

NTW ACCESS S.A.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2013

Contenido

Informe de los Auditores Independientes	1
Estados Financieros Auditados	
Estados de Situación Financiera	3
Estados de Resultado Integral	4
Estados de Cambios en el Patrimonio	5
Estados de Flujos de Efectivo	6
Notas a los Estados Financieros	7

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de

NEW ACCESS S.A.

Introducción

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **NEW ACCESS S.A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2013, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), y de su control interno determinado como necesario por la Gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación de los riesgos de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

7. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Salvedad

6. A: 31 de diciembre del 2013, no participamos en la observación física de inventarios, y en razón de que no nos fue factible aplicar otros procedimientos de auditoría, no pudimos satisfacer de la razonabilidad de los saldos presentados en los estados financieros adjuntos.

Opinión

7. En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes, si los hubiera, que podrían haber sido determinados como necesarios, si no hubiera existido las limitaciones en el alcance de nuestro trabajo, descrito en el párrafo 6, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de NEW ACCESS S.A. al 31 de Diciembre del 2013, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).



Néstor A. Vargas – Socio
RNC No. 24486

SC - RNAE No. 591

20 de Marzo del 2014

NEW ACCESS S.A.

Estados de Situación Financiera

31 de Diciembre

2013 2012

(US Dólares)

Activos

Activos corrientes:

Caja y efectivo (Nota 2)	97,975	15,069
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 4)	1,134,344	611,085
Activos por impagos comerciales (Nota 4)	396,880	218,573
Ventas (Nota 2)	113,245	-
Contratistas de ventas	1,722,244	875,751

Activos no corrientes:

Activos financieros (Nota 4)	917,416	687,735
OTRO Activos	135,819	147,980
Ten. de otros no corrientes	1,653,226	814,729
Total Activos	2,975,470	1,977,442

Pasivos y patrimonio

Pasivos corrientes:

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 5)	726,253	595,177
Obligaciones bancarias a corto plazo (Nota 2)	75,067	1,679,911
Cuentas por pagar a corto plazo relacionadas y variaciones (Nota 5)	16,595	36,728
Pasivos por impuestos diferidos (Nota 2)	479,623	59,462
Total pasivos Corrientes	1,287,538	1,371,278

Pasivos no Corrientes

Obligaciones financieras a largo plazo (Nota 5)	7,954	7,954
Obligación por beneficios de retiro (Nota 5)	33,008	36,135
Otras cuentas por pagar	11,196	38,621
Total pasivos no Corrientes	52,158	82,710
Total pasivos	1,339,696	1,453,988

Patrimonio (Nota 2)

Capital pagado	347,800	367,099
Aportes para futuro aumento de capital	26,793	35,753
Reserva legal	68,943	68,943
Utilidades netas:		
- Ajuste de reserva anticipada de las NLP por las PYMUS	(41,645)	(41,545)
- Utilidad acumulada (ver Nota 4)	1,823,604	811,585
Total patrimonio	1,454,695	1,375,755
Total pasivos y patrimonio	2,794,391	1,829,743



Ing. Paul Harris
Presidente Ejecutivo



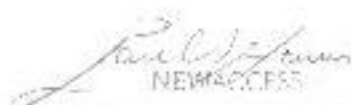
Sr. Christian Barros
Comisario General

Ver notas adjuntas

NEW ACCESS S.A.

