

New Access S.A.

Estados financieros separados al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 e informe de los auditores independientes

Contenido

Opinión de los Auditores Independientes

Estado Separado de Situación Financiera

Estado Separado del Resultado Integral

Estado Separado de Cambios en el Patrimonio

Estado Separado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros Separados:

1. Identificación de la Compañía
2. Operaciones
3. Declaración de cumplimiento
4. Políticas contables
5. Gestión de riesgos financieros
6. Ingresos ordinarios
7. Costo de ventas de los servicios prestados
8. Gastos de Administración, ventas y costos financieros
9. Efectivo en caja y bancos
10. Cuentas por cobrar – comerciales y otras cuentas por cobrar
11. Saldos y transacciones con relacionadas
12. Inventarios
13. Activos por impuestos corrientes
14. Propiedades y equipo
15. Inversiones en subsidiarias
16. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar
17. Pasivos por impuestos corrientes
18. Obligaciones laborales a corto plazo
19. Obligaciones financieras
20. Impuesto a la renta
21. Beneficios a empleados post-empleo
22. Patrimonio de los accionistas
23. Compromisos
24. Contingencias
25. Eventos subsecuentes
26. Autorización de los estados financieros

Signos utilizados

US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
NIIF PYMES	-	Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades
OBD	-	Obligaciones por beneficios definidos

Grant Thornton Ecuador

Whymper N27-70 y Orellana
Edificio Sassari of 6a y 6b
Quito
T +593 2 361 7272 / 361 7283

Cdla Kennedy Norte Mz 104
solares 3/4/5 Gabriel Pino Roca
entre Vicente Norero de Luca y
Ezequiel Flores. Cond Colón, P2 Of 2D
Guayaquil
T +593 4 268 0057 / 268 0168

www.grantthornton.ec

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta General de Accionistas de:
New Access S.A.**

Informe sobre la auditoría de los estados financieros separados

Opinión

Hemos auditado los estados financieros separados adjuntos de **New Access S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los correspondientes estados del resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros separados que incluyen un resumen de las políticas contables más importantes y otra información aclaratoria.

En nuestra opinión, los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la situación financiera de **New Access S.A.** al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y sus flujos de efectivo separados correspondientes al año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades.

Bases para la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la Sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros separados” de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (“Código de Ética del IESBA”), en conjunto con los requerimientos éticos relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros separados en la República del Ecuador, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Párrafo de énfasis

Tal como se explica con más detalle en la nota 15, los estados financieros separados adjuntos de New Access S.A. se presentan por requerimiento de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador. Estos estados financieros separados reflejan el valor de su inversión en subsidiarias bajo el método del costo y no sobre una base consolidada. La Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades requiere para una adecuada interpretación de la información financiera la presentación de estados financieros consolidados, en tal virtud, la Compañía también ha preparado estados financieros consolidados al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2019. Esta situación no modifica nuestra opinión.

Otro Asunto

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 que se presentan fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedades con fecha 18 de marzo de 2019.

Responsabilidades de la administración y de los encargados del gobierno de la entidad con respecto a los estados financieros separados

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros separados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades, y del control interno que la Administración de la Compañía considere necesario para permitir la preparación de estados financieros separados libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

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

Los encargados del gobierno son responsables de supervisar el proceso de presentación de información financiera de la Compañía.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros separados en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Los errores pueden surgir por fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los estados financieros separados, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que en el caso que resulte de errores, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento 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 fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso apropiado por parte de la Administración de la base contable de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe, o no, una incertidumbre importante relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre importante, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si tales revelaciones no son apropiadas, 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 causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, estructura y el contenido de los estados financieros separados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logren la presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la Compañía en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Por separado emitimos la opinión sobre el cumplimiento de la Compañía de sus obligaciones tributarias al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, de conformidad con las disposiciones tributarias establecidas por el Servicio de Rentas Internas.

Marzo, 11 de 2020
Quito, Ecuador



Patricio Cepeda M.
CPA No. 28187

Grant Thornton Braq Ecuador Cia. Ltda.

RNAE No. 322

New Access S. A.

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2019,
con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2018
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	Notas	2019	2018
Activos			
Corriente			
Efectivo en caja y bancos	9	195,387	291,199
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	10	496,017	283,187
Cuentas por cobrar a relacionadas	11	10,747	2,303
Inventarios	12	214,120	198,052
Activos por impuestos corrientes	13	159,449	144,394
Total activo corriente		1,075,720	919,135
No corriente			
Propiedades y equipos, neto	14	159,331	124,955
Inversiones en subsidiarias	15	53,746	111,376
Activos por impuestos diferidos	20 (c)	56,740	36,130
Otros activos		7,370	7,680
Total activo no corriente		277,187	280,141
Total activos		1,352,907	1,199,276
Pasivos y patrimonio			
Corriente			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	16	547,591	454,093
Cuentas por pagar a relacionadas	11	18,748	18,748
Pasivos por impuestos corrientes	17	15,559	34,715
Obligaciones laborales acumuladas	18	42,721	46,800
Obligaciones financieras corto plazo	19	23,982	-
Total pasivo corriente		648,601	554,356
No corriente			
Otros impuestos a largo plazo	17	6,116	-
Obligación por beneficios post empleo	21	48,476	42,590
Total pasivo no corriente		54,592	42,590
Patrimonio			
Capital social		367,000	367,000
Reserva legal		183,500	183,500
Reserva facultativa		76,834	30,164
Otros resultados integrales		12,528	12,111
Resultados acumulados		9,852	9,555
Total patrimonio	22	649,714	602,330
Total pasivos y patrimonio		1,352,907	1,199,276


Ing. Paul Harris
Presidente Ejecutivo


CPA. Néstor Vargas
Contador General

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 26 forman parte Integral de los estados financieros

New Access S. A.

Estado de resultados integrales

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019,
con cifras correspondientes del año terminado el 31 de diciembre de 2018
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	Notas	2019	2018
Ingresos ordinarios	6	3.314.957	3.976.080
Costo de los servicios prestados	7	(2.699.290)	(3.423.135)
Utilidad operacional		615.667	552.945
Gastos operacionales	8	(623.674)	(609.025)
Costos financieros	8	(6.774)	(4.274)
Otros ingresos		84.772	105.448
Ganancia (Pérdida) antes de impuesto a la renta		69.991	45.094
Impuesto a la renta	20 (a)	(22.920)	1.576
Resultado neto		47.071	46.670
Otro resultado integral:			
Partidas que no se reclasificarán a pérdidas ni ganancias:			
Ganancias actuariales por planes de beneficios definidos	21	417	-
Total otro resultado integral		417	-
Resultado integral del año		47.488	46.670



Ing. Paúl Harris
Presidente Ejecutivo



CPA. Néstor Vargas
Contador General

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 26 forman parte integral de los estados financieros

New Access S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019,
con cifras correspondientes del año terminado el 31 de diciembre de 2018
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

Notas	Resultados acumulados							Total patrimonio
	Capital Social	Reserva legal	Reserva facultativa	Otro resultado integral	Resultados acumulados	Resultados acumulados por aplicación de NIF por 1ra vez	Resultado Acumulado neto	
Saldos al 31 de diciembre de 2017	367.000	183.500	6.187	12.111	11.865	(41.645)	(29.790)	539.018
Ajuste por impuesto a la renta del año 2017					16.642		16.642	16.642
Apropiación de reserva facultativa			23.977		(23.977)		(23.977)	-
Resultado Integral del año					46.670		46.670	46.670
Saldos al 31 de diciembre de 2018	367.000	183.500	30.164	12.111	51.200	(41.645)	9.555	602.330
Apropiación de reserva facultativa			46.670		(46.670)		(46.670)	-
Ajuste por impuesto diferido					(104)		(104)	(104)
Resultado Integral del año				417	47.071		47.071	47.488
Saldos al 31 de diciembre de 2019	367.000	183.500	76.834	12.528	51.497	(41.645)	9.852	649.714


Ing. Paul Harris
Presidente Ejecutivo


CPA. Néstor Vargas
Contador General

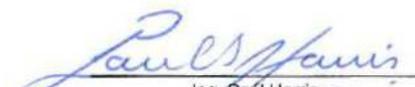
Las notas adjuntas de la No. 1 a la 26 forman parte integral de los estados financieros.

New Access S. A.

