

NEW ACCESS S. A.
ESTADOS FINANCIEROS (No Consolidados)
AÑO TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DEL 2016



AUDITLOPSA

NEW ACCESS S. A.

Estados Financieros (no consolidados)

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2016

Contenido

Informe de los Auditores Independientes	1
Estados Financieros Auditados	
Estados de Situación Financiera	4
Estados de Resultados Integrales	5
Estados de Cambios en el Patrimonio	6
Estados de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de
NEW ACCESS S. A.

Informe sobre la auditoria de los estados financieros (no consolidados)

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos (no consolidados) de NEW ACCESS S. A., que incluyen el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2016 y los correspondientes estados (no consolidados) de resultados integrales, 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. Los estados financieros de NEW ACCESS S. A., correspondientes al ejercicio terminado a 31 de Diciembre de 2015 fueron auditados por otro auditor independiente que expresó una opinión sin salvedad sobre dichos estados financieros el 26 de Febrero de 2016.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos (no consolidados) presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de NEW ACCESS S. A., al 31 de Diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros (no consolidados)". Somos independientes de NEW ACCESS S. A., de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Asunto de énfasis

Requerimiento de presentación de estados financieros consolidados

Sin calificar nuestra opinión, informamos que tal como se explica en la Nota 2, los estados financieros (no consolidados) adjuntos fueron preparados para cumplir con disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, que requiere la presentación de los estados financieros individuales de la compañía matriz del grupo, por separado de los estados financieros consolidados. NEW ACCESS S. A., también preparó estados financieros consolidados conforme lo requieren las NIIF.

Responsabilidad de la administración de la compañía por los estados financieros (no consolidados)

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros (no consolidados) de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros (no consolidados) libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros (no consolidados), la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración de la Compañía, son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros (no consolidados)

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable que los estados financieros (no consolidados) en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros (no consolidados).

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros (no consolidados), debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.



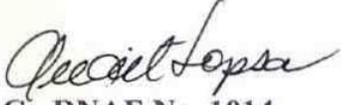
AUDITLOPSA

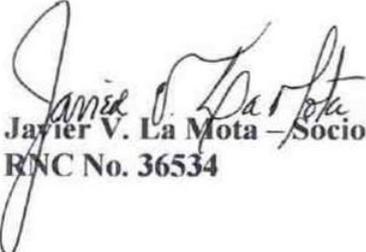
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros (no consolidados) o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros (no consolidados), incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros (no consolidados) representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informes sobre otros requisitos legales y reguladores

De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año fiscal 2016, será presentado por separado hasta el 31 de Julio del 2017, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas


SC - RNAE No. 1014

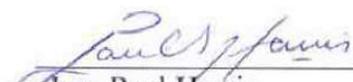

Javier V. La Mota – Socio
RNC No. 36534

17 de Febrero del 2017

NEW ACCESS S. A.

Estados de Situación Financiera (no consolidado)

<u>Al 31 de Diciembre</u>	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
		<i>(US Dólares)</i>	
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo	3	1,500,626	210,742
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4	509,747	513,943
Cuentas por cobrar subsidiarias y compañías relacionadas	5	16,614	54,059
Inventarios	6	81,544	204,500
Seguros pagados por anticipado		-	1,476
Activos por impuestos corrientes	11	424	73,537
Total activos corrientes		2,108,955	1,058,257
Activos no corrientes:			
Propiedades y equipos, neto	7	373,374	870,132
Inversiones en acciones	8	126,824	141,666
Cuentas por cobrar subsidiarias y compañías relacionadas	5	-	17,439
Otros activos, depósitos en garantía		8,200	18,510
Activos por impuestos diferidos	11	33,921	67,843
Total activos no corrientes		542,319	1,115,590
Total activos		2,651,274	2,173,847
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Préstamos		3,252	-
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	9	860,108	609,943
Cuentas por pagar accionistas y subsidiarias	5	308,759	85,520
Obligación por beneficios definidos	10	163,927	144,676
Pasivos por impuestos corrientes	11	195,989	47,746
Total pasivos corrientes		1,532,035	887,885
Pasivos no corrientes			
Obligación por beneficios definidos	10	56,897	57,429
Total pasivos no corrientes		56,897	57,429
Total pasivos		1,588,932	945,314
Patrimonio:			
Capital pagado	13	367,000	367,000
Reserva legal		183,500	145,653
Utilidades retenidas:			
Ajuste de primera adopción de las NIIF		(41,645)	(41,645)
Resultados acumulados		553,487	757,525
Total patrimonio		1,062,342	1,228,533
Total pasivos y patrimonio		2,651,274	2,173,847

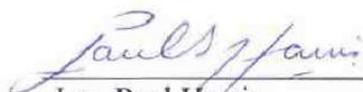

 Ing. Paul Harris
 Presidente Ejecutivo


 CPA. Néstor Vargas
 Contador General

NEW ACCESS S. A.