Estados de Resultado Integral

	Años Terminados el	
	2013	2012
	31 de Diciembre	
	<i>(En Dólares)</i>	
Ingresos:		
Servicios	6,024,226	4,003,598
Costo de Ventas	<u>(3,482,164)</u>	<u>(2,306,728)</u>
Utilidad bruta	2,542,062	1,896,850
Gastos de administración y ventas <i>(Nota 15)</i>	<u>(2,067,960)</u>	<u>(1,630,473)</u>
Costos financieros	(7,987)	(6,119)
Otros ingresos-egresos, neto	<u>53,559</u>	<u>16,860</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	519,674	309,128
Gastos por impuesto a la renta <i>(Nota 9)</i>	<u>(116,531)</u>	<u>(80,723)</u>
Utilidad neta del año	<u>403,143</u>	<u>228,405</u>
Otro resultado integral:		
Otros resultados integrales, neto de impuestos	-	-
Total resultado integral del año	<u>403,143</u>	<u>228,405</u>



Ing. Paul Harris
Presidente Ejecutivo




Sr. Christian Bursius
Contador General

NEW ACCESS S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio

	Capital Pagado	Aportes Futuras Contribuciones	Reserva Legal	Utilidades acumuladas		Total
				Ajustes Principales de NIIF	Utilidades Retenidas	
(CSDólares)						
Saldo al 1 de Enero del 2012	202,020	201,752	46,113	(2,349)	507,200	678,436
Revaluaciones	165,000	(165,000)	-	-	34,000	34,000
Aumentos por otros	-	-	22,840	-	-	22,840
Ajustes N.I.F. 2012	-	-	-	(20,800)	-	(20,800)
Utilidad neta del año 2012	-	-	-	-	29,000	29,000
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	367,020	36,752	68,953	(41,649)	611,200	831,376
Impuesto a la renta y Participación Trabajadores	-	-	-	-	(209,173)	(209,173)
Utilidad neta del año 2013	-	-	-	-	403,145	403,145
Saldo al 31 de Diciembre del 2013	367,020	36,752	68,953	(41,649)	1,014,374	1,484,849



Ing. Paul Harris
Presidente Ejecutivo



Sr. Christian Santos
Contador General

NEW ACCESS S.A.

Estados de Flujos de Efectivo

	Años Terminados el	
	31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Flujos de efectivo (tanto por procesamiento de actividades de operación)		
Recibo de efectivo	5,101,766	4,392,580
Pagos por proveedores y servicios	(5,694,186)	(4,955,949)
Ingresos pagados	(7,916)	-
Dividendos recibidos	55,504	16,860
Otros pagos por actividades de operación	946,962	156,531
Flujos netos de efectivo (tanto por procesamiento de actividades de operación)	748,146	611,002
Flujos de efectivo usados en actividades de inversión:		
Compra de acciones	(948,798)	4,112,551
Exposición de efectivo, cambio en actividades de inversión	(219,798)	4,633,540
Flujos de efectivo usados en actividades de financiamiento:		
Pagos de dividendos	(65,486)	24,470
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento:	(615,490)	4,658,010
Aumento neto de caja y efectivo	73,156	(21,557)
Caja y efectivo al principio del año	18,869	40,426
Caja y efectivo al final del año	92,025	18,869
Conciliación de la utilidad neta con el flujo neto de efectivo actividades de operación:		
Utilidad neta	611,281	225,105
Ajustes para reconciliar la utilidad neta con el flujo neto de operación de actividades de operación:		
Provisiones de obligaciones por beneficios definidos	(24,536)	13,079
Depreciación	157,115	151,617
Cambios en activos y pasivos de operación:		
Incremento (Disminución) en cuentas por cobrar clientes	(381,233)	(201,775)
Incremento (Disminución) en cuentas por cobrar por cobrar	(177,897)	(1,141)
Incremento (Disminución) en activo por impuesto diferido	(93,207)	(14,299)
Incremento (Disminución) en inventarios	(101,210)	(5,14)
Incremento (Disminución) en otras cuentas	10,218	(207,070)
Incremento (Disminución) en cuentas por pagar proveedores	187,061	(19,754)
Incremento (Disminución) en otras cuentas por pagar	390,361	135,674
Incremento (Disminución) en otros activos corrientes	(22,274)	8,977
Incremento (Disminución) en otros pasivos	14,596	(24,395)
	748,146	611,002



