.1</sup> **Cesión Acciones en Novafarma.-** Corresponde al valor pendiente de cobro a Invermer S.A. por la venta de las acciones que Novafarma S.A. tenía en New Yorker S.A., deuda que fue asumida por ésta al momento de la fusión de empresas.

**Lourdes Suarez (Rotorua S.A.)-** Representan préstamos para la Administración de una de sus empresas relacionadas Rotorua S.A.

<sup>1.4</sup> **SRI .-** New Yorker S.A., Mediante Trámite No. 109012011054511, presentó reclamo administrativo ante el Servicio de Rentas Internas por cobro indebido por parte de autoridad tributaria del 20% de recargo sobre el impuesto a la renta a pagar del año 2005, establecido mediante Acta de Determinación Complementaria No. RLS-RECADCC10-00002, contenida en la Resolución No. 109012010RREC016355, por la suma de US\$ 16,787,72, valor que igual fue cancelado por la Compañía. La Administración, de acuerdo a lo dispuesto en la Resolución No. 0901201RREC031365 acepta el reclamo interpuesto por New Yorker S.A. y reconoce la devolución de lo cobrado indebidamente en base a lo establecido en las normas tributarias vigentes.

**2Impuestos Anticipados.-** El desglose es el que se presenta a continuación:

|                                     | <b><u>2011</u></b>       | <b><u>2010</u></b> |
|-------------------------------------|--------------------------|--------------------|
| IVA Crédito Tributario              | 45,791.63                | 10,997.38          |
| Anticipo Impuesto a la Renta        | 22,273.70                | 14,740.26          |
| Impto. a la Rta. Crédito Tributario | 97,050.89 <sup>2.1</sup> | 76,686.68          |
| Total Impuestos Anticipados         | 165,116.22               | 102,424.32         |

<sup>2.1</sup> **Impto. A la Rta. Crédito Tributario.-** El detalle del Crédito Tributario por Impuesto a la Renta es el que sigue:

|   | <b><u>2011</u></b> | <b><u>2010</u></b> |
|---|--------------------|--------------------|
| Retenc. Fuente Año Corriente              | 70,254.97          | 63,111.47          |
| Retenc. Fuente Año 2010                   | 7,992.13           | -                  |
| Impuesto Salida de Divisas                | 18,803.79          | 13,575.21          |
| Total Impto. a la Rta. Crédito Tributario | <u>97,050.89</u>   | <u>76,686.68</u>   |

**3 Activo Diferido.-** Corresponde al saldo no amortizado o utilizado por la compra seguros que será consumido en los próximos 12 meses.

#### **NOTA No. 8.- INVENTARIOS**

El saldo de este rubro, al culminar el año es de US\$983,145.00 el cual se compone por las siguientes cuentas:

|                        | <b><u>2011</u></b> | <b><u>2010</u></b> |
|------------------------|--------------------|--------------------|
| Mercaderías            | 138,447.97         | 233,556.78         |
| Materiales de Oficina  | 2,995.48           | 2,135.51           |
| Producción             | 837,261.24         | 668,514.52         |
| Mercadería en Tránsito | 4,440.31           | 11,536.33          |
| Total Inventarios      | <u>983,145.00</u>  | <u>915,743.14</u>  |

**NOTA No. 9.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**

El detalle de las propiedades que posee la empresa al 31 de Diciembre es el siguiente:

|                               | <b><u>2011</u></b>     | <b><u>2010</u></b>  |
|-------------------------------|------------------------|---------------------|
| No Depreciable                |                        |                     |
| Terrenos                      | 1,210,108.16           | 654,767.69          |
| Proyectos en Curso            | 58,258.94 <sup>1</sup> | -                   |
| Depreciable (Neto)            |                        |                     |
| Instalaciones                 | 34,005.37              | 34,005.37           |
| Propiedades                   | 4,016,249.05           | 2,773,417.77        |
| Maquinarias y Equipos         | 580,292.13             | 599,933.12          |
| Equipo de Oficina             | 64,759.93              | 76,065.34           |
| Equipo de Computación         | 15,029.65              | 103,545.91          |
| Equipo de Seguridad           | 2,838.51               | 1,700.56            |
| Vehículos                     | <u>103,623.52</u>      | <u>427,330.33</u>   |
| Suman                         | 6,085,165.26           | 4,670,766.09        |
| (-) Depreciaciones Acumuladas | -1,950,667.44          | -807,586.51         |
| (-) Amortización Acumulada    | -33,665.32             | -33,664.84          |
| Total Activo Fijo Neto        | <u>4,100,832.50</u>    | <u>3,829,514.74</u> |