Estados de Resultados Integrales (no consolidado)

<u>Años Terminados el 31 de Diciembre</u>	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
		<i>(US Dólares)</i>	
Ingresos:			
Servicios	5	2,885,819	4,103,920
Costo de ventas		<u>(1,231,483)</u>	<u>(2,400,639)</u>
Utilidad bruta		1,654,336	1,703,281
Gastos de administración y ventas	14	(2,218,898)	(2,880,274)
Costos financieros		(6,085)	(10,474)
Venta de línea de negocio	15	929,753	1,175,000
Ingresos varios		477,461	646,437
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>836,567</u>	<u>633,970</u>
Gastos por impuesto a la renta:	11		
Corriente		(217,427)	(231,412)
Diferido		(33,921)	67,843
Utilidad neta		<u>585,219</u>	<u>470,401</u>
Otros resultados integrales:			
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos		6,116	-
Utilidad neta y resultado integral del año, neto de impuestos		<u>591,335</u>	<u>470,401</u>

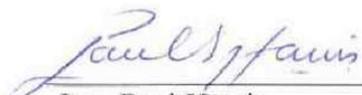

 Ing. Paul Harris
 Presidente Ejecutivo


 CPA. Néstor Vargas
 Contador General

NEW ACCESS S. A.

Estados de Flujos de Efectivo (no consolidados)

Años Terminados el 31 de Diciembre	Notas	2016	2015
		<i>(US Dólares)</i>	
Flujos de efectivo de actividades de operación:			
Recibido de clientes		3,049,267	4,133,797
Pagado a proveedores y empleados		<u>(2,496,261)</u>	<u>(4,740,848)</u>
Efectivo generado (utilizado) por las operaciones		553,006	(607,051)
Intereses pagados		(6,085)	(10,474)
Impuesto a la renta pagado		(71,986)	(204,026)
Venta de línea de negocios		929,753	1,175,000
Otros ingresos, netos		<u>369,705</u>	<u>646,437</u>
Flujo neto de efectivo de actividades de operación		<u>1,774,393</u>	<u>999,886</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:			
Compras de propiedades y equipos		(60,117)	(381,707)
Ventas de propiedades y equipos		85,408	74,359
Venta de inversiones en acciones		<u>14,842</u>	<u>(32,872)</u>
Flujo neto de efectivo de actividades de inversión		<u>40,133</u>	<u>(340,220)</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:			
Aumento (disminución) en préstamos a corto plazo		3,252	(135,307)
Cuentas por pagar compañías relacionadas accionistas		223,239	33,751
Dividendos pagados	13	<u>(751,133)</u>	<u>(520,024)</u>
Efectivo neto de efectivo actividades de financiamiento		<u>(524,642)</u>	<u>(621,580)</u>
Aumento neto en efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo		1,289,884	38,086
Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo al principio del año		<u>210,742</u>	<u>172,656</u>
Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo al final del año	3	<u>1,500,626</u>	<u>210,742</u>
Conciliación de la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:			
Utilidad neta		585,219	470,401
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:			
Provisión para cuentas dudosas		30,737	191,915
Reversión de provisión de cuentas dudosas		(64,491)	-
Provisión por obsolescencia de inventarios		1,973	108,657
Reversión de provisión de inventarios		(43,266)	-
Depreciación de propiedades y equipos		471,467	421,865
Obligación de beneficios definidos		21,726	19,402
Reverso (origen) de activo por impuestos diferidos		<u>33,922</u>	<u>(67,843)</u>
Cambios en el capital de trabajo:			
Disminución en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		38,204	127,759
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar subsidiarias y compañías relacionadas		54,884	(20,919)
Disminución (aumento) en inventarios		164,248	(157,741)
Disminución en activos por impuestos corrientes		73,113	217,050
Disminución (aumento) en seguros pagados por anticipados		1,476	(1,476)
Disminución (aumento) en otros activos		3,664	(639)
Aumento (disminución) en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		250,165	(146,632)
Aumento (disminución) en pasivos por impuestos corrientes		148,243	(181,608)
Aumento en obligaciones por beneficios definidos		<u>3,109</u>	<u>19,695</u>
Flujo neto de efectivo de actividades de operación		<u>1,774,393</u>	<u>999,886</u>



Ing. Paul Harris
Presidente Ejecutivo

Ver notas adjuntas



CPA. Néstor Vargas
Contador General

NEW ACCESS S. A.

Notas a los Estados Financieros (no consolidado)

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2016 y 2015

1. Información General

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

En Junio del 2016, la Compañía suscribió un contrato de compraventa de activos y sesión de acciones de propiedad de la Compañía a favor de un tercero por US\$1,675,575. En el 2015, la Compañía vendió a un tercero el servicio de conectividad satelital en el Ecuador y la transferencia de cartera de clientes por US\$1,175,000 (*Ver Nota 15*).

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.

El domicilio principal de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón Quito, en la Av. Naciones Unidas E6-99 entre Shyris y Japón.

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, la Compañía mantenía 29 y 44 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 2016 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 17 de Febrero del 2017 y serán presentados a la Junta General de Accionistas el 21 de Febrero del 2017 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 Marzo del año 2000 adopto el dólar de Estados Unidos de América como moneda de circulación legal. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) ha calculado las variaciones en los índices de precios al consumidor (IPC) y determinado los siguientes índices de inflación anual (acumulados de enero a diciembre), en los cinco últimos años:

NEW ACCESS S. A.