Ing. Paul Harris
Presidente Ejecutivo



Sr. Christian Hankes
Contador General

Ver notas adjuntas

NEW ACCESS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2013

I. Información General

La principal actividad de la Compañía es brindar toda clase de servicios de sistemas informáticos, de telecomunicaciones y de valor agregado, con el uso de computadores, redes de información, líneas y canales de comunicación satelitales y terrestres, a su venta al por mayor y menor de servicios de telecomunicaciones y de valor agregado, adicionalmente, la representación de firmas extranjeras y nacionales relacionadas con computadores, software y comunicaciones de toda clase, vía satélite, fibra óptica, módem o radio.

La Compañía es una sociedad anónima constituida el 26 de Febrero del 2002, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 28 de Octubre del 2002.

La estructura accionaria de la Compañía al 31 de Diciembre del 2013 estuvo conformada de la siguiente manera: 31,70% por el Sr. Thomas Epstein, 18,10% por el Sr. Esteban Gonzalo Sevilla, 11,20% por el Sr. Luis Alfredo Madomado, 8% por el Sr. Stephen Douglas Abington, 10,74% por el Sr. Paul Santiago Harris Maldonado, 9,44% por el Sr. Laszlo Gidoan Laky, 7,36% por el Sr. Roneel Faulkner Moss Herrera, 1,50% Ryon Jacobs y 1,96% por el Sr. Brett Steven Lytle.

El domicilio principal de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón Quito, en la Av. Naciones Unidas 86-99 entre Shyris y Japón.

Al 31 de Diciembre del 2013, la Compañía mantenía 48 empleados, para desarrollar su actividad.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2013 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 23 de Marzo del 2014 y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

La Compañía opera en Ecuador, un país que desde el año 2000 utiliza el US dólar como moneda de circulación legal, con una economía que, de acuerdo con información publicada por el Banco Central del Ecuador, presenta los siguientes índices de inflación en los tres últimos años:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2013	2,7%
2012	4,2%
2011	5,4%

NEW ACCESS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes al 31 de Diciembre 2013.

Base de Medición

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en base al costo histórico.

Moneda Funcional

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y de curso legal en el Ecuador.

Instrumentos Financieros

Activos Financieros

Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales con ella, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable.

Posteriormente, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método del interés efectivo cuando los plazos para su vencimiento son superiores a un año.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no van a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de activo financiero.

NEW ACCESS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Instrumentos Financieros (continuación)

Activos Financieros (continuación)

La Compañía clasifica sus activos financieros como sigue:

- Efectivo en caja y bancos, incluyen el efectivo en caja, y depósitos en bancos locales y depósitos a plazo, los fondos son de libre disponibilidad.
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen facturas por venta de servicios tecnológicos, con plazos menores a un año, no generan interés.

Pasivos Financieros

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del póliza de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen crédito mayor de un año.

La Compañía no da hoja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones la Compañía.

La Compañía clasifica sus pasivos como siguen:

- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, con plazos normales menores a un año, no generan interés.
- Prestamos por fondos recibidos de bancos locales, con interés.

Instrumentos de Patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía están representados por las acciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

NEW ACCESS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable, el que resulte menor. Están valuados en base al método promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de terminación y los gastos necesarios para la venta.

Los inventarios en tránsito están registrados al costo específico de las facturas más los gastos de nacionalización incurridos hasta la fecha del balance general.

Activos Fijos

Los elementos de propiedades y equipos se miden al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última correspondiera.

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

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocimiento como activo.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

Posteriormente del reconocimiento inicial: Propiedades y Equipos, están registrados a su valor razonable, el que ha sido asignado como "costo revalorizado" de acuerdo con las disposiciones incluidas en las NIIF I "Adopción por Primera Vez de las NIIF".

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Deterioro de Activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Gerencia determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del gasto de impuesto a la renta corriente y el gasto de impuesto diferido.