Estado de flujos de efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019,
con cifras correspondientes del año terminado el 31 de diciembre de 2018
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	2019	2018
Flujo originado por actividades de operación		
Efectivo provisto por clientes	3.087.118	4.209.605
Efectivo utilizado en proveedores, empleados y otros	(3.177.982)	(4.190.662)
Costos financieros	(6.774)	(5.978)
Impuesto a la renta pagado	(43.635)	(30.968)
Otros ingresos	82.419	94.567
Total efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación	(58.854)	76.564
Flujo originado por actividades de inversión		
Efectivo pagado en compra de propiedades y equipo	(55.482)	(679)
Efectivo pagado por la compra de activos intangibles	(500)	
Efectivo utilizado en inversiones en subsidiarias	(4.100)	
Total efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(60.082)	(679)
Flujo originado por actividades de financiamiento		
Efectivo utilizado en compañías relacionadas	-	(58.473)
Efectivo neto provisto por obligaciones financieras	23.124	-
Total efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	23.124	(58.473)
Variación neta del efectivo en caja y bancos	(95.812)	17.412
Saldo inicial del efectivo en caja y bancos	291.199	273.787
Saldo final del efectivo en caja y bancos	195.387	291.199


Ing. Paul Harris —
Presidente Ejecutivo


CPA. Néstor Vargas
Contador General

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 26 forman parte integral de los estados financieros

NEW ACCESS S.A.

Notas a los estados financieros separados Al 31 de diciembre de 2019 con cifras correspondientes para el 2018 (Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. Identificación de la Compañía

NEW ACCESS S.A., fue constituida y existe bajo las leyes de la República desde el 26 de febrero de 2002, con un plazo de duración de 50 años contados a partir de la fecha de inscripción de la escritura pública de constitución el 28 de octubre de 2002. Su domicilio principal está en la ciudad de Quito.

2. Operaciones

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.

3. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board).

La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros requiere la presentación de los estados financieros separados de la casa matriz del grupo, por separado de los estados financieros consolidados; por lo tanto, los presentes estados financieros separados reflejan su actividad individual, sin incluir los efectos de la consolidación de estos con sus subsidiarias.

4. Políticas Contables

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros separados, tal como lo requiere la Sección 3 "Presentación de Estados Financieros" de la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes). Estas políticas han sido diseñadas en función de la NIIF para las Pymes vigente al 31 de diciembre de 2019 y se han aplicado de manera uniforme para todos los años presentados.

a) Bases de medición

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción del pasivo por beneficios post-empleo que se encuentra registrado al valor presente de los pagos futuros estimados de acuerdo al estudio actuarial practicado por un perito independiente.

b) Moneda funcional y de presentación

Las cifras presentadas en los estados financieros separados de la Compañía y sus notas explicativas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

NEW ACCESS S.A.

El dólar de los Estados Unidos de América (EUA) fue adoptado por el Ecuador como su moneda de circulación legal a partir de marzo del año 2000, por lo cual el dólar de los EUA es utilizado desde esa fecha para todas las transacciones realizadas en el país y los registros contables de la Compañía que sirven de base para la preparación de los estados financieros se mantienen en dicha moneda. La economía ecuatoriana depende de la capacidad del país para obtener un flujo permanente de dólares de los EUA para permitir la continuación del esquema monetario actual.

c) Uso de estimaciones y juicios de los Administradores

La preparación de los estados financieros separados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados por la administración de manera regular; sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Cualquier acontecimiento que pueda ocurrir en el futuro y que obligue a modificar dichas estimaciones en próximos ejercicios, se registra sobre una base prospectiva en el momento de conocida la variación

A continuación, se describen los juicios y estimaciones significativos de la Administración en la aplicación de las políticas contables de la Compañía, que tienen un efecto importante en los estados financieros:

Estimación para cuentas por cobrar de dudoso cobro

La Compañía utiliza juicios y estimaciones para determinar la provisión para cuentas por cobrar de dudosa recuperación. Los factores que se consideran son principalmente el riesgo de la situación financiera del cliente, cuentas no garantizadas y, retrasos considerables en la cobranza.

Deterioro de activos

A cada fecha del balance la administración revisa si existe algún suceso o cambio en las circunstancias que indique que el valor en libros del activo o la unidad generadora de efectivo pueda ser no recuperable; y si existen indicios de deterioro se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado con su importe en libros. Una pérdida por deterioro se reconoce por la cantidad por la cual el monto en libros del activo o de la unidad generadora de efectivo excede su monto recuperable.

Vida útil de propiedades y equipo

La determinación de las vidas útiles de los componentes de vida útil definida involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias.

Sin embargo, los resultados reales pueden variar debido a obsolescencia técnica de los bienes, por lo cual la vida útil es revisada anualmente por la administración y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

NEW ACCESS S.A.

Estimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos y tasas fiscales

Se reconocen activos y pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias deducibles y gravables de carácter temporal entre la base financiera y tributaria de activos y pasivos y para las pérdidas tributarias no utilizadas en la medida que sea probable que existirán utilidades imponibles contra las cuales se puedan usar las pérdidas y si existen suficientes diferencias temporales imponibles que puedan absorberlas. Se requiere el uso de juicio significativo de parte de la Administración para determinar el valor de los activos por impuesto diferido que se pueden reconocer, en base a la probable oportunidad y nivel de utilidades imponibles proyectadas junto con la planificación de futuras estrategias tributarias.

Provisión por beneficios post-empleo - beneficios definidos

Corresponde a la provisión para jubilación patronal a la que tienen derecho los empleados y trabajadores que hayan cumplido 25 años de servicio o más, o que cumplieren ese tiempo en forma ininterrumpida dentro de la Compañía, o cuando en ese instante reúnan los requisitos necesarios, de acuerdo con la legislación laboral ecuatoriana. Dicha estimación es determinada por un perito calificado, utilizando el método de crédito unitario proyectado.

Estas estimaciones y juicios se realizaron en función a la mejor información disponible sobre los hechos analizados al 31 de diciembre de 2019 y 2018. Cualquier acontecimiento que pueda ocurrir en el futuro y que obligue a modificar dichas estimaciones en próximos ejercicios, se registraría en el momento de conocida la variación, reconociendo los efectos de dichos cambios en los correspondientes estados financieros en las cuentas de resultados.

d) Negocio en Marcha

Los estados financieros separados han sido preparados bajo la hipótesis de negocio en marcha, fundamentado en que la Administración tiene la expectativa razonable de que la Compañía podrá cumplir con sus obligaciones y cuenta con los recursos para seguir operando en el futuro previsible.

e) Ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar de contratos con clientes, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

i) Venta de servicios

Los ingresos por servicios se registran cuando el ingreso puede ser estimado con fiabilidad; considerando el grado de entrega del servicio al final del periodo sobre el que se informa.

ii) Venta de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando la compañía factura los bienes y tiene la certeza de que los mismos no serán sujetos a devolución, lo cual es a la fecha de la transferencia del riesgo, del control y los beneficios al cliente.

NEW ACCESS S.A.

f) Costos de venta

Los costos de venta representan el costo de los servicios al momento de su prestación y representa el costo de adquisición de los inventarios al momento de su comercialización.

g) Gastos

Los gastos se registran al costo de la contraprestación recibida. Los gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengado, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el pago derivado de ello.

h) Instrumentos financieros

Reconocimiento y baja en cuentas de activos financieros y pasivos financieros

La Compañía reconoce activos financieros o pasivos financieros cuando es una parte de las cláusulas contractuales del instrumento financiero.

La Compañía da de baja en cuentas los activos financieros cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran; o cuando el activo financiero es transferido y esa transferencia traspasa todos los riesgos y ventajas sustanciales inherentes a la propiedad. En caso de que la transferencia no dé lugar a que la entidad traspase ni retenga los riesgos y ventajas de tipo significativo, la Compañía dará de baja al activo financiero si ya no lo controla, o lo seguirá reconociendo en la medida de su involucración continuada.

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando se extingue, se cancela o se vence.

Medición inicial de activos financieros y pasivos financieros

Al reconocer inicialmente un activo financiero o un pasivo financiero, la Compañía mide sus activos financieros y sus pasivos financieros por el precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden posteriormente al valor razonable con cambios en resultados), salvo en aquellos casos en que el acuerdo constituye, efectivamente, una transacción de financiación para la entidad (para un pasivo financiero) o la contraparte (para un activo financiero) del acuerdo.

Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, la Compañía mide el activo financiero o pasivo financiero al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar determinado en el reconocimiento inicial.

La Compañía considera que un acuerdo constituye una transacción de financiación si el pago se aplaza más allá de los términos comerciales normales, o se financia a una tasa de interés que no es una tasa de mercado.