<sup>1</sup> **Proyectos en Curso.-** Corresponde a los valores acumulados incurridos en estudios para la construcción de una planta de tratamiento de aguas residuales.

El movimiento del Activo Fijo durante el año fue como sigue:

|                                    | <b><u>2011</u></b>       | <b><u>2010</u></b> |
|------------------------------------|--------------------------|--------------------|
| Saldo al 1 de Enero                | 3,829,514.74             | 2,323,153.50       |
| Revaluación de Activos             | -                        | 1,830,877.62       |
| <b>Más (Menos)</b>                 |                          |                    |
| Adiciones, Neto por Compras        | 116,223.34               | 1,843.14           |
| Depreciación del Año               | -192,750.65 <sup>1</sup> | -282,757.62        |
| Disposiciones                      |                          |                    |
| Venta/Baja de Activo               | -501,935.38 <sup>2</sup> | -215,170.61        |
| Débitos en Depreciación            | 450,019.65 <sup>2</sup>  | 172,063.39         |
| Reclasif/Baja Act. Intangible      | -                        | -494.68            |
| Ajustes Fusión con Novafarma S.A.  |                          |                    |
| Activos Novafarma S.A. (Fusión)    | 649,718.44 <sup>3</sup>  | -                  |
| Deprec. Acumulada Activos (Fusión) | -249,957.64 <sup>3</sup> | -                  |
| Saldo al 31 de Diciembre           | 4,100,832.50             | 3,829,514.74       |

<sup>1</sup> **Depreciación del Año.-** El gasto de depreciación del año ha sido cargado en el estado de resultados integral y su detalle es como sigue:

|                                  | <b><u>2011</u></b> | <b><u>2010</u></b> |
|----------------------------------|--------------------|--------------------|
| G. Depreciación Instalaciones    | -                  | -3,366.48          |
| G. Depreciación Propiedades      | -113,895.11        | -139,441.56        |
| G. Depreciación Maq. y Equipos   | -35,070.17         | -51,253.11         |
| G. Depreciación Eq. de Oficina   | -4,684.68          | -6,010.16          |
| G. Depreciación Eq. Computación  | -3,521.86          | -5,993.46          |
| G. Depreciación Eq. de Seguridad | -108.38            | -86.18             |
| G. Depreciación Vehículos        | -35,470.45         | -76,606.67         |
| Total Gasto de Depreciación      | <u>-192,750.65</u> | <u>-282,757.62</u> |

Forma parte del Gasto de Depreciación de Propiedades, Maquinarias y Equipos y Vehículos la depreciación por la revaluación de activos que suma un total de US\$62,749.28, gasto que es considerado como no deducible para el cálculo del impuesto a la renta de acuerdo a lo establecido en las normas vigentes.

De conformidad con lo establecido en el Suplemento No. 583 del Año III, publicado el 24 de Noviembre del 2011, para los vehículos cuyo avalúo a la fecha de adquisición superen los US\$35,000.00, no aplicará la deducibilidad sobre el exceso en la depreciación o amortización, canon de arrendamiento mercantil, intereses pagados en préstamos obtenidos para la adquisición y en los tributos a la propiedad de los vehículos, en consecuencia, la empresa debe considerar como parte de sus gastos no deducibles el exceso correspondiente.

<sup>2</sup> **Disposiciones.-** La empresa, en el año 2011, vendió siete (7) vehículos cuyas utilidades en ventas se ven reflejadas en el estado de resultados, 2 totalmente depreciados y posteriormente revaluados. Los bienes totalmente depreciados (maquinarias y equipos, equipos de oficina, computación y de seguridad) fueron cruzados con sus correspondientes cuenta de Depreciación Acumulada, quedando solamente el valor de salvamento.