Impuesto a la Renta Corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida imponible nel período corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 22% para el año 2013 y de un 21% para el año 2012, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

Impuesto a la Renta Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósito de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

NEW ACCESS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Impuesto a la Renta Corriente y Diferido (continuación)

Impuesto a la Renta Diferido (continuación)

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las utilidades imponibles en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recupere.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El importe neto en libros de los activos por impuestos a la renta diferidos es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

Impuesto al Valor Agregado (IVA)

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y las compras de activos se reconocen excluyendo el impuesto al valor agregado (IVA). El importe de IVA pagado en las compras de bienes y servicios es considerado crédito tributario y deducido del IVA cobrado en las ventas.

El importe neto del impuestos al valor agregado (IVA) que se espera recuperar de, o que corresponde pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera.

Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos

Jubilación Patronal - Beneficio Post Empleo

Las obligaciones por los beneficios definidos a los empleados están capitaladas en el Código de Trabajo del Ecuador y las constituyen:

- La jubilación patronal, pagadera en el momento de la jubilación de los empleados que por veinte años o más presten servicios continuados o interrumpidos a la Compañía.

NTW ACCESS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos (continuación)

Jubilación Patronal – Beneficio Post Empleo (continuación)

- La bonificación por desahucio, pagadera en caso de terminación de la relación laboral por desahucio solicitada por la Compañía o por un empleado mediante solicitud escrita ante el inspector de trabajo, a cambio de sus servicios proporcionados a la Compañía en el período actual y períodos pasados.

Los pasivos por estos beneficios incluídos en el balance representan el valor actual de la reserva matemática, determinado por un actuario independiente, en base al método de unidad de crédito proyectada. Las principales consideraciones actuariales utilizadas incluyen la tasa de descuento (tipo de tasas de bonos del estado pagaderos en plazos similares a los de las correspondientes obligaciones); tasas de incremento salarial, mortalidad y constante edad; sexo; años de servicios y monto máximo de pensiones jubilares.

Beneficios a Empleados a Corto Plazo

Los beneficios a empleados a corto plazo tales como décimo tercero, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones, participación de trabajadores, etc., se reconocen en resultados sobre la base del devengado en relación con los beneficios legales o contractuales pactados con los empleados.

Indemnización por Despido Involuntario / Otros Beneficios por Terminación

Son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de la decisión unilateral de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal del retiro. Estos beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuros; se reconocerán en resultados como gastos en el período en que ocurren.

Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

NEW ACCESS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Utilidades Retenidas

Ajustes por Adopción por Primera Vez de las NIIF para las Pymes

De acuerdo a Resolución No. SC.ICLCPA TPRS.0111.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de Septiembre de 2011, el saldo acreedor proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF, sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía a sus accionistas.

Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto pueda ser medido confiablemente. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferidos los derechos y beneficios inherentes.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

Costos y Gastos

El costo de venta se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general, en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

NEW ACCESS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Compensación de Saldos y Transacciones (continuación)

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente e por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

Contingencias

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación, está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados sino que son revelados en caso de existir.

Provisiones

Una provisión es reconocida cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar en el futuro a una tasa antes de impuesto que refleje el valor del dinero en el mercado y los riesgos específicos de la obligación.

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

Juicios y Estimaciones Contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertos juicios y estimaciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos incluidos en ellos. En opinión de la Administración, tales juicios y estimaciones estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Los juicios y estimaciones contables significativos efectuados por la Gerencia de la Compañía a la fecha del balance, son los siguientes:

NEW ACCESS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Juicio y Estimaciones Contables (continuación)

Deterioro de Cuentas por Cobrar a Clientes, Partes Relacionadas y Accionistas

Determinadas en base a una evaluación individual por deudor y colectiva, de las tendencias históricas de incumplimiento del deudor, la oportunidad de las recuperaciones y las condiciones económicas y crediticias actuales. El incremento en la estimación de cuentas incobrables es registrado en resultados.