Medición posterior de activos financieros y pasivos financieros

Al final de cada periodo sobre el que se informa, la entidad mide sus activos financieros y sus pasivos financieros de la siguiente forma, sin deducir los costos de transacción en que pudiera incurrir en la venta u otro tipo de disposición:

NEW ACCESS S.A.

- Cuentas comerciales por cobrar (por pagar), cuando el acuerdo no constituye una transacción de financiación: por su costo, de corresponder (en el caso de los activos), neto de su cuenta correctora por deterioro de valor.
- Otros activos financieros y pasivos financieros, cuando el acuerdo constituye efectivamente una transacción de financiación: por su costo amortizado.

Deterioro del valor de los activos financieros medidos al costo o al costo amortizado

Al final de cada periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros que se miden al costo o al costo amortizado. Cuando exista evidencia objetiva de deterioro del valor, la Compañía reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados. La Compañía evalúa el deterioro del valor de los activos financieros agrupados sobre la base de características similares de riesgo crediticio, excepto cuando son individualmente significativos, en cuyo caso evalúa el deterioro de forma individual.

La evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos está deteriorado que evalúa la Compañía incluye información observable que requiera la atención del tenedor del activo respecto a los siguientes sucesos que causan la pérdida:

- dificultades financieras significativas del emisor o del obligado;
- infracciones del contrato, tales como incumplimientos o moras en el pago de los intereses o del principal;
- el acreedor, por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras del deudor, otorga a éste concesiones que no le habría otorgado en otras circunstancias;
- pase a ser probable que el deudor entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- datos observables que indican que ha habido una disminución medible en los flujos futuros estimados de efectivo de un grupo de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la disminución no pueda todavía identificarse con activos financieros individuales incluidos en el grupo, tales como condiciones económicas adversas nacionales o locales o cambios adversos en las condiciones del sector industrial.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y solo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

Los instrumentos financieros que posee la Compañía son:

- Efectivo en caja y bancos
- Cuentas por cobrar - comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar - comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Las cuentas por cobrar representan principalmente los saldos pendientes de cobro a clientes y otras cuentas por cobrar.

NEW ACCESS S.A.

Las cuentas por cobrar se presentan neto de la provisión para deudas incobrables, que se ha constituido considerando aquellos saldos que se estiman de dudosa recuperabilidad al cierre de los respectivos períodos reportados sobre la base de la antigüedad de los saldos y el comportamiento histórico observado por las cobranzas de la Compañía.

Las cuentas por cobrar - comerciales son a corto plazo y no se descuentan, ya que la administración de la Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias significativas con respecto al monto facturado, ya que las transacciones bajo estas condiciones no tienen costos significativos asociados y se encuentran bajo términos normales de crédito.

iii) Pasivos financieros

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar, otras cuentas por pagar y obligaciones financieras.

Los pasivos con proveedores y otras cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de las operaciones y se manejan en condiciones normales de negocio por lo que no incluyen transacciones de financiamiento otorgados por los acreedores, y se registran al valor de la contrapartida recibida y no se descuentan ya que son liquidables en el corto plazo.

i) **Inventarios**

Los inventarios se registran al costo o valor neto de realización, el menor. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de negocios menos cualquier gasto de venta aplicable.

Los costos incluyen el precio de compra más los costos adicionales necesarios para traer cada producto a su actual ubicación y condición, netos de descuentos comerciales y otro tipo de rebajas. El costo de los inventarios es determinado utilizando el método del costo promedio.

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

La Compañía determina la provisión para obsolescencia en base a una evaluación por ítems.

j) **Propiedades y equipo**

Las propiedades y equipos son aquellos bienes que se usan para generar beneficios económicos futuros, el costo se pueda determinar de forma fiable y se espera tengan una vida útil mayor a un período.

i) Medición en el reconocimiento inicial

Las propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedad y equipos comprende el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, e incluir los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, así como cualquier costo directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

NEW ACCESS S.A.

ii) Medición posterior

Los elementos de propiedad y equipos posterior al reconocimiento inicial se contabilizan al costo menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Cuando el valor según libros de un activo es mayor que su monto recuperable estimado, dicho valor en libros es ajustado a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro de los activos se registran como gasto en los resultados de la Compañía.

Los gastos de mantenimiento y reparación relacionados a las propiedades y equipos se imputan a resultados.

La utilidad o pérdida resultante de la venta o la baja de una propiedad o equipo se calculará como la diferencia entre el precio de venta y el valor libros del activo, y se reconocerá en la cuenta de resultados.

iii) Depreciación de la propiedad y equipos

La depreciación es determinada aplicando el método lineal, sobre el costo de los activos. La depreciación de cada periodo se registra con cargo al resultado de cada periodo y se calcula en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes.

A continuación, se presentan las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación para cada categoría de propiedad y equipos:

<u>Tipo de Activo</u>	<u>Vida Útil (años)</u>
Edificio	20
Instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Equipo de oficina	10
Vehículos	5
Equipo de computación	3

La vida útil estimada y el método de depreciación son revisados al final de cada periodo, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Al 31 de diciembre de 2019, no se han modificado las estimaciones de las vidas útiles existentes.

k) **Inversiones en subsidiarias**

Representan la participación con control en otras compañías. Se registran al costo de adquisición menos las pérdidas por deterioro.

l) **Deterioro de activos no financieros**

A la fecha de cierre de cada periodo o en aquella fecha que considere necesario, la Compañía analiza el valor de los activos no financieros para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro.

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

NEW ACCESS S.A.

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 del activo excede su valor recuperable. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no se han establecido factores de deterioro de los activos no financieros.

m) Impuesto a la renta

La Compañía registra el Impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente (causado) e impuestos diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto.

i) Impuesto Corriente

El impuesto corriente es el que se estima pagar o recuperar en el ejercicio, utilizando las tasas impositivas y leyes tributarias aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance de situación, correspondiente al ejercicio presente y a cualquier ajuste a pagar o a recuperar relativo a ejercicios anteriores.

El cálculo del impuesto corriente se basa en las tasas fiscales que han sido promulgadas o que estén sustancialmente promulgadas al cierre del período de reporte.

ii) Impuesto Diferido

El impuesto diferido se calcula utilizando el método del balance que identifica las diferencias temporarias que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de información financiera y los saldos a efectos fiscales. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los impuestos diferidos son reconocidos como gasto o ingreso, e incluidos en la determinación de la ganancia o pérdida neta del ejercicio, excepto si han surgido de una transacción que se ha reconocido directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso se registra inicialmente con cargo o abono al patrimonio.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar las diferencias temporarias, pérdidas o créditos fiscales no utilizados, pero solo en la medida en que sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, contra los cuales utilizar esas pérdidas o créditos fiscales no usados.

NEW ACCESS S.A.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en los estados financieros como activos y pasivos no corrientes, con independencia de su fecha esperada de realización o liquidación.

n) Beneficios a los empleados

Beneficios a los empleados a corto plazo

La Compañía otorga beneficios a corto plazo a sus empleados como parte de sus políticas de compensación y retención del personal. Están contabilizados a una base no descontada, puesto que son cancelados antes de 12 meses y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

Gratificaciones - beneficios sociales

La Compañía reconoce el gasto por gratificaciones por beneficios sociales y su correspondiente pasivo sobre las bases de las respectivas disposiciones legales vigentes en el Ecuador. Las gratificaciones corresponden a lo siguiente:

- **Décimo tercer sueldo.** - O bono navideño, es un beneficio que reciben los trabajadores bajo relación de dependencia y corresponde a una remuneración equivalente a la doceava parte de las remuneraciones que hubieren percibido durante el año calendario. Los trabajadores tienen derecho a que sus empleadores les paguen mensualmente, la parte proporcional a la doceava parte de las remuneraciones que perciban durante el año calendario.
- **Décimo cuarto sueldo.** - O bono escolar es un beneficio y lo deben percibir todos los trabajadores bajo relación de dependencia, indistintamente de su cargo o remuneración. Consiste en un sueldo básico unificado vigente a la fecha de pago.
- **Fondo de reserva.** - Beneficio para el trabajador que preste servicios por más de un año que corresponde al sueldo mensual o salario por cada año completo posterior al primero de sus servicios.
- **Aporte patronal al IESS.** - es el valor mensual que el empleador debe cumplir por sus trabajadores afiliados al IESS, que corresponde al 12,15% del sueldo recibido en el mes.

Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por la participación de los trabajadores en las utilidades que genera la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

NEW ACCESS S.A.

