

NEW ACCESS S.A.

Estados de Situación Financiera

	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
	(US Dólares)		
	(Reexpresado Nota 3)		
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo (Nota 4)	18,069	49,804	195,240
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	641,061	250,325	271,309
Activos por impuestos corrientes (Nota 10)	219,573	153,288	105,498
Inventario (Nota 7)	-	132,851	152,478
Total activos corrientes	878,703	586,268	724,525
Activos no corrientes:			
Activos fijos, neto (Nota 8)	670,759	490,150	207,043
Otros Activos	147,980	120,500	62,420
Total activos no corrientes	818,739	610,650	269,463
Total activos	1,697,442	1,196,918	993,988
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 9)	569,127	314,261	241,820
Obligaciones bancarias a corto plazo (Nota 12)	106,951	105,708	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas y accionistas (Nota 6)	38,178	6,036	76,036
Pasivos por impuestos corrientes (Nota 10)	59,462	24,882	14,887
Total pasivos corrientes	773,718	450,887	332,743
Pasivos no corrientes			
Obligaciones bancarias a largo plazo (Nota 12)	7,954	3,078	13,444
Obligación por beneficios definidos (Nota 11)	34,538	21,478	13,294
Otras cuentas por pagar	38,884	45,672	425
Total pasivos no corrientes	81,376	70,228	27,163
Total pasivos	855,094	521,115	359,906
Patrimonio (Nota 15):			
Capital pagado	367,000	202,000	202,000
Aportes para futuro aumento de capital	36,752	201,752	36,752
Reserva legal	68,953	46,113	27,607
Utilidades retenidas:			
Ajuste de primera adopción de las NIIF para las PYMES	(41,645)	(21,345)	(13,161)
Utilidad (déficit) acumulado	182,883	115,540	113,985
Utilidades	228,405	131,743	266,899
Total patrimonio	842,348	675,803	634,082
Total pasivos y patrimonio	1,697,442	1,196,918	993,988


Ing. Paul Harris
Presidente Ejecutivo


Sr. Christian Bustos
Contador General

Ver notas adjuntas

NEW ACCESS S.A.

Estados de Resultado Integral

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
	(Reexpresado Nota 3)	
Ingresos Ventas	4,203,598	2,474,306
Costo de Ventas	<u>(2,306,738)</u>	<u>(1,145,483)</u>
Utilidad bruta	1,896,860	1,328,823
Gastos de administración y ventas <i>(Nota 15)</i>	(1,630,473)	(1,182,123)
Costos financieros	(4,119)	(3,629)
Otros ingresos-egresos, neto	46,860	12,702
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	309,128	155,773
Gastos por impuesto a la renta <i>(Nota 10)</i>	<u>(80,723)</u>	<u>(24,030)</u>
Utilidad (pérdida) neta del año	228,405	131,743
Otro resultado integral:		
Otros resultados integrales, neto de impuestos	-	-
Total resultado integral del año	<u>228,405</u>	<u>131,743</u>