Deterioro del Valor de Propiedades y Equipos

Determinado mediante la comparación del valor en libros de los activos o de la unidad generadora en efectivo con el mayor importe entre el valor razonable menos los gastos requeridos para efectuar la venta del activo, y el valor en uso del mismo. El cálculo del valor razonable menos los gastos de venta para bienes similares, hechos en condiciones y otros partes independientes, o en precios de mercado observables, neto de los costos incrementales relacionados con la venta del bien. El cálculo del valor en uso se basa en un modelo de flujos de efectivo futuros descontados.

Vida Útil y Valor Residual de Activos fijos

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de Activos fijos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

	Años de vida útil estimada	
	Mínima	Máxima
Muebles y enseres y equipos	10	10
Equipos de comunicación	3	3
Equipos de computación	3	3
Vehículos	5	5

Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, acude con profesionales en materia tributaria. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, puede surgir discrepancia con el organismo de control tributario (Servicios de Recauda Interna), en la interpretación de normas, que pudieran resultar de ajustes por impuestos en el futuro.

NEW ACCESS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Juicios y Estimaciones Contables (continuación)

Jubilación - Beneficio Post Empleo y Desahucio - Beneficio por Terminación

El costo de los beneficios definidos de jubilación pororal y desahucio es determinado utilizando valuaciones actuariales realizadas al final de cada año. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrán diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales fueron las siguientes:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	%	%
Tasa de descuento	7	7
Tasa de incremento salarial	3	3
Tasa de rotación (promedio)	5,80	8,90
Vida inherente promedio remanente	7,9	8,4
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IPS8 2002	TM IPS8 2002
Antigüedad para jubilación	25 años	25 años

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Provisiones

Debido a la incertidumbre inherente a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

NEW ACCESS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Otros Resultados Integrales

Otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del período, si no directamente en el patrimonio (por ejemplo el superávit por revalorización), según lo requerido por las NIIF. Durante el año terminado al 31 de Diciembre del 2011 no ha habido otros resultados integrales.

Eventos Posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

3. Efectivo en Caja y Bancos y Equivalentes de Efectivo

Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo se detallan de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2011	2010
	(US Dólares)	
Caja	3,466	1,150
Bancos	94,339	16,919
	<u>97,805</u>	<u>18,069</u>

4. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2011	2010
	(US Dólares)	
Exigible:		
Cuentas por cobrar clientes	986,876	523,468
Otras cuentas por cobrar:		
Provisión cuentas incobrables	(14,289)	(1,289)
Otras cuentas por cobrar compañías	99,288	103,633
Anticipo proveedores	107,806	12,225
Anticipo empleados	11,617	1,021
Cheques devueltos	3,096	7,681
	<u>1,114,384</u>	<u>647,748</u>

NEW ACCESS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

4. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar (continuación)

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por venta de servicios con un plazo de hasta 90 días y no generan intereses.

Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas es como sigue:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Presencia		
Vencidos:	284,099	347,589
Envejecimiento:	329,142	57,557
21 - 60	2,632	24,405
61 - 90	326,403	34,915
91 en adelante	906,876	171,455

5. Inventarios

Los movimientos de inventarios fueron como sigue:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Inventario de mercadería	4,530	-
Inventario bodega New Access	8,741	-
Inventario maquinaria Satelital	1,076	-
Importaciones en tránsito	98,998	-
	<u>113,345</u>	-

NEW ACCESS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

6. Activos Fijos

Los movimientos de activos fijos fueron como sigue:

Cuenta	Saldo	Movimientos	Apertura	Transferencia	Transferencia	Transferencia	Transferencia	Transferencia	Transferencia	Transferencia	Transferencia
(Cuentas)	(Cuentas)	(Cuentas)	(Cuentas)	(Cuentas)	(Cuentas)	(Cuentas)	(Cuentas)	(Cuentas)	(Cuentas)	(Cuentas)	(Cuentas)
(Cuentas)											
Activos Fijos											
Terminados											
Terminados	2,702	27,166	15,562	15,247	122,190	14,619	142,367	1,118,712	1,318,186	1,460,514	
Terminados	-	28,128	308	2,229	15,527	15,527	15,527	402,247	417,774	433,301	
Terminados	5,702	55,294	15,870	17,476	137,717	30,146	157,894	1,520,959	1,735,960	1,893,815	
Terminados		17,417	1,179	2,229	1,197		1,197	273,300	274,497	274,497	
Terminados	5,702	72,711	17,049	19,705	138,914	30,146	159,091	1,794,259	2,010,457	2,168,312	

7. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Las acreencias comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
(Cuentas)		
Acreedores comerciales:		
Proveedores nacional	356,509	144,156
Proveedores extranjero	199,832	223,523
Otras cuentas por pagar:		
Anticipo alquiler	14,702	-
Provisiones gastos	5,000	11,156
Otras cuentas por pagar	5,413	52,112
Tránsito de crédito Visa Danko	(5,795)	1,180
Sobregiro bancario	-	37,567
Préstamos BONS	4,021	3,745
ISSS por pagar	13,589	3,667
Participación trabajadores	91,766	-
Reservados sociales	35,246	77,743
	<u>720,233</u>	<u>569,127</u>

Las cuentas por pagar a proveedores representan principalmente facturas por compras de bienes y la prestación del servicio con plazo de hasta 90 días y sin interés.

NEW ACCESS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

8. Partes Relacionadas

Saldos y Transacciones con Compañías Relacionadas y Accionistas

Las cuentas por Pagar con compañías relacionadas y accionistas, consisten de lo siguiente:

Naturaleza de la Relación	País	31 de Diciembre	
		2013	2012
<i>(US Dollars)</i>			
Per pagar:			
Dividendos por Pagar	Accionista	Ecuador	(6,305) 28,178
			<u>(6,305) 28,178</u>

Administración y Alta Dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía NEW ACCESS S.A., incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de Diciembre del 2013 en transacciones no habituales y/o relevantes.

9. Impuestos

Activos y Pasivos por Impuesto Corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consisten de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
<i>(US Dollars)</i>		
Activos por impuestos corrientes:		
Retención de IVA	247,332	204,477
IVA en compra	64,599	1,554
Retenciones en la fuente	84,649	13,794
	<u>396,580</u>	<u>219,825</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	195,148	20,222
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	277,877	47,852
Imp. a la Renta ex Relación de Dependencia	6,628	1,488
	<u>479,653</u>	<u>69,562</u>

NEW ACCESS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

9. Impuestos (continuación)

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

	2013	2012
Utilidad antes de impuesto a la renta	519,694	551,507
Más (menos) partidas de conciliación:		
Gastos no deducibles	22,189	46,000
Deducción por inversión en bonos de empleados	(11,000)	-
Exceso NIIF 2012	-	-
Deducción por pago a jubilados por discapacidad	(875)	(2,500)
Utilidad gravable	429,687	594,497
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta	118,531	130,799

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 22% (22% en el 2012). En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 13% (13% en el 2012) del valor de las utilidades reinvertidas durante y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de Diciembre del siguiente año, y el saldo 23% (23% en el 2012) del resto de las utilidades sobre la base imponible. De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de impuesto a la renta, en el año 2013 en adelante se reduce al 22%.

La Compañía está obligada a calcular y declarar en el formulario de declaración de impuesto a la renta del periodo corriente, el valor del anticipo de impuesto a la renta del siguiente periodo, el que es calculado mediante la suma matemática de aplicar el 0,25% del patrimonio, el 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% de los activos y el 0,5% de los ingresos tributables.