Vacaciones de personal

La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por vacaciones en el periodo en el que se generan, de acuerdo a lo dispuesto por el Código del Trabajo, según el cual todo empleado tendrá derecho a gozar anualmente de un periodo ininterrumpido de quince días de descanso, incluidos los días no laborables; y aquellos que hubieren prestado servicios por más de cinco años en la Compañía, tendrán derecho a gozar adicionalmente de un día de vacaciones por cada uno de los años excedentes o recibirán en dinero la remuneración correspondiente a los días excedentes, sin embargo, los días excedentes no podrán superar de quince.

Beneficios Post - empleo y por terminación

La Compañía proporciona beneficios posteriores al empleo mediante planes de beneficios definidos establecidos de acuerdo con las leyes laborales del Ecuador. La obligación legal de los beneficios permanece con la Compañía.

La Compañía tiene los siguientes planes por beneficios definidos:

Planes de beneficios definidos – jubilación patronal y bonificación por desahucio

En los planes de prestación definida la Compañía, el importe de la pensión que Las disposiciones del Código del Trabajo establecen la responsabilidad de los empleadores de pagar a sus trabajadores que por 20 o 25 años o más años, hubieran prestado servicios continuados o interrumpidos, el beneficio por jubilación patronal, así como también establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los trabajadores con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio, cuando la relación laboral termine por desahucio.

Los beneficios post-empleo representan planes de beneficios definidos no fondeados por concepto de jubilación patronal e indemnización por desahucio. El pasivo reconocido en el estado de situación financiera de los planes de beneficios definidos es el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos (OBD) en la fecha de reporte.

La Administración estima las OBD anualmente con base en un estudio actuarial realizado por un experto independiente debidamente calificado, usando el método de la "Unidad de Crédito Proyectada".

Para el cálculo del pasivo por jubilación patronal, el actuario se basa en las tasas estándar de inflación, las tasas de rotación del personal, la tasa de crecimiento de los salarios y la mortalidad. Los factores de descuento se determinan cerca de cierre de cada año con referencia a la tasa promedio para los bonos de gobierno emitidos por el estado ecuatoriano en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones registradas para los empleados hasta su vencimiento.

El costo laboral del servicio corriente y servicios pasados, así como el efecto de las nuevas mediciones que comprenden las pérdidas y ganancias actuariales por beneficios definidos se incluye en los gastos de personal, mientras que el costo financiero, neto por beneficios definidos se incluye dentro de los gastos financieros

NEW ACCESS S.A.

Beneficios de terminación

Son los beneficios a los empleados a pagar como consecuencia de la decisión de la Compañía de rescindir el contrato de un empleado antes de la fecha normal de retiro. De acuerdo con la legislación laboral, el beneficio por terminación que la Compañía paga cuando da por terminada unilateralmente la relación laboral con un empleado, es el despido intempestivo.

La Compañía reconoce los beneficios por terminación como un pasivo y como un gasto cuando, y sólo cuando, se encuentre comprometida de forma demostrable a rescindir el vínculo que le une con un empleado o grupo de empleados antes de la fecha normal de retiro.

o) Provisiones, Activos contingentes y Pasivos Contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presentes como resultado de un evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la Compañía y los montos se pueden estimar con cierta fiabilidad, y se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual.

En aquellos casos en los que se considere poco probable o remota una posible salida de recursos económicos como resultado de las obligaciones presentes, no se reconoce ningún pasivo.

La posible entrada de beneficios económicos a la Compañía que aún no cumpla con los criterios de reconocimiento de activo se considera como activos contingentes.

p) Capital social.

El estado de cambios en el patrimonio incluye: el capital social, la reserva legal y los resultados acumulados.

El capital social constituye las aportaciones de los accionistas y representadas en acciones comunes, nominativas y en circulación.

q) Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se reconoce como un pasivo en las cuentas anuales en el ejercicio en que la distribución de los dividendos es declarada y aprobada por los accionistas de la Compañía.

r) Estado de flujos de efectivo

Para la preparación del Estado de Flujos de Efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en caja y bancos: Comprende el efectivo mantenido en caja y en instituciones del sistema financiero.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

NEW ACCESS S.A.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiamiento: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

s) Clasificación de saldos de activos y pasivos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican como corrientes y no corrientes.

La Compañía clasifica y presenta un activo como corriente cuando satisface alguno de los siguientes criterios:

- i) se espera consumir, en el transcurso del ciclo normal de la operación;
- ii) se mantiene fundamentalmente con fines de negociación;
- iii) se espera realizar dentro del periodo de los doce meses posteriores a la fecha de balance; o
- iv) se trata de efectivo u otro medio equivalente al efectivo (tal como se define en la Sección 7 de la NIIF para Pymes), cuya utilización no está restringida, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo, al menos dentro de los doce meses siguientes a la fecha de balance.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Adicionalmente, los pasivos se clasifican y presentan como corrientes, cuando satisfacen alguno de los siguientes criterios:

- i) se esperan liquidar en el ciclo normal de la operación de la Compañía;
- ii) se mantienen fundamentalmente para negociación;
- iii) deben liquidarse dentro del periodo de doce meses desde la fecha de balance; o
- iv) la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de los estados financieros.

Todos los demás pasivos son clasificados como no corrientes.

De acuerdo con lo establecido en la NIIF para la PYMES, el ciclo normal de la operación de una entidad es el período de tiempo que transcurre en su proceso normal de actividades. En el caso de la Compañía se ha considerado un ciclo operativo de 12 meses.

5. Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar el valor económico de sus flujos de efectivo, así como de sus activos y, en consecuencia, sus resultados operacionales.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, así como una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

NEW ACCESS S.A.

i) Riesgo de crédito

El riesgo crediticio es el riesgo de que una contraparte falle en liberar una obligación a la Compañía. La Compañía está expuesta a este riesgo por varios instrumentos financieros, por ejemplo, al otorgar créditos a clientes y colocar depósitos a la vista en instituciones financieras. La máxima exposición de riesgo crediticio por parte de la Compañía se limita a un monto registrado de los activos financieros reconocidos a la fecha de reporte, como se resume a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo en caja y bancos	195.387	291.199
Cuentas por cobrar - comerciales y otras cuentas por cobrar	496.017	283.187
<u>Cuentas por cobrar a relacionadas</u>	<u>10.747</u>	<u>2.303</u>

La Compañía mantiene políticas establecidas para asegurar que la venta por prestación de servicios y de sus productos se efectúe a clientes con adecuado historial de crédito. La Compañía no otorga créditos a sus clientes, la forma de pago es a 30 días plazo. Cualquier excepción es aprobada por Presidencia previo un análisis de la capacidad de pago del cliente.

Del saldo de cuentas por cobrar-comerciales, al 31 de diciembre de 2019, US\$ 627.441 (US\$ 413.669 en el 2018) el 80% está concentrado en 28 clientes (2018: 80% está concentrado en 59 clientes).

El análisis de la antigüedad de estas partidas al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Vigente	430.012	240.218
Menos de tres meses	19.608	5.518
De tres meses a menos de seis meses	11.460	3.023
De seis meses a menos de nueve meses	2.826	259
De nueve meses a menos de 12 meses	1.879	1.608
Más de un año	161.656	163.043
<u>Total</u>	<u>627.441</u>	<u>413.669</u>

La Compañía realiza un análisis individual de la recuperación de las cuentas por cobrar para determinar el deterioro de las mismas, de este análisis constituyó una provisión para incobrables de US\$ 141.986 en el 2019 (US\$ 135.422 en el 2018).

El riesgo crediticio para efectivo en caja y bancos se considera como insignificante, ya que las contrapartes son bancos de reputación con altas calificaciones por parte de empresas calificadoras independiente como se detalla a continuación:

NEW ACCESS S.A.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco del Pichicha C. A. (1)	AAA-	AAA-
Banco de la Producción Produbanco S.A. (1)	AAA-	AAA-
Banco del Pacífico (2)	AAA	AAA
Banco Bolivariano (1)	AAA-	AAA-
Banco de Machala S.A. (3)	AA+	AA+
Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco	AA-	AA-

(1) Calificación de riesgo emitida por Bank Watch Rating y PCR Pacific S. A.

(2) Calificación de riesgo emitida por PCR Pacific S. A.

(3) Calificación de riesgo emitida por Class International Rating

ii) Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo que los cambios de precios de mercado, tasas de interés o tasas de cambio, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de sus activos financieros. La Compañía no realiza operaciones en monedas diferentes a dólares de los Estados Unidos ni con derivados financieros.

iii) Riesgo de liquidez

Este riesgo está asociado a la capacidad de la Compañía para responder ante los compromisos adquiridos y a su capacidad para ejecutar sus planes de negocios con fuentes de financiamiento estables.