<sup>3</sup> Corresponde a la incorporación de los activos fijos y depreciación acumulada por fusión con Novafarma S.A. el 31 de Abril del 2011 (Fecha de corte de Estados Financieros con la que se realizó la negociación).

## NOTA No. 10.- ACTIVO NO CORRIENTE

Activo No Corriente representa las inversiones que New Yorker S.A. mantenía en otras empresas. Al finalizar el ejercicio el saldo es cero (0) porque todos los derechos detallados al pie fueron cedidos y transferidos por venta:

|                                | <b><u>2011</u></b> | <b><u>2010</u></b>         |
|--------------------------------|--------------------|----------------------------|
| Inversiones en Otras Compañías |                    |                            |
| Acciones en Amerifarma S.A.    | - <sup>1</sup>     | 3,985,000.00               |
| Acciones en Novafarma S.A.     | - <sup>2</sup>     | 235,051.00                 |
| Total Activo No Corriente      | <u><u>-</u></u>    | <u><u>4,220,051.00</u></u> |

1

**Acciones en Amerifarma S.A.-** Mediante Contrato de Compraventa de Acciones celebrado el 5 de Mayo del 2011, New Yorker S.A. vendió, cedió y transfirió la totalidad de las 20,000 acciones de un valor nominal de US\$1,000.00 cada una que poseía en la Compañía Amerifarma S.A. a favor de la empresa Wind Chimes Advisors Ltd. por un monto de US\$3,185,000.00 generando una pérdida en venta de US\$800,000.00. Este valor, por no ser deducible, consta como parte de la conciliación tributaria para el cálculo del Impuesto a la Renta.

<sup>2</sup> **Acciones en Novafarma S.A.-** El valor de las acciones que New Yorker S.A., mantenía en Novafarma S.A., fue compensado en el asiento de fusión.

## NOTA No. 11.- PRÉSTAMOS

El resumen de los préstamos con instituciones financieras que la Compañía mantiene al finalizar el ejercicio económico del 2011 es el que sigue:

|                        | <b><u>2011</u></b>      | <b><u>2010</u></b> |
|------------------------|-------------------------|--------------------|
| Corto Plazo            |                         |                    |
| Préstamos Locales      | 277,491.74 <sup>1</sup> | 200,824.59         |
| Préstamos del Exterior | -                       | 62,350.37          |
| Total Préstamos        | 277,491.74              | 263,174.96         |

<sup>1</sup> **Préstamos Locales.-** Préstamo Bancario # 360185 otorgado por Banco de Machala el 26 de Febrero del 2011 por un monto de US\$600,000.00 con una tasa de interés anual del 9.76% a 18 meses plazo. Los intereses son cargados al resultado del ejercicio a medida que se van devengando.

Los saldos de las operaciones de corto y largo plazo por pagar a instituciones financieras locales y del exterior que cumplieron con los requisitos establecidos en las NIIF's, fueron reconocidos por los peritos y confirmados por la Administración de la Compañía.

**NOTA No. 12.- CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR**

Al concluir el año, el saldo de Cuentas por Pagar está conformado de la siguiente manera:

|                          | <b>2011</b>            | <b>2010</b>         |
|--------------------------|------------------------|---------------------|
| Proveedores Locales      | 52,130.51 <sup>1</sup> | 350,684.38          |
| Proveedores del Exterior | 818,835.46             | 777,925.07          |
| Proveedores Varios       | 17,549.16              | 34,971.87           |
| Total Cuentas por Pagar  | <u>888,515.13</u>      | <u>1,163,581.32</u> |

<sup>1</sup> El detalle de los proveedores locales y del exterior es el que sigue:

|                                      | <b>2011</b>       | <b>2010</b>         |
|--------------------------------------|-------------------|---------------------|
| Acreeedores hasta \$10,000           | 48,450.73         | 66,765.22           |
| Acreeedores \$10,001 - \$20,000      | 41,863.15         | 64,076.79           |
| Acreeedores \$20,001 - \$30,000      | 20,948.40         | 28,194.61           |
| Acreeedores mayores a \$30,001       | 759,703.69        | 969,572.83          |
| Total Proveedores Locales y Exterior | <u>870,965.97</u> | <u>1,128,609.45</u> |