Si el impuesto causado en el periodo corriente es inferior al valor del anticipo declarado en el periodo anterior, dicho valor del anticipo se convierte en el causado que deberá ser cancelado.

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte, y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

NEW ACCESS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

10. Obligación por Beneficios Definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Millones)</i>	
Jubilación patronal - beneficios por empleo	25,328	26,828
Bonificación por desahucio - beneficios por terminación	7,710	7,710
	<u>33,038</u>	<u>34,538</u>

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	2013	2012
	<i>(US Millones)</i>	
Saldo al principio del año	26,828	-
Costo de los servicios del período corriente	(1,500)	26,828
Saldo al fin del año	<u>25,328</u>	<u>26,828</u>

Bonificación por Desahucio - Beneficio por Terminación

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	2013	2012
	<i>(US Millones)</i>	
Saldo al principio del año	7,710	-
Costo de los servicios del período corriente	-	7,710
Saldo al fin del año	<u>7,710</u>	<u>7,710</u>

NEW ACCESS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Obligaciones Bancarias y Financieras

Las cuentas por pagar Obligaciones Bancarias consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(C/S Dólares)</i>	
Obligaciones bancarias a corto plazo		
Préstamo Banco Promecia	67	6,951
Préstamo Banco Bolivariano	75,000	106,000
	<u>75,067</u>	<u>106,951</u>
Obligaciones bancarias a largo plazo		
Préstamo Banco Promecia	7,954	7,951
	<u>7,954</u>	<u>7,951</u>

Banco Promecia, representa crédito a 3 años plazo con vencimiento mensual hasta Noviembre 2015 e interés del 11,27%.

Banco Bolivariano, préstamo sobre firma, concedido en Noviembre del 2012 con vencimientos semestrales hasta el 2014 a una tasa del 11,83%.

12. Instrumentos Financieros

Gestión de Riesgos Financieros

Los principales pasivos financieros de la Compañía, corresponde a financiamiento con proveedores locales y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de esos riesgos que se resume a continuación:

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden dos tipos de riesgo: El riesgo de tasa de interés y el riesgo de moneda. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen los depósitos.

NEW ACCESS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Instrumentos Financieros (continuación)

Gestión de Riesgos Financieros (continuación)

a) Riesgo de Tasa de Interés

Al 31 de Diciembre del 2013, la Compañía mantiene financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operativos de la compañía son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

b) Riesgo de Tipo de Cambio

El riesgo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Riesgo de Crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio se encuentran presente en el efectivo y equivalentes de efectivo y cuotas por cobrar a clientes y otros, la cartera por cobrar que se mantiene es recuperable.

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente en cuentas por cobrar).

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

Riesgo de Liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una cantidad de fondos.

La Compañía monitorea y mantiene un cierto nivel de efectivo, considerando adecuado por la administración para financiar las operaciones de la Compañía, y para mitigar los efectos en el cambio de flujo de efectivo.

NEW ACCESS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

efectos en el cambio de flujo de efectivo.

13. Patrimonio

Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, el capital pagado consiste de 36.700 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$10.00 cada una.

14. Gastos de Administración y ventas

Los gastos de administración consisten de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólar)</i>	
Sueldos y Beneficios Sociales	\$62,722	\$78,867
Apoio seguridad social	76,845	98,580
Hotelerías	101,950	73,156
Arrendamiento	123,464	82,858
Mantenimiento	70,546	11,847
Combustible	41,993	4,096
Publicidad	2,888	24,792
Otros	161,967	309,471
Pérdida a socios Ejos	-	57,893
Seguro y reaseguros	45,627	26,648
Carros de gestión	55,625	9,424
Ingresos y Contribuciones	97,168	9,858
Gastos de viaje	36,012	14,009
Depreciaciones	119,451	264,228
Participación trabajadores	91,706	56,755
	<u>2,067,969</u>	<u>1,670,475</u>

15. Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de Diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (20 de Marzo del 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pueden tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.