Notas a los Estados Financieros (no consolidado)

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2016	1.12%
2015	3.38%
2014	3.67%
2013	2.70%
2012	4.16%

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 (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes al 31 de Diciembre del 2016. La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros requiere la presentación de los estados financieros individuales de la compañía matriz del grupo, por separado de los estados financieros consolidados.

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

Moneda Funcional

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

Toda la información es presentada sin centavos y redondeada a la unidad más cercana, excepto cuando se indica de otra manera.

NEW ACCESS S.A.

Notas a los Estados Financieros (no consolidado)

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, cuyo costo de transacción se reconoce en resultados.

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 vayan 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 del activo financiero.

La Compañía clasifica sus activos financieros como sigue:

- Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo, incluyen el efectivo en caja, depósitos en bancos locales que no generan intereses y depósitos a plazo con intereses, los fondos son de libre disponibilidad.
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen facturas por prestación de servicios, que no se cotizan en el mercado activo, con plazos menores a un año, no generan interés.
- Cuentas por cobrar a subsidiarias y compañías relacionadas, generadas principalmente por préstamos sin fecha de vencimiento y sin interés.

NEW ACCESS S. A.

Notas a los Estados Financieros (no consolidado)

- Depósitos en garantías, incluye depósito entregado al arrendador en contrato de arrendamiento operativo, que será devuelto en la fecha de finalización del contrato.

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 pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen crédito mayor de un año.

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones la Compañía.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

La Compañía clasifica sus pasivos financieros como sigue:

- Préstamos, representa tarjeta de crédito de un banco local, con interés.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de mercadería, bienes y prestación de servicios, que se realizan con condiciones de créditos normales, no generan interés.
- Las cuentas por pagar accionistas y subsidiaria representan dividendos pendientes de pagos y por prestación de servicio, no generan 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.

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.

NEW ACCESS S. A.

Notas a los Estados Financieros (no consolidado)

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

La Compañía realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios al final del período, constituyendo la oportuna provisión cuando los mismos se encuentren sobrevalorados. Cuando las circunstancias, que previamente causaron la rebaja, hayan dejado de existir, o cuando exista clara evidencia de incremento en el valor neto realizable debido a un cambio en las circunstancias económicas, se procede a revertir el valor de la misma.

Seguros Pagados por Anticipado

Los seguros pagados por anticipado se registran al costo y se amortizan en línea recta en el estado de resultados integral en base a la vigencia del contrato, en doce meses.

Propiedades y Equipos

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

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 reconocerlo como activo.

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

El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, la vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

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.

NEW ACCESS S. A.

Notas a los Estados Financieros (no consolidado)

Deterioro del Valor de los 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.

Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a prueba de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que el valor en libros del activo excede su valor recuperable.

El valor recuperable de los activos corresponde al importe neto que se obtendría de su venta o valor en uso, el mayor. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidad generadora de efectivo). Se reconoce una pérdida por deterioro en el estado de resultados del período, si el valor en libros del activo o su unidad generadora de efectivo excede su valor recuperable.

Inversiones en Acciones

Representan acciones en compañías registradas al costo de adquisición.

Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

El gasto por impuesto a la renta está constituido por impuesto corriente e impuesto diferido.

Impuesto 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 del período corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 22% para el año 2016 y 2015, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto 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 (no consolidado)

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 recuperen.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el periodo 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 periodo.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y la misma autoridad tributaria.

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). Cuando el importe del IVA pagado en las compras de bienes y servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición o como parte del gasto, según corresponda.

El importe neto del impuesto 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

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 Intempestivo / 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.

NEW ACCESS S. A.

Notas a los Estados Financieros (no consolidado)

Estos beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuro, se reconocerán en resultados como gasto en el período en que ocurren.

Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio

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

- La jubilación patronal, pagadero en el momento de la jubilación de los empleados que por veinte años o más presten servicios continuados o interrumpidos a la Compañía.
- 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 incluidos 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 interés de bonos del estado pagaderos en plazos similares a los de las correspondientes obligaciones); tasas de incremento salarial, mortalidad y cesantía; edad; sexo; años de servicios y monto mínimo de pensiones jubilares.

El incremento anual de estas provisiones representa el costo de los beneficios definidos cargados a los resultados del período. Este costo está constituido por el costo del servicio presente, el interés sobre el pasivo neto por beneficios de empleados y las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales.

La provisión por jubilación patronal y la bonificación por desahucio no están financiadas a través de un fondo.

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 (no consolidado)

Utilidades Retenidas

Ajustes por Adopción por Primera Vez de las NIIF

De acuerdo a Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías, el saldo deudor proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF, solo podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico incluido, si los hubiere.

Distribución de Dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se reconoce como un pasivo en el ejercicio en que se aprueba el pago por parte de Junta General de Accionistas.

Los dividendos y utilidades, calculados después del pago de impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicción de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador, están exentos de Impuesto a la Renta.