**NOTA No. 13.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Una vez concluido el año, este rubro registra los saldos que se presentan a continuación:

|                                      | <b>2011</b>               | <b>2010</b> |
|--------------------------------------|---------------------------|-------------|
| Otras Ctas por Pagar Carlos Trujillo | 1,756,346.72 <sup>1</sup> | -           |
| Otras Cuentas por Pagar Rotorua S.A. | 12,700.00                 | -           |
| Otras Cuentas por Pagar Varias       | 97,802.17                 | 82,027.70   |
| Total Otras Cuentas por Pagar        | 1,866,848.89              | 82,027.70   |

<sup>1</sup> Las cuentas pendientes por pagar al Sr. Carlos Trujillo son por los siguientes conceptos:

|                            | <b>2011</b>             |                |
|----------------------------|-------------------------|----------------|
| Dividendos por Pagar       | 1,888,773.55            | <sup>1.1</sup> |
| Jubilación Acumulada       | 331,873.52              | <sup>1.2</sup> |
| Cuentas por Cobrar         | -481,083.07             |                |
| Reclamo Administrativo SRI | 16,782.72               |                |
| <br>Total Carlos Trujillo  | <br><u>1,756,346.72</u> |                |

1.1

**Dividendos por Pagar.-** Corresponde a los dividendos por pagar a Invermer S.A. que fueron autorizados por dicha empresa para ser cancelados directamente a su accionista principal, señor Carlos Trujillo, por lo que New Yorker S.A. realizó la respectiva retención en la fuente de Impuesto a la Renta.

<sup>1.2</sup> **Jubilación Acumulada.-** Corresponde al saldo pendiente a cancelar por concepto de jubilación patronal al final del presente ejercicio..

#### **NOTA No. 14.- PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

El resumen de los impuestos por pagar corrientes al finalizar los ejercicios es el que se presenta a continuación:

|                                   | <b>2011</b>           | <b>2010</b>           |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| IVA por Pagar                     | <u>26,630.51</u>      | <u>57,587.10</u>      |
| IVA por Ventas                    | 6,838.95              | 14,227.48             |
| IVA Retenido                      | 19,791.56             | 43,359.62             |
| <br>Impuesto a la Renta por Pagar | <br><u>448,020.39</u> | <br><u>309,563.17</u> |
| Ret. Fuente Imp. a la Renta       | 71,520.73             | 41,277.69             |
| Impuesto a la Renta Ejercicio     | 376,499.66            | 268,285.48            |
| <br>Total Impuestos por Pagar     | <br>474,650.90        | <br>367,150.27        |

#### NOTA No. 15.- PROVISIONES

Al cierre del ejercicio el saldo de las provisiones es de US\$137,222.04 y su desglose es el que se presenta a continuación:

|                              | <b><u>2011</u></b>      | <b><u>2010</u></b> |
|------------------------------|-------------------------|--------------------|
| Participación a Trabajadores | 114,042.31 <sup>1</sup> | 176,730.63         |
| Provisiones por Pagar        | 13,069.89 <sup>2</sup>  | 11,625.16          |
| Cuentas por Pagar IEES       | 10,109.84               | 8,467.56           |
| Total Provisiones            | <u>137,222.04</u>       | <u>196,823.35</u>  |

<sup>1</sup> **Participación a Trabajadores.-** Corresponde a la provisión de la participación a los trabajadores sobre las utilidades del ejercicio 2011.

<sup>2</sup> **Provisiones por Pagar.-** Corresponde a las provisiones por beneficios sociales pendientes de pago a los empleados.