Presidencia tiene la responsabilidad final por la mitigación de este riesgo, y ha establecido un marco de trabajo apropiado para su administración de manera que la Compañía pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como su gestión de liquidez.

Por otra parte, la Compañía estima que el grado de endeudamiento es adecuado a los requerimientos de sus operaciones normales y de inversión, establecidos en sus presupuestos de operación, aprobados por presidencia.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los pasivos financieros no derivados de la Compañía tienen vencimientos tal y como se resume a continuación:

2019				
	Hasta tres meses	De tres a nueve meses	De nueve meses a 1 año	Total
Cuentas por pagar- comerciales y otras cuentas por pagar y relacionadas	1.003	514.861	50.475	566.339
Obligaciones financieras		23.982		23.982
2018				
	Hasta tres meses	De tres a nueve meses	De nueve meses a 1 año	Total
Cuentas por pagar- comerciales y otras cuentas por pagar y relacionadas	6.647	413.457	52.735	472.841

NEW ACCESS S.A.

iv) Gestión de Capital

La Compañía administra su capital para asegurar la maximización de los resultados para los accionistas.

6. Ingresos

El detalle de los ingresos ordinarios por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018 fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos	3.599.046	4.009.391
Descuento en ventas (1)	(244.089)	(33.311)
Total	3.314.957	3.976.080

(1) Los descuentos y devoluciones obedecen a negociaciones establecidas con clientes de acuerdo con el volumen de ventas, estos clientes son categorizados como clientes recurrentes y se les otorga descuentos previo su análisis y aprobación.

7. Costos de venta de los servicios prestados

El detalle de los costos de ventas por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, fueron como siguen:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo de ventas	2.699.290	3.423.135
Total	2.699.290	3.423.135

8. Gastos de administración, ventas y costos financieros

Un resumen de los gastos de administración, ventas y costos financieros de acuerdo con su naturaleza por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 fue como sigue:

NEW ACCESS S.A.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Gastos de administración:</u>		
Gasto personal	139.938	170.790
Gasto por honorarios	115.054	106.959
Gasto deterioro y obsolescencia	85.825	-
Gasto arriendo	29.014	26.694
Gasto depreciación	23.122	80.533
Gasto de viaje	13.921	11.538
Gasto impuestos y contribuciones	9.950	23.096
Gastos de seguro	9.040	10.755
Gasto publicidad	4.718	7.271
Participación trabajadores	4.603	2.981
Mantenimiento	1.849	6.005
Gasto servicios básicos	1.178	1.500
Gasto alimentación	1.056	1.050
Otros gastos	46.892	32.513
Total	486.160	481.685

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Gastos de venta:</u>		
Gasto personal	125.834	118.188
Participación trabajadores	3.434	2.165
Gasto comisiones	1.897	-
Gastos de seguro	1.139	1.551
Gasto alimentación	-	10
Gasto de viaje	658	1.272
Otros gastos	4.552	4.154
Total	137.514	127.340

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Costos financieros:</u>		
Intereses bancarios	3.102	-
Comisiones bancarias	3.672	4.274
Total	6.774	4.274

9. Efectivo en caja y bancos

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el saldo en efectivo en caja bancos fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	1.500	1.400
Bancos locales	193.887	289.799
Total	195.387	291.199

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el efectivo en caja y bancos no posee restricciones para su uso.

NEW ACCESS S.A.

10. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, neto

El saldo de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, neto al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Cuentas por cobrar - comerciales (1):</u>		
Comerciales	627.441	413.669
Provisión deterioro cuentas por cobrar (2)	(141.986)	(135.422)
	<u>485.455</u>	<u>278.247</u>
<u>Otras cuentas por cobrar:</u>		
Anticipos a proveedores	10.457	4.940
Empleados	105	-
	<u>10.562</u>	<u>4.940</u>
Total	<u>496.017</u>	<u>283.187</u>

(1) Las cuentas por cobrar comerciales clientes corresponden a los saldos pendientes de cobro por prestación de servicios y ventas equipos siendo la política de crédito con un plazo de 30 días y no generan intereses

(2) El movimiento de la provisión por deterioro en cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2019 y 2018 fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año	135.422	135.422
Provisión por pérdida por deterioro del año	6.564	-
Saldo al final del año	<u>141.986</u>	<u>135.422</u>

11. Saldos y transacciones con partes relacionadas

A continuación, se presenta un resumen de las principales transacciones con compañías relacionadas por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018:

NEW ACCESS S.A.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Compras</u>		
Businessgateway Latin American Bgla Cia. Ltda.	72.583	64.757
Luis Alfredo Maldonado Jerves	6.000	3.703
Esteban Gonzalo Sevilla Quintana	300	600
Moss Ferreira Robert Faulkner	-	13.800
Paul Santiago Harris Maldonado	-	10.904
Sevilla Quintana Esteban Gonzalo	-	5.989
Thomas Epstein	-	3.133
Laszlo Gideon Laky	-	3.123
Nelson Freite	-	2.757
Robert Faulkner Moss Ferreira	-	2.572
Maldonado Jerves Luis Alfredo	-	2.100
Silvana Peña	-	1.819
Martin Contag	-	918
Brett Steven Lytle	-	648
Sucesion Indivisa Maldonado Aguilar Jorge Aurelio	-	730
Harris Aguas Jorge Leonardo	-	700
Samuel Abington	-	593
Harris Maldonado Rebeca Maria	-	400
Uniplex S.A.	-	30
Total	78.883	119.276

Ventas

Sevilla y Martinez Ingenieros C.A. Semaica	20.877	19.926
Hotel Colon Internacional C.A.	13.207	11.990
Softwareone Ecuador Soluciones S.A.	8.388	8.388
Uniplex S.A.	4.428	7.411
Apreclaw Abogados Cia. Ltda	4.227	3.101
Textiles Texsa S.A.	770	-
Businessgateway Latin American Bgla Cia. Ltda.	717	732
Esteban Gonzalo Sevilla	588	588
Maldonado Jerves Luis Alfredo	115	169
Harris Maldonado Rebeca Maria	106	-
Total	53.423	52.305

Un resumen de los saldos con compañías y partes relacionadas al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y que resultan de las transacciones antes indicadas fue el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Pasivos:</u>		
Teleholding S.A.	18.748	18.748
Total	18.748	18.748

NEW ACCESS S.A.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Activos:</u>		
Teleholding S.A.	6.208	206
TSV Tecnología de Seguridad Vial C.A.	10	-
Sevilla y Martínez Ingenieros C.A. Semaica	2.218	927
Hotel Colon Internacional C.A.	1.092	1.096
Softwareone Ecuador Soluciones S.A	772	20
Apreatlaw Abogados C. Ltda.	409	-
Harris Maldonado Rebeca Maria	38	-
Businessgateway Latin American Bgla Cia. Ltda.	-	54
Total	10.747	2.303

Transacciones con personal clave de la Compañía

La Compañía ha definido para efectos de considerar personal clave, a la Presidencia que define políticas y lineamientos macro y que afectan directamente a los resultados.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019, la Compañía ha generado gastos por sueldo, incentivos y bonos, beneficios sociales a la presidencia general por US\$48.254 (US\$ 48.155 en 2018)

12. Inventario

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el detalle de inventarios fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inventario de mercadería (1)	235.405	203.921
Importaciones en tránsito	5.710	14.573
	<u>241.115</u>	<u>218.494</u>
Provisión por obsolescencia y deterioro (2)	(26.995)	(20.442)
Total	214.120	198.052

(1) Corresponde a materiales y equipos de comunicación que mantiene la Compañía para su comercialización y prestación de servicios de los clientes. Ninguno de los inventarios mantenidos por la Compañía se encuentra prendado o pignorado como garantías de pasivos.

(2) Un detalle y movimiento de la provisión por obsolescencia y deterioro de inventarios al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saído al inicio del año	20.442	20.442
Cargo al gasto del año (a)	17.531	-
Castigos baja de inventarios	(10.978)	-
Total	26.995	20.442

(a) El gasto generado en el año corresponde a US\$ 8.667 inventario obsoleto y US\$ 8.864 inventario deteriorado.

NEW ACCESS S.A.