Esta exención no aplica si el beneficiario efectivo; quien económicamente o de hecho tiene el poder de controlar la atribución de disponer del beneficio, es una persona natural residente en el Ecuador. El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado dependerá de quién y donde está localizado el beneficiario efectivo, sin que supere la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para las personas naturales (35%) y la tarifa general de impuesto a la renta prevista para sociedades (22% o 25%).

Cuando una sociedad distribuya dividendos antes de la terminación del ejercicio económico u otorgue préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), esta operación se considerará como pagos de dividendos anticipados y por consiguiente se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de Impuesto a la Renta.

Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando los servicios son prestados y facturados y es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de los ingresos pueda ser medido confiablemente, independientemente del momento en que el pago sea realizado.

NEW ACCESS S. A.

Notas a los Estados Financieros (no consolidado)

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

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

Pagos por Arrendamiento

Los pagos realizados por contrato de arrendamiento operacional del local en donde opera la compañía, se reconocen en resultados bajo el método lineal durante el período del arrendamiento.

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.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o 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.

NEW ACCESS S. A.

Notas a los Estados Financieros (no consolidado)

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 los estados de resultado integral.

Juicios y Estimaciones Contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF 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:

Medición de Valores Razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros. La Compañía utiliza la medición de los valores razonables principalmente para propósitos de: (i) reconocimiento inicial, (ii) revelación y (iii) cuando existen indicios de deterioro tratándose de activos no financieros.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo la Compañía utiliza datos de mercados observables siempre que sea posible. De acuerdo a las NIIFs los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables.

NEW ACCESS S. A.

Notas a los Estados Financieros (no consolidado)

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de jerarquía del valor razonable de la variable de nivel más bajo que sea significativa a la medición total. Cualquier transferencia entre los niveles de jerarquía del valor razonable se reconoce al final del período en el cual ocurrió el cambio.

Deterioro de Cuentas por Cobrar a Clientes

Determinada 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.

Provisión para Obsolescencia de Inventarios

La provisión para obsolescencia de inventarios y de lento movimiento es determinado por la Compañía en base a la evaluación por ítems de materia prima, repuestos, accesorios y materiales. Se requiere una provisión del 100% para aquellos dañados y obsoletos. El incremento en la provisión para inventarios obsoletos y dañados es registrado en resultados integrales del año.

Deterioro del Valor de Propiedades y Equipos

Determinado mediante la comparación del valor en libros de los activos o de la unidad generadora de 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 se basa en la información disponible sobre transacciones de venta para bienes similares, hechas en condiciones y entre partes independientes, o en precios de mercado observables, netos 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 Propiedades y Equipos

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de propiedades y equipos 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:

NEW ACCESS S. A.

Notas a los Estados Financieros (no consolidado)

	Años de vida útil estimada	
	Mínima	Máxima
Edificio	20	20
Instalaciones	10	10
Muebles y enseres	10	10
Equipos de oficina	10	10
Equipos de computación	3	3

Jubilación – Beneficio Post Empleo y Desahucio – Beneficio por Terminación

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal 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 principales consideraciones actuariales utilizadas son las siguientes:

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	%	%
Tasa de descuento	7,46	6.31
Tasa de incremento salarial	3.00	3.00
Tasa de incremento de pensiones	2.00	2.00
Tasa de rotación (promedio)	20.39	19.78
Tabla de mortalidad e invalidez (2016 y 2015: TM IESS 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.

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. Aún 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 Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Debido a que la Compañía considera remota la posibilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con impuestos.

NEW ACCESS S. A.

Notas a los Estados Financieros (no consolidado)

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.

Otros Resultados Integrales

Otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que son reconocidas en el resultado del período.

Incluyen las pérdidas o ganancias actuariales que surgen de las nuevas mediciones de las obligaciones por planes de beneficios definidos provenientes de los ajustes por experiencia (los efectos de las diferencias entre las suposiciones actuariales previas y los sucesos ocurridos en el año) y los efectos de los cambios en los supuestos actuariales

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 formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Caja	1,900	1,800
Bancos	1,498,726	128,942
Equivalentes de efectivo	-	80,000
	1,500,626	210,742

Al 31 de Diciembre del 2015, equivalentes de efectivo representa un depósito a plazo con vencimiento en Marzo del 2016 e interés de hasta el 6.0%.

NEW ACCESS S. A.

Notas a los Estados Financieros (no consolidado)

4. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

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

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Deudores comerciales:		
Clientes	546,490	709,938
Provisión para cuentas dudosas	(133,686)	(206,204)
	412,804	503,734
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipos a proveedores	54,283	3,309
Empleados	1,096	2,484
Otras cuentas por cobrar	41,564	4,416
Total	509,747	513,943

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	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Por vencer	282,611	221,018
Vencidos:		
0 - 30	54,176	191,642
31 - 60	16,657	35,612
61 - 90	15,408	19,996
91 en adelante	177,638	241,670
	546,490	709,938

El movimiento de la cuenta “provisión para cuentas dudosas” fue como sigue:

NEW ACCESS S. A.