#### NOTA No. 16.- OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

La compañía contrató los servicios de Actuaría Cía. Ltda. para que efectuara un estudio actuarial y determinara la reserva necesaria para este fin. Al 31 de Diciembre los saldos son los siguientes:

|                                  | <b><u>2011</u></b> | <b><u>2010</u></b> |
|----------------------------------|--------------------|--------------------|
| Reserva para Jubilación Patronal | 383,451.08         | 733,349.83         |
| Reserva Bonificación Desahucio   | 35,899.07          | 32,538.14          |
| Total Obligaciones a Largo Plazo | <u>419,350.15</u>  | <u>765,887.97</u>  |

Los saldos que se muestran consideran las provisiones tanto para los empleados con más de 10 años como los que tienen menos de 10 años; la porción no deducible es considerada en la conciliación tributaria para el cálculo del impuesto a la renta. También se han deducido los pagos entregados a los trabajadores jubilados con más de 10 años de servicio en la empresa.

## NOTA No. 17.- PATRIMONIO

El detalle del Patrimonio es el siguiente:

|                                  | <b><u>2011</u></b> | <b><u>2010</u></b>  |
|----------------------------------|--------------------|---------------------|
| Capital                          | 3,100,329.00       | 3,100,000.00        |
| Reservas                         | 790,064.51         | 693,149.24          |
| Resultados Acumulados            | 2,424,669.38       | 3,695,451.16        |
| Resultado del Presente Ejercicio | 270,456.16         | 733,188.09          |
| Total Patrimonio                 | 6,585,519.05       | <u>8,221,788.49</u> |

**Capital Social.-** El Capital Social de New Yorker S.A. al 31 de Diciembre del 2011 aumentó en US\$329.00 debido a la fusión con Novafarma S.A. como autorizara la Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas de New Yorker S.A. alcanzando el un nuevo capital suscrito y pagado la suma de US\$3,100,329.00 el cual se encuentra dividido en tres millones cien mil trescientos veintinueve acciones ordinarias y nominativas de US\$1.00 cada una; además, fijó el capital autorizado en US\$6,200,658.00, modificaciones que constan en escritura pública protocolizada ante el Dr. Piero Aycart Vincenzini, Notario Titular Trigésimo del Cantón Guayaquil, el 1ero de Mayo del 2011 e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 26 de Diciembre del 2011.

**Reservas.-** Al culminar el ejercicio, este rubro presenta un saldo de US\$790,064.51 el cual incluye las siguientes cuentas:

|                                   | <b><u>2011</u></b>      | <b><u>2010</u></b> |
|-----------------------------------|-------------------------|--------------------|
| Reserva Legal                     | 757,948.16 <sup>1</sup> | 661,032.89         |
| Reserva Facultativa y Estatutaria | 32,116.35               | 32,116.35          |
| Reserva de Capital                | -                       | -                  |
| Total Reservas                    | <u>790,064.51</u>       | <u>693,149.24</u>  |

<sup>1</sup> **Reserva Legal.-** Los incrementos en la Reserva Legal responden a la distribución del resultado del ejercicio 2010 y a la absorción de la Reserva Legal de Novafarma S.A. al momento de la fusión como se demuestra a continuación:

|  | <b>2011</b> |
|--|-------------|
| Saldo a Enero 1                                      | 661,032.89  |
| (+) Apropriación Resultado Ejercicio 2010            | 73,318.81   |
| (+) Apropriación Reserva Legal Fusión Novafarma S.A. | 23,596.46   |
| Saldo a Diciembre 31                                 | 757,948.16  |

De acuerdo a lo establecido en la Ley de Compañías, se requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como Reserva Legal hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

<sup>2</sup> **Reserva de Capital.-** De acuerdo a lo establecido en la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 publicada el 4 de Abril del año 2011, los saldos acreedores de las Reservas de Capital, Reservas por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las NIIF's deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta de Resultados Acumulados, como subcuentas, saldos que solo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en caso de liquidación de la compañía.

Dichos valores fueron transferidos en el período de transición, al 31 de Diciembre del 2010.