13. Activos por impuestos corrientes

El resumen de los activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Retenciones en la fuente de IVA	26.106	29.518
Retenciones de impuesto a la renta (Nota 20-b)	18.467	67.807
Crédito tributario de retenciones en la fuente (Nota -20-b)	114.876	47.069
	<u>133.343</u>	<u>114.876</u>
Total	<u>159.449</u>	<u>144.394</u>

14. Propiedades y equipos, neto

El movimiento de propiedades y equipos, neto Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, fue como sigue:

	2019			
	Saldo al 31/12/2018	Adiciones	Bajas	Saldo al 31/12/2019
Costo:				
Instalaciones y Adecuaciones	270.928	-	-	270.928
Muebles y enseres	27.356	-	-	27.356
Equipo de oficina	30.323	640	-	30.963
Equipo de computación	336.955	510	-	337.465
Vehículo	42.285	27.401	(40.810)	28.876
Equipos de Comunicación	1.722.948	26.931	-	1.749.879
Edificios	120.938	-	-	120.938
Total, costo	2.551.733	55.482	(40.810)	2.566.405
Depreciación acumulada:				
Instalaciones y Adecuaciones	(262.387)	(2.267)	-	(264.654)
Muebles y enseres	(23.143)	(1.065)	-	(24.208)
Equipo de oficina	(16.843)	(2.480)	-	(19.323)
Equipo de computación	(335.817)	(686)	-	(336.503)
Vehículo	(42.285)	(2.284)	40.810	(3.759)
Equipos de Comunicación	(1.716.069)	(8.293)	-	(1.724.362)
Edificios	(30.234)	(4.031)	-	(34.265)
Total, depreciación acumulada	(2.426.778)	(21.106)	40.810	(2.407.074)
Propiedades y equipos, neto	124.955	-	-	159.331

NEW ACCESS S.A.

2018

	Saldo al 31/12/2017	Adiciones	Bajas	Saldo al 31/12/2018
Costo:				
Instalaciones y Adecuaciones	270.928			270.928
Muebles y enseres	27.356			27.356
Equipo de oficina	30.323			30.323
Equipo de computación	339.576	679	(3.300)	336.955
Vehículo	42.285			42.285
Equipos de Comunicación	1.722.948			1.722.948
Edificios	120.938			120.938
Total, costo	2.554.354	679	(3.300)	2.551.733
Depreciación acumulada:				
Instalaciones y Adecuaciones	(235.030)	(27.357)		(262.387)
Muebles y enseres	(21.889)	(1.254)		(23.143)
Equipo de oficina	(14.043)	(2.800)		(16.843)
Equipo de computación	(331.115)	(8.002)	3.300	(335.817)
Vehículo	(42.285)	-		(42.285)
Equipos de Comunicación	(1.679.976)	(36.093)		(1.716.069)
Edificios	(25.208)	(5.026)		(30.234)
Total, depreciación acumulada	(2.349.546)	(80.532)	3.300	(2.426.778)
Propiedades y equipos, neto	204.808			124.955

El cargo a resultados por concepto de depreciación de propiedades, planta y equipos en 2019 y 2018 fue de US\$ 21.106 y US\$ 80.532 respectivamente.

15. Inversiones en Subsidiarias

El resumen de las inversiones en subsidiarias al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

	<u>Participación</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Teleholding S.A.	99,9%	111.376	111.376
Provisión por deterioro (1)		(61.730)	-
		49.646	111.376
TSV Tecnología de Seguridad Vial C.A. (2)	82%	4.100	-
Total		53.746	111.376

- 1) La Compañía Teleholding S.A. no tiene operaciones y la administración espera liquidarla por lo que se evaluó y constituyó una provisión por deterioro.

NEW ACCESS S.A.

- 2) En abril del 2019, la compañía por decisión de la junta general de accionistas decide constituir la compañía TSV Tecnología de Seguridad Vial C.A. para el manejo de la línea de negocio Mobileye, se formalizó bajo acta con fecha 25 de junio del 2019.

16. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

El resumen de las cuentas por pagar - comerciales y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Cuentas por pagar - comerciales:</u>		
Proveedores locales (1)	543.867	430.809
Proveedores del exterior (1)	2.722	16.637
	<hr/> 546.589	<hr/> 447.446
<u>Otras cuentas por pagar</u>		
Anticipos recibidos de clientes	-	430
Otras cuentas por pagar	1.002	6.217
	<hr/> 1.002	<hr/> 6.647
Total	<hr/> 547.591	<hr/> 454.093

- 1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de las cuentas por pagar comerciales es a la vista y no devengan intereses y son canceladas de acuerdo con las disponibilidades de la Compañía en el corto plazo.

17. Pasivos por impuestos corrientes

El detalle de los pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Retenciones en la fuente por pagar	3.004	7.844
Retenciones de IVA por pagar	9.102	26.871
Contribución única y temporal (1)	3.453	-
Total	<hr/> 15.559	<hr/> 34.715

- (1) Corresponde al valor presente de la contribución única por pagar de acuerdo a la reforma tributaria emitida en la "Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria" del 31 de diciembre de 2019 (Nota 20-g). Los plazos de pago se detallan como sigue:

2020	3.453
2021 y 2022	6.116
Total	<hr/> 9.569

NEW ACCESS S.A.

18. Obligaciones laborales a corto plazo

El rubro de beneficios a empleados a corto plazo al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se detalla a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Beneficios sociales	20.108	17.413
15% participación trabajadores (1)	12.351	7.958
IESS por pagar	7.456	6.965
Sueldos por pagar	2.806	14.464
Total	42.721	46.800

- 1) De conformidad con las disposiciones laborales vigentes, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. El movimiento de la provisión para participación de los trabajadores en las utilidades al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año	7.958	15.272
Pagos efectuados	(7.958)	(15.272)
Cargo al gasto	12.351	7.958
Saldo al final del año	12.351	7.958

19. Obligaciones Financieras

La Compañía al 31 de diciembre del 2019 registra un préstamo bancario como sigue:

Entidad	Nº de operación	Fecha Inicio	Fecha Vencimiento	Saldo	Tasa de interés
Banco Produbanco S. A.	429773	21/3/2019	12/8/2020	23.125	9,76%
Intereses por pagar				857	
				23.982	

20. Impuesto a la renta

La composición del gasto (ingreso) de impuesto a la renta que se presenta en el estado de resultados integrales es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gasto impuesto a la renta corriente	43.634	30.968
<u>Gasto (ingreso) impuesto a la renta diferido</u>		
Reconocidos en resultados del ejercicio (Nota 20-c)	(20.610)	(32.544)
Reconocidos en resultados acumulados	(104)	-
	(20.714)	(32.544)
Gasto (ingreso) impuesto a la renta	22.920	(1.576)

NEW ACCESS S.A.

a) Conciliación tributaria

De conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 25% aplicable a la utilidad gravable por el período comprendido entre 1 de enero y el 31 de diciembre de 2019 y 2018. Un detalle de la conciliación tributaria fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ganancia antes de la participación a trabajadores	82.342	53.052
Menos: 15% participación a trabajadores	12.351	7.958
Utilidad después de participación trabajadores	69.991	45.094
Más: Gastos no deducibles	104.545	18.975
Menos: Ingresos exentos	-	(7.680)
Base imponible	174.536	56.389
Impuesto a la renta causado	43.634	14.097
Anticipo mínimo calculado		30.968
Gasto de impuesto a la renta corriente: mayor entre el anticipo mínimo y el impuesto causado	43.634	30.968
Menos: Retenciones en la fuente	62.101	67.807
Menos: Crédito tributario	114.876	78.037
Impuesto a la renta por pagar / (Saldo a favor contribuyente)	(133.343)	(114.876)

Las sociedades residentes y los establecimientos permanentes en el Ecuador están obligados a informar periódicamente al Servicio de Rentas Internas sobre la totalidad de su composición accionaria, a fin de aplicar la tarifa impositiva de impuesto a la renta del 25% en el 2019 y 2018 (caso contrario deberá aplicar la tasa del 28%). A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía ha cumplido con esta disposición legal.