Notas a los Estados Financieros (no consolidado)

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al inicio del año	(206,204)	(14,289)
Provisión con cargo a resultados	(30,737)	(191,915)
Castigos Recuperación de cartera	38,764	-
Reversión de provisión a otros ingresos	64,491	-
Saldo al final del año	(133,686)	(206,204)

5. Partes Relacionadas

Saldos y Transacciones con Subsidiaria, Accionistas y Compañías Relacionadas

Las cuentas por cobrar y pagar con subsidiarias, accionistas y con compañías relacionadas, consistían de lo siguiente:

	Naturaleza de la Relación	País	31 de Diciembre	
			2016	2015
			<i>(US Dólares)</i>	
Por cobrar:				
TELEHOLDING S. A.	Subsidiaria	Ecuador	11,114	15,051
NEWDATA S. A.	Relacionada	Ecuador	-	17,439
Broadband Comunicaciones S. A.	Subsidiaria	Ecuador	-	8,998
UNIPLEX S. A.	Relacionada	Ecuador	5,500	30,010
			16,614	71,498
Clasificación:				
Corriente			16,614	54,059
No corriente			-	17,439
			16,614	71,498

NEW ACCESS S. A.

Notas a los Estados Financieros (no consolidado)

	Naturaleza de la Relación	País	31 de Diciembre	
			2016	2015
			<i>(US Dólares)</i>	
Por pagar:				
Abington Stephen Douglas	Accionista	E.U.A.	4,084	4,084
Epstein Thomas	Accionista	E.U.A.	189,826	4,084
Laky Laszlo Gideon	Accionista	E.U.A.	4,084	4,084
Lytte Brett Steven	Accionista	E.U.A.	4,080	4,080
Silvana Abington	Accionista	E.U.A.	4,084	4,084
Harris Maldonado Paul Santiago	Accionista	Ecuador	4,084	4,084
Maldonado Jerves Luis Alfredo	Accionista	Ecuador	4,084	4,084
Moss Ferreira Robert Faulkner	Accionista	E.U.A.	69,676	4,084
Sevilla Quintana Esteban Gonzalo	Accionista	Ecuador	4,084	4,084
TELEHOLDING S. A.	Subsidiaria	Ecuador	18,748	48,768
Broadband Comunicaciones S. A.	Subsidiaria	Ecuador	1,925	-
			308,759	85,520

Las cuentas por cobrar subsidiarias y compañías relacionadas, representan principalmente pagos efectuados por la Compañía, por cuenta de la subsidiaria y compañías relacionadas, sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

Las cuentas por pagar accionistas y subsidiarias representan dividendos pendientes de pagos y por prestación de servicio, no generan interés.

Transacciones con Accionistas y Compañías Relacionadas

Las transacciones con accionistas y compañías relacionadas son como sigue:

	2016	2015
<i>(US Dólares)</i>		
Ingresos por servicios	139,851	-
Arriendos	1,400	-

Las transacciones con compañías relacionadas fueron realizadas en los términos y condiciones acordadas entre las partes.

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 al Presidente Ejecutivo, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de Diciembre del 2016 y 2015 en transacciones no habituales y/o relevantes.

NEW ACCESS S. A.

Notas a los Estados Financieros (no consolidado)

Remuneraciones y Compensaciones de la Gerencia Clave

La gerencia clave de la Compañía es representada por la gerencia general y gerencia financiera. Durante los años 2016 y 2015, los importes reconocidos como remuneraciones fijas, beneficios no monetarios, sueldos variables, beneficios sociales y otras bonificaciones de la gerencia clave de la Compañía, se presentan como sigue:

	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos fijos	65,400	64,536
Beneficios sociales	22,301	12,206
Honorarios profesionales	72,713	67,612
	<u>160,414</u>	<u>144,354</u>

6. Inventarios

Los inventarios consistían de lo siguiente:

	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Inventario de mercadería	145,765	307,868
Importaciones en tránsito	3,144	5,289
Provisión por obsolescencia	<u>(67,365)</u>	<u>(108,657)</u>
	<u>81,544</u>	<u>204,500</u>

El movimiento de la cuenta "provisión por obsolescencia" fue como sigue:

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al inicio del año	(108,657)	-
Provisión	(1,972)	(108,657)
Reversión de provisión con otros ingresos, por venta de inventario	43,265	-
Saldo al final del año	<u>(67,364)</u>	<u>(108,657)</u>

7. Propiedades y Equipos

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

NEW ACCESS S. A.

Notas a los Estados Financieros (no consolidado)