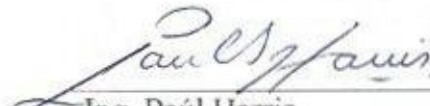

Ing. Paúl Harris
Presidente Ejecutivo


Sr. Christian Bustos
Contador General

NEW ACCESS S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio

	Capital Pagado	Aporte Futuras Capitaliza	Reserva Legal	Ajustes Primera Adopción de NIIF	Utilidades Retenidas	Utilidad o Pérdida del Ejercicio	Total (US Dólares)
Saldos al 1 de Enero del 2011 (Reexpresado Nota 3)	202,000	36,752	27,607	(13,161)	113,985	266,899	634,082
Reclasificaciones	-	165,000	18,506	-	1,555	(266,899)	(81,838)
Ajustes NIIF 2011	-	-	-	(8,184)	-	-	(8,184)
Utilidad neta del año 2011	-	-	-	-	-	131,743	131,743
Saldos al 31 de Diciembre del 2011 (Reexpresado Nota 3)	202,000	201,752	46,113	(21,345)	115,540	131,743	675,803
Reparticipacion Capital	-	-	22,840	-	-	-	22,840
Reclasificaciones	165,000	(165,000)	-	-	67,343	(131,743)	(64,400)
Ajustes NIIF 2012	-	-	-	(20,300)	-	-	(20,300)
Utilidad neta del año 2012	-	-	-	-	-	228,405	228,405
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	<u>367,000</u>	<u>36,752</u>	<u>68,953</u>	<u>(41,645)</u>	<u>182,883</u>	<u>228,405</u>	<u>842,348</u>

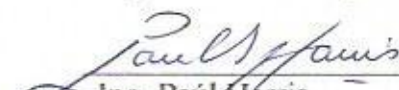

Ing. Paul Harris
Presidente Ejecutivo


Sr. Christian Bustos
Contador General

NEW ACCESS S.A.

Estados de Flujos de Efectivo

	Años Terminados el	
	31 de Diciembre	
	2012	2011
	(US Dólares)	
	(Reexpresado Nota 3)	
Flujos de efectivo proveniente de (usado por) actividades de operación:		
Recibido de clientes	4,103,586	2,590,690
Pagado a proveedores y empleados	(3,955,289)	(2,431,506)
Efectivo (utilizado) generado por las operaciones	148,297	159,184
Intereses pagados	-	-
Otros pagos por actividades de operación	166,545	(123,279)
Otros ingresos netos	46,860	12,702
Flujo neto de efectivo proveniente de (usado por) actividades de operación	361,702	48,607
Flujos de efectivo usado en actividades de inversión:		
Compras de mobiliarios y equipos	(432,246)	(464,750)
Flujo neto de efectivo usado por actividades de inversión	(432,246)	(464,750)
Flujos de efectivo usado en actividades de financiamiento:		
Pagos de préstamos	38,809	270,707
Flujo neto de efectivo usado por actividades de inversión	38,809	270,707
Aumento (disminución) neto en efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo	(31,735)	(145,436)
Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo al principio del año	49,804	195,240
Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo al final del año (Nota 4)	18,069	49,804
Conciliación de la pérdida neta con el flujo neto de efectivo proveniente de (usado por) actividades de operación:		
Utilidad (pérdida) neta	228,405	131,743
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el flujo neto de efectivo (usado por) proveniente de actividades de operación:		
Gasto (ingreso) por impuesto diferido	13,059	8,184
Provisión de beneficios definidos	251,637	181,643
Depreciación de mobiliarios y equipos		
Cambios en el capital de trabajo:		
Incremento (Disminución) en cuentas por cobrar clientes	(282,775)	(6,734)
Incremento (Disminución) en otras cuentas por cobrar	31,163	(24,034)
Incremento (Disminución) en anticipo proveedores	(18,139)	(2,075)
Incremento (Disminución) en inventarios	125,181	18,169
Incremento (Disminución) en otros activos	(207,079)	(50,586)
Incremento (Disminución) en cuentas por pagar comerciales	139,459	153,591
Incremento (Disminución) en otras cuentas por pagar	133,674	(124,116)
Incremento (Disminución) en beneficios empleados	8,977	17,844
Incremento (Disminución) en otros pasivos	(61,860)	(255,022)
Flujo neto de efectivo proveniente de (usado por) actividades de operación	361,702	48,607


Ing. Paul Harris
Presidente Ejecutivo

Ver notas adjuntas


Sr. Christian Bustos
Contador General

NEW ACCESS S.A.

Notas a los Estados Financieros

1. Información General

La actividad actual de la Compañía es brindar toda clase de servicios de sistemas informáticos, de telecomunicaciones y de valor agregado, 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 y de valor agregado, adicionalmente, la representación de firmas extranjeras y nacionales relacionadas con computadores, software y comunicaciones de toda clase, vía satélite, fibra óptica, módem o radio.