**Resultados Acumulados.-** En el año 2011, esta cuenta registra un saldo de US\$2,424,669.38 luego del siguiente movimiento.

|  | <b><u>2011</u></b>        | <b><u>2010</u></b>  |
|--|---------------------------|---------------------|
| Resultados Acumulados Adop. 1era Vez de las NIIF | 2,211,300.51 <sup>1</sup> | 2,211,300.51        |
| Saldo a Enero 1                                  | 2,211,300.51              | -                   |
| (+) Reclasificación reserva de Capital           | -                         | 270,107.70          |
| (+) Revaluación Activos Fijos                    | -                         | 1,830,877.62        |
| (+) Reconocimiento Acciones                      | -                         | 110,315.19          |
| Utilidades Retenidas                             | <u>213,368.87</u>         | <u>1,484,150.65</u> |
| Saldo a Enero 1                                  | 1,484,150.65              | 203,259.44          |
| (+) Transferencia Utilidad Ejerc. 2010           | 659,869.28                | 1,364,804.79        |
| (+) Apropiación Result. Fusión Novafarma         | 213,368.86                | -                   |
| (-) Resoluc. Administ. Ejerc. Anteriores         | -                         | -83,913.58          |
| (-) Reparto de Dividendos                        | -2,144,019.92             | -                   |
| Total Resultados Acumulados                      | 2,424,669.38              | 3,695,451.16        |

1

**Resultados Acumulados Adop. 1era Vez de las NIIF.-** Incluye la revalorización de los activos fijos determinada en el proceso de reconocimiento de los elementos del estado de situación financiera, previo a la adopción de las NIIF, sin que se haya considerado la provisión del Impuesto Diferido, por el cargo a resultados de la depreciación por revalorización (no deducible según normas tributarias) aplicable de acuerdo con la nueva normativa contable. En el siguiente ejercicio se harán las transferencias acreditando a las cuentas Resultados Acumulados el valor cargado a Pérdidas y Ganancias por la depreciación de la revalorización de los activos fijos (menos el impuesto causado por ser un gasto no deducible) y Pasivo por Impuesto Diferido el valor del tributo no deducible.

**Resultado del Presente Ejercicio.-** Al 31 de Diciembre del 2011 esta cuenta registra un saldo de US\$270,389.35 que corresponde a la utilidad del ejercicio auditado de New Yorker S.A después del 15% de Participación a Trabajadores y del 24% de Impuesto a la Renta y a la Utilidad de Novafarma S.A.

|   | <b>2011</b>              | <b>2010</b>              |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Utilidad sin Participación a Trabajadores | 760,998.14 <sup>1</sup>  | 1,178,204.20             |
| Gasto Participación a Trabajadores        | -114,042.31              | -176,730.63              |
| Utilidad del Ejercicio                    | <u>646,955.83</u>        | <u>1,001,473.57</u>      |
| Conciliación Tributaria                   | <u>922,508.85</u>        | <u>71,668.35</u>         |
| (+) Gastos No Deducibles                  | 928,703.60               | 114,186.34               |
| (-) Deducciones Especiales COPCI          | -3,922.10                | -                        |
| (-) Deducción Trab. con Discapacidad      | -2,272.65                | -4,820.49                |
| (-) Ingresos Exentos                      | -                        | -44,350.00               |
| (+) 15% sobre Ingresos Exentos            | -                        | 6,652.50                 |
| Utilidad Gravable                         | <u>1,569,464.68</u>      | <u>1,073,141.92</u>      |
| (-) Impuesto a la Renta                   |                          |                          |
| (-) 24% Impuesto a la Renta               | -376,499.66              | -                        |
| (-) 25% Impuesto a la Renta               | -                        | -268,285.48              |
| Utilidad Disponible                       | <u><u>270,456.17</u></u> | <u><u>733,188.09</u></u> |

<sup>1</sup> No incluye US\$716.10 que corresponde a la utilidad de Novafarma S.A., transferida de New Yorker S.A., en el proceso de fusión, que debe ser corregida mediante declaración sustitutiva.

Se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Para la empresa, éste resulta menor que el Impuesto a la Renta.