	Edificio e Instalaciones	Muebles y Enseres	Equipos de Computación	Equipos de Oficina	Vehículos	Equipos de comunicación	Total
	<i>(US Dólares)</i>						
Costo o valuación:							
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	398,157	27,355	314,778	19,104	74,720	1,729,704	2,563,818
Adiciones	-	6,351	111,313	14,748	30,329	218,966	381,707
Ajustes/ Baja	-	-	(78,570)	-	-	-	(78,570)
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	398,157	33,706	347,521	33,852	105,049	1,948,670	2,866,955
Adiciones	-	-	4,072	-	-	56,045	60,117
Ventas	(6,292)	(6,350)	(12,016)	(3,529)	(62,764)	(298,235)	(389,186)
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	391,865	27,356	339,577	30,323	42,285	1,706,480	2,537,886
Depreciación o deterioro:							
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	(163,283)	(16,774)	(203,607)	(7,401)	(66,099)	(1,122,005)	(1,579,169)
Depreciación	(33,669)	(2,804)	(49,097)	(1,941)	(5,362)	(328,992)	(421,865)
Bajas	-	-	4,211	-	-	-	4,211
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	(196,952)	(19,578)	(248,493)	(9,342)	(71,461)	(1,450,997)	(1,996,823)
Depreciación	(33,738)	(1,707)	(57,954)	(3,355)	(7,697)	(367,016)	(471,467)
Ventas	3,856	651	10,687	1,686	36,873	250,025	303,778
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	(226,834)	(20,634)	(295,760)	(11,011)	(42,285)	(1,567,988)	(2,164,512)
Valor neto al 31 de Diciembre del 2015	201,205	14,128	99,028	24,510	33,588	497,673	870,132
Valor neto al 31 de Diciembre del 2016	165,031	6,722	43,817	19,312	-	138,492	373,374

8. Inversiones en Acciones

Las inversiones en acciones están constituidas como sigue:

	% Participación		Valor Nominal		31 de Diciembre	
	2016	2015	Total	Unitario	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>					
Inversiones en acciones:						
TELEHOLDING S.A	99.99%	99.99%	205,615	0.40	111,376	111,376
BROADBAND COMUNICACIONES S. A.	51.00%	99.99%	38,620	0.40	15,448	30,290
					126,824	141,666

Las inversiones en acciones de BroadBand Comunicaciones S. A., se encuentran comprometidas para futura venta.

9. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

NEW ACCESS S. A.

Notas a los Estados Financieros (no consolidado)

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Acreeedores comerciales:		
Proveedores	390,586	476,076
Otras cuentas por pagar:		
Anticipo recibido de clientes	269,015	4,104
Bonificaciones	25,700	120,000
Comisiones por pagar	153,822	-
Otras cuentas por pagar	20,985	9,763
	860,108	609,943

Las cuentas por pagar a proveedores representan principalmente facturas por compras de bienes y la prestación del servicio con plazo de hasta 60 días y sin interés.

10. Obligación por Beneficios Definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Corriente:		
Beneficios sociales	16,297	32,799
Participación de trabajadores	147,630	111,877
	163,927	144,676
No corriente		
Jubilación patronal - beneficios post empleo	50,192	44,355
Bonificación por desahucio - beneficios por terminación	6,705	13,074
	56,897	57,429

Los movimientos de la cuenta beneficios sociales y participación de trabajadores por los años terminados el 31 de Diciembre del 2016 y 2015 fueron como sigue:

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	33,674	84,420
Provisiones	188,682	111,877
Pagos	(189,557)	(84,420)
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	32,799	111,877
Provisiones	176,423	147,630
Pagos	(192,925)	(111,877)
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	16,297	147,630

NEW ACCESS S. A.

Notas a los Estados Financieros (no consolidado)

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

	Jubilación Patronal	Desahucio
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	35,289	9,625
Provisión	9,066	10,336
Pagos	-	(6,887)
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	44,355	13,074
Provisión	13,689	8,037
(Ganancias) pérdidas actuariales	(7,852)	1,736
Pagos	-	(16,142)
Saldo al 31 de Diciembre del 2016	50,192	6,705

Las provisiones de los beneficios definidos a los empleados del 2016 están constituidas como sigue:

	Jubilación Patronal	Bonificación por Desahucio
	<i>(US Dólares)</i>	
Costos financieros	2,799	1,240
Costo laboral por servicios actuales	12,824	6,797
Costo por servicios pasados	(1,934)	-
	13,689	8,037

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de Diciembre del 2016 y 2015 por un actuario independiente.

11. Impuestos

Activos y Pasivos por Impuesto Corriente

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

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado de IVA y retenciones	-	73,537
Abono tributario desmaterializados SRI	424	-
	424	73,537

NEW ACCESS S. A.

Notas a los Estados Financieros (no consolidado)

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta por pagar	151,833	27,386
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	34,300	12,005
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	9,856	5,424
Imp. a la renta en relación de dependencia	-	277
Impuesto a la salida de divisas	-	2,654
	<u>195,989</u>	<u>47,746</u>

Los movimientos de la cuenta "impuesto a la renta por pagar" por los años terminados el 31 de Diciembre del 2016 y 2015 fueron como sigue:

	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	27,386	-
Provisión con cargo a resultados	217,427	231,412
Pagos	(92,980)	(204,026)
Saldo al final del año	<u>151,833</u>	<u>27,386</u>

Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados

El gasto por impuesto a la renta consistía de lo siguiente:

	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Gasto del impuesto corriente	217,427	231,412
Gasto del impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	33,921	(67,843)
	<u>251,348</u>	<u>163,569</u>

Impuesto a la Renta

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

NEW ACCESS S. A.