Las normas tributarias exigen el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de la información financiera reportada el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. Además, se establece que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, éste último se convierte en el impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con las normas que rigen la devolución del anticipo.

b) Pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no se ha generado impuesto a la renta por pagar debido a que la suma del monto de los créditos tributarios por retenciones en la fuente de impuesto a la renta, así como de anticipos pagados superaron al valor causado, generando un crédito tributario. Los movimientos crédito tributario por impuesto a la renta por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fueron como sigue:

NEW ACCESS S.A.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año	(114.876)	-
Gasto de impuesto a la renta del año	43.634	30.968
Pagos de impuesto a la renta del año anterior	-	-
Retenciones de impuesto a la renta del año	(62.101)	(67.807)
Crédito tributario de años anteriores		(78.037)
Saldo al final del año (Nota 13)	(133.343)	(114.876)

c) Impuesto diferido activo

Los impuestos diferidos se reconocen por el método del balance general, originados por diferencias temporarias y otros eventos que crean diferencias entre la base contable y tributaria de activos y pasivos, al 31 de diciembre del 2019, la Compañía ha identificado partidas que generen dicho impuesto considerando el cambio de legislación tributaria vigente a partir del 1 de enero de 2016 en la cual se aceptan varios conceptos compensables e imputables a futuro, un detalle es como sigue:

<u>2019</u>			
Concepto	Saldo al comienzo del año	Reconocido en el resultado	Saldo al final del año
<i>Activos por impuestos diferidos:</i>			
Provisión de cuentas incobrables	33.222	1.490	34.712
Jubilación patronal y desahucio	2.908	1.471	4.379
Obsolescencia de inventarios	-	2.216	2.216
Deterioro de inversión en subsidiaria	-	15.433	15.433
Total	36.130	20.610	56.740

<u>2018</u>			
Concepto	Saldo al comienzo del año	Reconocido en el resultado	Saldo al final del año
<i>Activos por impuestos diferidos:</i>			
Provisión de cuentas incobrables	-	33.222	33.222
Jubilación patronal y desahucio	3.586	(678)	2.908
Total	3.586	32.544	36.130

d) Distribución de dividendos

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno se encuentran exentos únicamente los dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador, por lo que los dividendos entregados a personas naturales gravan retención de impuesto a la renta

Es criterio de la Administración que, como consecuencia de la aplicación de esta norma, no surgirán contingencias de importancia para la Compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018. En todo caso, cualquier acotación al respecto por las autoridades tributarias se reconocería en el ejercicio que ocurra.

NEW ACCESS S.A.

e) Impuesto a la Salida de divisas

El impuesto a la salida de divisas, grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- La tenencia de inversiones en el exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.
- La tasa del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) es del 5%.

Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

- Transferencias de dinero de hasta 1,000 que no incluyen pagos por consumos de tarjetas de crédito.
- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

f) Precios de transferencia

De conformidad con las normas tributarias vigentes los contribuyentes que efectúen operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, están obligados a determinar sus ingresos, costos y deducciones aplicando la metodología estipulada en la Ley de Régimen Tributario Interno y tomando como referencia el principio de plena competencia. Cualquier efecto resultante se incluirá como una partida gravable en la determinación del impuesto a la renta corriente.

Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$ 3.000.000, deberán presentar al SRI el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, así como estableció que los sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los US\$ 15.000.000 deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia. Dicha información deberá ser presentada en un plazo no mayor a 60 días posterior a la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

NEW ACCESS S.A.

La Compañía de acuerdo con la legislación tributaria vigente, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, debido a que las transacciones con compañías relacionadas no superan los US\$ 3.000.000, no está obligada a presentar el Informe de Precios de Transferencia ni el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

g) Reforma tributaria

Mediante Registro Oficial No. 111 de 31 de diciembre de 2019, se emitió la "Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria" mediante la cual se generaron entre otras las siguientes reformas tributarias vigentes a partir del año 2020 y que por su naturaleza podrían aplicar a la Compañía:

Contribución única y temporal

- Contribución única y temporal pagadera hasta el 31 de marzo de cada año, que será calculada sobre el total de ingresos gravados incluidos en la declaración de impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2018, iguales o superiores a US\$1 millón bajo el siguiente esquema:

Ingresos desde	Ingresos hasta	Porcentaje
1.000.000	5.000.000	0,10%
5.000.001	10.000.000	0,15%
10.000.001	En adelante	0,20%

La contribución no podrá ser superior al 25% del impuesto a la renta causado en el año 2018, ni será utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación de otros impuestos (véase nota 17).

Dividendos

- Los dividendos pagados al exterior a sociedades y personas naturales extranjeras estarán gravados con el impuesto a la renta y sujetos a la retención en la fuente del 10% (14% cuando sean paraísos fiscales).
- Los dividendos distribuidos a personas naturales residentes en el Ecuador estarán gravados en el 40% y estarán sujetos a retención en la fuente de hasta el 25% conforme resolución que emita el SRI.
- Se elimina el crédito tributario por dividendos pagados a personas naturales residentes en el Ecuador que son accionistas o beneficiarios efectivos de compañías ecuatorianas.
- Los dividendos distribuidos a sociedades nacionales estarán exentos del impuesto a la renta.
- Cuando una Sociedad incumpla el deber de informar sobre su composición accionaria, se procederá a la retención del impuesto a la renta sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento con la máxima tarifa de impuesto a la renta aplicable a personas naturales.
- La capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos.

NEW ACCESS S.A.

Jubilación patronal y desahucio

- A partir del ejercicio fiscal 2021 serán deducibles las provisiones por desahucio y jubilación patronal actuarialmente formuladas, cuando cumplan con las siguientes condiciones:
 - Se refieran a personal que haya cumplido por lo menos 10 años de trabajo en la misma empresa; y,
 - Los aportes en efectivo de estas provisiones sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores

Anticipo de impuesto a la renta

- Se elimina la obligación del pago del anticipo de impuesto a la renta; pudiendo anticiparse de forma voluntaria el impuesto equivalente al 50% del impuesto a la renta causado en el año anterior menos retenciones en la fuente efectuadas en el ejercicio fiscal anterior.

Retenciones en la fuente

Serán agentes de retención los contribuyentes que cumplan con los requisitos que emitirá el SRI mediante resolución.

Impuesto a la salida de divisas

- Se rebaja el requisito del plazo de crédito a 180 días para que los créditos al exterior, inversiones y rendimientos financieros estén exonerados de ISD.
- Los pagos de dividendos a sociedades extranjeras o personas naturales no residentes en el exterior cuando estén domiciliados en paraísos fiscales estarán exonerados del pago del ISD, no aplicable cuando dichos contribuyentes sean accionistas dentro de la cadena de propiedad de la compañía que reparte dividendos.
- Los pagos efectuados al exterior por rendimientos financieros, ganancias de capital y capital relacionados con:
 - Inversiones provenientes del exterior ingresadas al mercado de valores del Ecuador.
 - Valores emitidos por sociedades domiciliadas en el Ecuador que hubieren sido adquiridas en el exterior, destinadas al financiamiento de vivienda, microcrédito e inversiones productivas.
 - Depósitos a plazo o inversiones con recursos provenientes del exterior, en instituciones del sistema financiero nacional.

Estarán gravados con ISD los pagos al exterior por concepto de amortización de capital e intereses generados sobre préstamos generados entre septiembre y diciembre de 2019 por IFIS nacionales o internacionales o entidades financieras calificadas por los entes de control en Ecuador, cuyo capital haya sido destinado para el pago de dividendos hasta el 31 de diciembre de 2019.

NEW ACCESS S.A.

h) Revisión fiscal

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con sus obligaciones tributarias.

A la fecha de emisión de los estados financieros, el Servicio de Rentas Internas tiene el derecho de revisar las declaraciones de impuesto a la renta de los años 2017 al 2019.

21. Beneficios a empleados post empleo

Provisión por Jubilación Patronal

La Compañía tiene la responsabilidad de pagar a sus trabajadores obligaciones por beneficios post empleo de acuerdo con el Código del Trabajo, bajo el concepto de jubilación patronal y desahucio.

En tal virtud, los empleados y trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios de manera continuada o interrumpidamente, tendrán derecho al beneficio de la jubilación patronal; de igual manera en el caso del trabajador que hubiere cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo de manera continuada o interrumpidamente tendrá derecho a la parte proporcional de dicho beneficio. Adicionalmente, la Compañía registra un pasivo por terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por la Compañía o por el trabajador, consistente en el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados en la Compañía.

Al 31 de diciembre de 2010 y 2018, el pasivo por beneficios a empleados post- empleo representa el valor actual de las obligaciones por jubilación patronal y bonificación por desahucio (no fondeadas), establecido por un perito independiente en función del método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método, los beneficios de pensiones deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del Plan de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio. Tomando en consideración el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de la pensión.

El detalle y movimiento de las obligaciones de beneficio post-empleo por jubilación patronal y bonificación por desahucio al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

NEW ACCESS S.A.