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

La estructura accionaria de la Compañía al 31 de Diciembre del 2012 estuvo conformada de la siguiente manera: 31.70% por el Sr. Thomas Epstein, 17.73% por el Sr. Esteban Gonzalo Sevilla, 10.82% por el Sr. Luis Alfredo Maldonado, 10.62% por el Sr. Stephen Douglas Abington, 10.37% por el Sr. Paul Santiago Harris Maldonado, 9.44% por el Sr. Laszlo Gideon Laky, 7.36% por el Sr. Robert Faulkner Moss Ferreira y 1.96% por el Sr. Brett Steven Lytle.

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

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, la Compañía mantenía 38 y 31 empleados, respectivamente, 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 2012 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 11 de abril del 2013 y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

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

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2012	4.2%
2011	5.4%
2010	3.3%

NEW ACCESS S.A.

Notas a los Estados Financieros

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes al cierre del 2012 año de adopción de las NIIF para las PYMES.

Base de Medición

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

Moneda Funcional

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

Instrumentos Financieros

Activos Financieros

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

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

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no 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 transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

NEW ACCESS S.A.

Notas a los Estados Financieros

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Instrumentos Financieros (continuación)

Activos Financieros (continuación)

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías definidas en la Sección 11:

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

Pasivos Financieros

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del 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 clasifica sus pasivos financieros en las siguientes categorías definidas en la Sección 11:

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

Instrumentos de Patrimonio

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

NEW ACCESS S.A.

Notas a los Estados Financieros

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Inventarios

La Compañía en años anteriores ha registrado los inventarios al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de terminación y los gastos necesarios para la venta.

La Compañía realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios al final del periodo, 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.

Activos Fijos

Los elementos de Activos fijos se valoran inicialmente por su costo de adquisición.

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 periodo en que se incurren.

Posteriormente del reconocimiento inicial, los muebles y enseres, equipos de computación, equipos de comunicación y equipos de oficina están registrados al costo menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas acumuladas por deterioro del valor.

El costo de Activos fijos 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 periodo 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

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Deterioro de Activos

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

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

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

Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

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

Impuesto 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 23% para el año 2012 y de un 24% para el año 2011, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

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

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Impuesto a la Renta Corriente y Diferido (continuación)

Impuesto Diferido (continuación)

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

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

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

Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos

Jubilación Patronal – Beneficio Post Empleo

De acuerdo con el Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la Compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores (beneficios definidos) sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período 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, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan en los resultados del período.

Bonificación por Desahucio – Beneficios por Terminación

De acuerdo con el código de trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios.

NEW ACCESS S.A.

Notas a los Estados Financieros

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos (continuación)

Bonificación por Desahucio – Beneficios por Terminación (continuación)

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y los costos del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan en los resultados del período.

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

Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 5% 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.

Utilidades Retenidas

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

Esta cuenta ha sido creada por instrucciones de la Superintendencia de Compañías, con el propósito de registrar los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES, a la fecha de transición (1 de Enero del 2011).

De acuerdo a Resolución No. SC.ICL.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de Septiembre de 2011, el saldo deudor proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES, solo podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico incluido, si los hubiere.

NEW ACCESS S.A.

Notas a los Estados Financieros

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando los bienes y servicios 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.

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.

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

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Provisiones (continuación)

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

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

Estimaciones Contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Vida Útil y Valor Residual de Activos fijos

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

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

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

Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, acude con profesionales en materia tributaria. 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.

NEW ACCESS S.A.

Notas a los Estados Financieros

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Estimaciones Contables (continuación)

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

	31 de Diciembre	
	2012	2011
	%	%
Tasa de descuento	7	7
Tasa esperada del incremento salarial	3	3
Tasa de incremento de pensiones	2.5	2.5
Tasa de rotación (promedio)	8.90	8.90
Vida laboral promedio remanente (2012 y 2011: 8.1 y 6.5 años)		
Tabla de mortalidad e invalidez (2012 y 2011: 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.