Notas a los Estados Financieros (no consolidado)

	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad antes de impuesto a la renta	836,567	633,971
Más (menos) partidas de conciliación:		
Gastos no deducibles	168,441	498,839
Otras rentas exentas derivadas del COPCI	-	(37,000)
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	(12,249)	(38,127)
Exoneración por rentas generadas en el extranjero sometidas a imposición en otro Estado	(4,455)	(5,809)
Utilidad grabable	988,304	1,051,874
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta	217,427	231,412
Anticipo de impuesto a la renta	42,045	50,321
Impuesto a la renta causado	217,427	231,412
Retenciones en la fuente año actual	(65,594)	(123,596)
Crédito tributario de años anteriores	-	(80,430)
Impuesto a la renta por pagar	151,833	27,386

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 22%. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, podrá obtener una reducción en la tasa de impuesto a la renta de 10 puntos sobre el monto reinvertido siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año.

Sin embargo en el caso de que exista participación directa o indirecta de socios, accionistas, partícipes, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, la tarifa de impuesto a la renta sobre su proporción será de 25%, y en el caso de que la participación sea igual o mayor al 50%, la tarifa será del 25% sobre todos los ingresos de la sociedad. Esta tarifa de 25% también se aplicará a toda la base imponible de la sociedad si se incumple el deber de informar la composición societaria de los accionistas, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares.

La Compañía está obligada a calcular y declarar en el formulario de declaración de impuesto a la renta del período corriente, el valor del anticipo de impuesto a la renta del siguiente período, el que es calculado mediante la suma matemática de aplicar el 0.2% del patrimonio, el 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y el 0.4% de los ingresos tributables.

NEW ACCESS S. A.

Notas a los Estados Financieros (no consolidado)

Si el impuesto causado en el período corriente es inferior al valor del anticipo declarado en el período 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.

Reformas Tributarias

Las principales reformas publicadas durante el 2016 son como sigue:

- Devolución de 2 puntos porcentuales del IVA pagados en transacciones realizadas con dinero electrónico, 1 punto porcentual del IVA pagado en transacciones realizadas con tarjetas de débito y crédito.
- Se dispuso el monto máximo para la aplicación automática de los beneficios previstos en los Convenios para Evitar la Doble imposición en US\$ 223,400 para el 2016. De superarse ese importe, el beneficio se realizara mediante el mecanismo de devolución no se requiere la certificación de los auditores independientes a efectos de comprobar la pertinencia del gasto por la aplicación de convenios.
- Se modifican las exoneraciones del impuesto a las salidas de divisas como sigue:
 - Las divisas que porten los ciudadanos hasta 3 salarios básicos unificados del trabajador en general
 - Transferencia hasta tres salarios básicos unificados del trabajador en general por mes; y
 - Pagos mediante tarjetas de crédito o de débito hasta US\$ 5,000
- Se crearon las contribuciones solidarias sobre las remuneraciones, patrimonio, utilidades; así como de inmuebles y derechos representativos de capital existentes en el Ecuador de propiedad de sociedades residentes en paraísos fiscales u otras jurisdicciones del exterior.
- Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los siguientes tres años contados a partir de Mayo 20, del 2016, en las provincias de Manabí y Esmeraldas, están exoneradas del pago del impuesto a la renta durante 5 años.

NEW ACCESS S. A.

Notas a los Estados Financieros (no consolidado)

- Los empleados tendrán una deducción adicional del 100% por los gastos de seguros médicos privados y/o medicina pre pagada contratados a favor de sus trabajadores, siempre que la cobertura sea para la totalidad de los trabajadores, sin perjuicio de que sea o no por salario neto, y que la contratación sea con empresas domiciliadas en el país.
- El SRI podrá disponer la devolución del anticipo de impuesto a la renta cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica del contribuyente, siempre que este supere el impuesto causado, en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo promedio de los contribuyentes definidos por la Administración Tributaria.
- Están obligados a presentar el anexo de participes, socios, miembros del directorio y administradores, las sociedades, las sucursales de sociedades extranjeras residentes en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no residentes.

Saldos del Impuesto a la Renta Diferido

Los movimientos por impuestos a la renta diferidos fueron como sigue:

	31 de Diciembre del 2015	Cargo (abono) al Estado de Resultados	31 de Diciembre del 2016
Activo por impuesto diferido:			
Provisión para cuentas incobrables	43,771	(21,886)	21,885
Provisión por obsolescencia de inventario	24,072	(12,036)	12,036
	<u>67,843</u>	<u>(33,922)</u>	<u>33,921</u>

Tasa Efectiva

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, las tasas efectivas de impuesto fueron:

	2016	2015
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	836,567	633,971
Impuesto a la renta corriente	217,427	231,412
Tasa efectiva de impuesto	<u>25.99%</u>	<u>36.50%</u>

NEW ACCESS S. A.

Notas a los Estados Financieros (no consolidado)

12. Instrumentos Financieros

Gestión de Riesgos Financieros

Los principales pasivos financieros de la Compañía, corresponde a financiamiento con proveedores del exterior 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 en caja y bancos y equivalentes de 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 estos riesgos que se resumen 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.

a) Riesgo de Tasa de Interés

Al 31 de Diciembre del 2016, la Compañía no 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.

NEW ACCESS S. A.