El 29 de Diciembre del 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 del Código Orgánico de la producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre sus aspectos tributarios lo siguiente:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

**NOTA No. 18.- OTROS INGRESOS**

Durante el año, se registraron otros ingresos por los siguientes conceptos:

|                              | <b><u>2011</u></b> | <b><u>2010</u></b> |
|------------------------------|--------------------|--------------------|
| Venta de Activos Fijos       | 23,794.03          | 37,291.08          |
| Diferencia en Tipo de Cambio | 7,277.52           | 14,217.73          |
| Dividendos                   | -                  | 44,350.00          |
| Otros                        | 11,516.29          | 42,707.42          |
| Total de Ingresos            | <u>42,587.84</u>   | <u>138,566.23</u>  |

**NOTA No. 19.- COSTOS Y GASTOS**

El resumen de los costos y gastos reportados en los estados financieros es como sigue:

|                          | <b><u>2011</u></b>  | <b><u>2010</u></b>  |
|--------------------------|---------------------|---------------------|
| Costo de Ventas          | 3,125,510.74        | 3,062,567.98        |
| Gastos de Administración | 1,006,910.91        | 1,633,362.49        |
| Gastos de Ventas         | 251,274.35          | 158,018.69          |
| Total Costos y Gastos    | <u>4,383,696.00</u> | <u>4,853,949.16</u> |

A continuación se presenta el detalle de los gastos de administración y ventas:

|                                       | <b>2011</b>         |
|---------------------------------------|---------------------|
| Sueldos, Salarios, Beneficios y Otros | 233,577.76          |
| Participación a Trabajadores          | 114,042.31          |
| Honorarios Profesionales              | 113,567.95          |
| Depreciaciones y Amortizaciones       | 157,745.48          |
| Arriendos                             | 100,395.98          |
| Servicios Básicos                     | 33,106.58           |
| Matenimiento y Reparaciones           | 21,265.33           |
| Procesamiento de Datos                | 63,575.91           |
| Gastos de Representación              | 47,068.10           |
| Suministros y Materiales              | 551.95              |
| Gastos de Viaje                       | 34,915.55           |
| Movilidad y Viáticos                  | 30,328.82           |
| Gastos de Gestión                     | 3,600.00            |
| Gastos de Publicidad                  | 1,241.10            |
| Regalías                              | 84,017.96           |
| Repartos                              | 7,304.54            |
| Impuestos, Contribuciones y Otros     | 56,596.65           |
| Seguridad y Monitoreo                 | 34,794.32           |
| Siniestros                            | 2,632.45            |
| Otros Gastos                          | 117,856.52          |
| Total Gastos Administración y Ventas  | <u>1,258,185.26</u> |

**NOTA No. 20.-**

**OBLIGACIONES FISCALES COMO AGENTE DE RETENCIÓN Y PERCEPCIÓN**

Utilizando un muestreo para la revisión de los documentos y de acuerdo con los registros contables correspondientes, se observa que la empresa ha cumplido con su obligación de Retener, Declarar, Emitir Certificados de Retención y con el Pago Mensual de las retenciones hechas en el mes inmediato anterior en los lugares señalados para ello. Como agente de percepción también han presentado las respectivas declaraciones mensuales. La verificación de la exactitud de las retenciones en la fuente será hecha por los Fedatarios del Servicio de Rentas Internas.

**NOTA No. 21.- PRESENTACIÓN ANTE EL SRI DEL DOMICILIO Y LA IDENTIDAD DE SUS ACCIONISTAS.**

Conforme a lo establecido en la Resolución NAC-DGERCGC11-00393 del 31 de Octubre del 2011, los sujetos pasivos inscritos en el RUC deberán obligatoriamente determinar ante la Administración Tributaria el domicilio o residencia y la identidad de sus accionistas a través de vía electrónica. Como disposición transitoria, se establece que para aquellas empresas cuyos accionistas hayan sido sociedades domiciliadas en el exterior, deberán actualizar su información societaria hasta el 31 de Enero del 2011.

**NOTA No. 22.- RECLASIFICACIONES**

Con el fin de facilitar la comparación de los Estados Financieros algunos rubros y cifras de estos estados han sido reclasificados.

**NOTA No. 23.- HECHOS OCURRIDOS POSTERIORES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los Estados Financieros por el periodo terminado el 31 de Diciembre del 2011, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los Estados Financieros a la fecha mencionada.