2019				
	Pasivo		ORI	Efecto en
	Obligación	Efectivo	(Pérdidas)	el estado
	por	pagado	ganancias	del
	beneficios		actuariales	resultado
	definidos		no	integral
			realizadas	
Jubilación Patronal:				
Saldo al inicio del año	27.537			
Costo laboral de servicios actuales	3.238	-	-	3.238
Costo por intereses neto	1.279	-	-	1.279
Pérdida y/o (Ganancia) actuarial	(318)	-	(318)	-
	31.736	-	(318)	4.517
Desahucio:				
Saldo al inicio del año	15.054			
Costo de servicios	1.112	-	-	1.112
Costo por intereses	672	-	-	672
Pérdida y/o (Ganancia) actuarial	(99)	-	(99)	-
	16.739	-	(99)	1.785
Total	48.476	-	(417)	6.302
2018				
	Pasivo		ORI	Efecto en
	Obligación	Efectivo	(Pérdidas)	el estado
	por	pagado	ganancias	del
	beneficios		actuariales	resultado
	definidos		no	integral
			realizadas	
Jubilación Patronal:				
Saldo al inicio del año	30.250			
Costo laboral de servicios actuales	3.866	-	-	3.866
Costo por intereses neto	1.101	-	-	1.101
Reversiones y/o beneficios pagados	(7.680)	(7.680)	-	-
	27.537	(7.680)	-	4.967
Desahucio:				
Saldo al inicio del año	15.690			
Costo laboral de servicios actuales	1.963	-	-	1.963
Costo por intereses neto	602	-	-	602
Reversiones y/o beneficios pagados	(3.201)	(3.201)	-	-
	15.054	(3.201)	-	2.565
Total	42.590	(10.881)	-	7.531

El valor actual de la reserva matemática por jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

NEW ACCESS S.A.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Jubilación patronal:</u>		
Trabajadores con tiempo de servicio entre 10 y 20 años	12.179	12.797
Trabajadores con tiempo de servicio menor a 10 años	19.558	14.740
	<u>31.736</u>	<u>27.537</u>
<u>Bonificación por desahucio</u>		
Trabajadores con tiempo de servicio menor a 25 años	16.739	15.054
	<u>16.739</u>	<u>15.054</u>
Total	48.476	42.590

Supuestos actuariales

Los cálculos actuariales para determinar el pasivo por jubilación patronal y bonificación por desahucio, así como el costo del período, utilizaron los siguientes supuestos de largo plazo:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de Descuento con bonos de alta calidad de Ecuador	7,72%	7,57%
Tasa de incremento salarial CP (Incluye ascensos laborales)	5,10%	5,00%
Tasa de rotación	1,50%	2,50%
Tabla de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002

(1) Tabla de experiencia de mortalidad del IESS publicada en el Registro Oficial del 28 de agosto de 2002.

La Sección 28 "Beneficios a Empleados" establece que para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no), se utilice como referencia:

- los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad crediticia; o,
- en monedas para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del período de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda.

La Administración considerando que en el Ecuador no existe un mercado profundo de obligaciones corporativas de alta calidad, la metodología usada por la Compañía para determinar la tasa de descuento fue la tasa de rendimiento de los Bonos del Gobierno Ecuatoriano, que incluye una curva de rendimiento considerando un rango de cinco años en función a la duración del plan de beneficios post-empleo, de tal manera que dicho plan esté acorde a su respectivo tiempo faltante promedio de cumplimiento y, de acuerdo a la moneda en la cual se cancelarán las obligaciones.

Los cambios en las premisas actuariales antes indicadas pueden tener un efecto significativo en los montos reportados. La Compañía controla este riesgo actualizando cada año la valuación actuarial.

NEW ACCESS S.A.

Análisis de sensibilidad

La Compañía ha obtenido su análisis de sensibilidad del estudio actuarial practicado por un perito calificado independiente en el cual se han considerado que los supuestos actuariales con mayor afectación en el cálculo de las provisiones para obligaciones post-empleo por jubilación patronal y desahucio son la tasa de descuento, la tasa de incremento salarial y la experiencia de mortalidad en las cuales se ha considerado un rango de +/- el 0,50% tomando en cuenta que dicho rango es aceptado internacionalmente.

Las razones para elegir estos supuestos son las siguientes:

- **Tasa de descuento anual:** La tasa que determina el valor de las obligaciones con el tiempo.
- **Tasa esperada de incremento salarial:** La tasa que considera el aumento de sueldos que implica un incremento en el beneficio por pagar.
- **Experiencia de mortalidad:** Representa las tendencias de muerte que implica un factor de decremento en las obligaciones post-empleo.

La siguiente tabla presenta el monto del impacto en los gastos por el plan de beneficios definidos en términos absolutos de una variación de +/-0.5% (rango aceptado internacionalmente) en los supuestos del pasivo definido neto asociado con los planes de beneficios definidos de la Compañía. La sensibilidad de este +/- 0.5% en los supuestos actuariales significativos se basa en una proyección de las tasas de descuento a largo plazo y una curva de rendimiento proyectada de los bonos corporativos de alta calidad emitidos en Ecuador:

El análisis de sensibilidad puede no ser representativo de la variación real en la obligación por beneficios definidos, puesto que es poco probable que los cambios en las hipótesis se produzcan en forma aislada unos de otros (algunos de los supuestos pueden ser correlacionados).

22. Patrimonio de los accionistas

Capital Social

a) Capital social

El capital social de la Compañía está representado por 367.000 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$1 cada una, las cuales otorgan un voto por participación y un derecho a los dividendos.

Su composición societaria por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, fue la siguiente:

NEW ACCESS S.A.

Accionista	Nacionalidad	Número de acciones	Porcentaje
Harris Maldonado Paul Santiago	Ecuador	134.560	37%
Sevilla Quintana Esteban Gonzalo	Ecuador	59.800	16%
Maldonado Jerves Luis Alfredo	Ecuador	36.980	10%
Epstein Thomas	USA	31.290	9%
Laky Laszlo Gideon	USA	31.190	8%
Picahol S.A.	Ecuador	27.530	8%
Silvana Abington	USA	18.160	5%
Abington Stephen Douglas (Herederos)	USA	11.850	3%
Contag Alzuro Martin	Ecuador	9.170	2%
Lytte Brett Steven	USA	6.470	2%
Total		367.000	100%

a) Reserva legal

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta anual, debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar la reserva legal hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas. La reserva legal de la Compañía se encuentra a la fecha de revisión dentro de los parámetros establecidos.

b) Reserva facultativa

De acuerdo, a los estatutos de la Compañía se constituye esta reserva previa aprobación de la Junta de Accionistas con el fin de generar reservas para cualquier fin que se determine a futuro.

c) Resultados acumulados

Resultados por aplicación de NIIF por primera vez.

Registra todo el efecto de la aplicación de las NIIF por primera vez. El saldo acreedor no podrá ser distribuido a los accionistas, pero puede ser utilizado para aumentar el capital social, previa absorción de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto a los accionistas en el caso de liquidación de la Compañía.

23. Compromisos:

- El 23 de julio de 2016 la Compañía suscribe un acuerdo marco para la regulación de los aspectos comerciales, societarios y otros con Ufinet Ecuador S.A. mediante el cual la Compañía contratará todos los servicios de capacidad e internet, y colocación (en el evento de que la Compañía lo necesite y UFINET se lo puede proporcionar), que requiera para el desarrollo de su negocio de forma exclusiva a UFINET durante 10 años mediante acuerdo mutuo de prestación de servicios de acuerdo con los términos y condiciones que estipulan en el contrato. Existen plazos y excepciones a la exclusividad mencionada basados en el tipo de servicio y cumplimiento de tiempos por parte de UFINET.
- La Compañía firmó un contrato de prestación de servicios de transmisión de datos e internet con la Corporación Nacional de Telecomunicaciones CNT EP, de acuerdo a las órdenes de servicios que se generen de acuerdo a los servicios entregados.

NEW ACCESS S.A.

- El 18 de agosto del 2016 la Compañía suscribió un contrato con Axesat Ecuador S.A., con un adendum el 17 de agosto del 2017 que consiste en una intermediación comercial entre AXESAT y la Corporación Nacional de Telecomunicaciones CNT EP, para servicios de internet/datos, hasta que AXESAT logre registrarse como proveedor de CNT de acuerdo con los términos y condiciones estipulados en el contrato. Axesat Ecuador S.A., cancelará a la Compañía entre el 3.5% para enlaces nuevos y actuales proyectos y 4.5% para las otras cuentas nuevas, el plazo vence el 31 de diciembre del 2019.

24. Contingencias

Al 31 de diciembre de 2019 la Compañía no mantiene existencia de alguna contingencia u obligación que requiera ser revelada o registrada en los estados financieros adjuntos.

25. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros, no se han producido eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

26. Autorización de los estados financieros

Los estados financieros de NEW ACCESS S.A. por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 fueron autorizados para su publicación por la administración el 12 de marzo de 2020; no obstante, serán aprobados de manera definitiva en Junta General del Accionistas de acuerdo con lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.



Ing. Paúl Harris
Presidente Ejecutivo



CPA. Néstor Vargas
Contador General