Notas a los Estados Financieros (no consolidado)

Riesgo de Crédito

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, depósitos en bancos y equivalentes de efectivo, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. La Compañía mantiene cuentas por cobrar a distintas empresas y no mantiene cuentas pendientes de cobro significativas con ninguna en particular.

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 continuidad de fondos.

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

13. Patrimonio

Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, el capital pagado consiste de 36.700 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00 de los Estados Unidos de América y el capital autorizado en US\$367,000

La estructura accionaria de la Compañía estuvo conformada como sigue:

Accionista	Nacionalidad	% Participación		Valor Nominal		Unitario	31 de Diciembre	
		2016	2015	2016	2015		2016	2015
							<i>(US Dólares)</i>	
Abington Stephen Douglas	E.U.A	3.23%	3.23%	1.185	1.185	10.00	11,850	11,850
Epstein Thomas	E.U.A	28.53%	28.53%	10.469	10.469	10.00	104,690	104,690
Contag Alzuro Martin	Ecuatoriana	2.50%	2.50%	917	917	10.00	9,170	9,170
Freile Darquea Nelson	Ecuatoriana	7.50%	7.50%	2.753	2.753	10.00	27,530	27,530
Laky Laszlo Gidcon	E.U.A	8.50%	8.50%	3.119	3.119	10.00	31,190	31,190
Lytte Brett Steven	E.U.A	1.76%	1.76%	647	647	10.00	6,470	6,470
Silvana Abington	E.U.A	4.95%	4.95%	1.816	1.816	10.00	18,160	18,160
Harris Maldonado Paul Santiago	Ecuatoriana	9.67%	9.67%	3.548	3.548	10.00	35,480	35,480
Maldonado Jerves Luis Alfredo	Ecuatoriana	10.08%	10.08%	3.698	3.698	10.00	36,980	36,980
Moss Ferreira Robert Faulkner	E.U.A	6.98%	6.98%	2.568	2.568	10.00	25,680	25,680
Sevilla Quintana Esteban Gonzalo	Ecuatoriana	16.30%	16.30%	5.980	5.980	10.00	59,800	59,800
		100.00%	100.00%	36.700	36.700		367,000	367,000

continuación...

NEW ACCESS S. A.

Notas a los Estados Financieros (no consolidado)

Dividendos

Mediante Acta de Junta General de Accionistas celebrada con fecha 08 de Marzo del 2016 y 02 de Diciembre del 2016, se aprobó el pago de dividendos por US\$100,000 y US\$651,133 respectivamente, correspondientes al ejercicio del año 2015 y de años anteriores

14. Gastos de Administración y Ventas

Los gastos de administración y ventas consisten de lo siguiente:

	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos y beneficios sociales	821,770	835,717
Depreciaciones	453,461	417,655
Impuestos y contribuciones	63,697	71,924
Provisión para cuentas dudosas y castigos de anticipos	35,104	191,915
Arrendamientos	136,980	144,151
Honorarios profesionales	113,410	294,510
Participación trabajadores	147,630	111,877
Mantenimiento	75,591	101,674
Provisión para obsolescencia de inventarios	1,973	108,657
Servicios básicos	70,245	70,611
Gastos de viaje	20,441	29,578
Seguro y reaseguros	11,521	1,672
Gastos de gestión	11,919	18,648
Otros	255,156	481,685
	<u>2,218,898</u>	<u>2,880,274</u>

15. Venta de Línea de Negocio

- En Junio del 2016, NEW ACCESS S. A. suscribió un contrato de alianza comercial y compraventa de activos con la empresa española UFINET ECUADOR UFI EC S.A., mediante el cual la Compañía realiza una cesión parcial de acciones de la compañía BROADBAND S.A, la suscripción de un contrato de reventa de servicios de portadores, la cesión de derechos de ciertos contratos con clientes finales de negocio mayorista y la transferencia de ciertos de activos (Mobiliarios, equipos e inventarios).

Las partes acordaron como justo precio la cesión parcial de acciones, clientes y la suscripción de contrato de reventa en US\$1,657,575. Esta venta fue aprobada mediante acta de Junta General Extraordinaria de Accionista.

NEW ACCESS S. A.

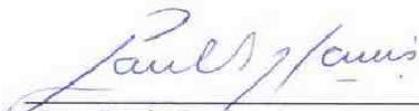
Notas a los Estados Financieros (no consolidado)

- En Febrero del 2015, NEW ACCESS S. A. suscribió un contrato de alianza comercial y sesión de clientes con la empresa AXESAT ECUADOR S. A., mediante el cual la Compañía revende el servicio de conectividad satelital en el Ecuador en base a un acuerdo con TELEHOLDING S. A., que tiene licencia vigente de servicio satelitales, y como tal tiene una cartera de clientes, a fin de permitir que a partir del 1 de Marzo del 2015, los servicios sean prestados y facturados a los cliente por AXESAT ECUADOR S. A.

Las partes acordaron como justo precio la sesión de la prestación de servicio y clientes en US\$1,175,000. Esta venta fue aprobada mediante acta de Junta General de Accionista.

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

Entre el 31 de Diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (17 de Febrero del 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.



Ing. Paul Harris
Presidente Ejecutivo



CPA. Néstor Vargas
Contador General