Provisiones

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

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

NEW ACCESS S.A.

Notas a los Estados Financieros

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Otros Resultados Integrales

Otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del período, si no directamente en el patrimonio (por ejemplo el superávit por revalorización), según lo requerido por las NIIF para las PYMES. Durante los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011 no ha habido otros resultados integrales.

Eventos Posteriores

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

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

Conforme a la Sección 35, Transición a la NIIF para las PYMES, aunque los primeros estados financieros preparados de acuerdo a NIIF para las PYMES son, en el caso de la Compañía, los correspondientes al año terminado el 31 de Diciembre del 2012, se han incorporados con fines comparativos las cifras correspondientes por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011, preparado de acuerdo con las mismas bases utilizadas en la determinación de las cifras del año 2012. Esto ha requerido la preparación de un estado de situación financiera de apertura a la fecha de transición, 1 de Enero del 2011, preparado de acuerdo a las NIIF para las PYMES en vigencia al 31 de Diciembre del 2012.

La Compañía adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) a partir del 1 de Enero del 2012, en cumplimiento a lo dispuesto por la Resolución No.08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías publicada el 31 de Diciembre de 2008.

Hasta el periodo contable terminado el 31 de Diciembre del 2011 la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), los mismos que difieren en ciertos aspectos de las NIIF para las PYMES.

La conciliación entre el estado de situación financiera bajo las Normas Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) y las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011 es como sigue:

NEW ACCESS S.A.

Notas a los Estados Financieros

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

Ref.	I de Enero del 2011 Según NEC	Reclasi- ficaciones	Ajustes	I de Enero del 2011 Según NIIF
(US Dólares)				
Activos				
Activos corrientes:				
Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo	195,240	-	-	195,240
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	331,309	(60,000)	-	271,309
Activos por impuestos corrientes	105,498	-	-	105,498
Inventario	152,478	-	-	152,478
Total activos corrientes	784,525	(60,000)	-	724,525
Activos no corrientes:				
Activo fijo, neto	207,043	-	-	207,043
Otros Activos	2,420	60,000	-	62,420
Total activos no corrientes	209,463	60,000	-	269,463
Total activos	993,988	-	-	993,988
Pasivos y patrimonio				
Pasivos corrientes:				
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	241,820	-	-	241,820
Cuentas por pagar a accionistas	76,036	-	-	76,036
Pasivos por impuestos corrientes	14,887	-	-	14,887
Total pasivos corrientes	332,743	-	-	332,743
Pasivos no corrientes				
Obligaciones bancarias y financieras	13,444	-	-	13,444
Obligación por beneficios definidos	(a) 133	-	13,161	13,294
Otras cuentas por pagar	425	-	-	425
Total pasivos no corrientes	14,002	-	13,161	27,163
Total pasivos	346,745	-	13,161	359,906
Patrimonio:				
Capital pagado	202,000	-	-	202,000
Aportes para futuro aumento de capital	36,752	-	-	36,752
Reserva legal	27,607	-	-	27,607
Utilidades retenidas:				
Ajuste de primera adopción de NIIF para las PYMES		-	(13,161)	(13,161)
Utilidades acumuladas	113,985	-	-	113,985
Utilidades	266,899	-	-	266,899
Total patrimonio	647,243	-	(13,161)	634,082
Total pasivos y patrimonio	993,988	-	-	993,988

NEW ACCESS S.A.

Notas a los Estados Financieros

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

	31 de Diciembre del 2011			31 de Diciembre del 2011
Ref.	Según NEC	Reclasi- ficaciones	Ajustes	Según NIIF
	(US Dólares)			
Activos				
Activos corrientes:				
Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivos	49,804	-	-	49,804
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	363,534	(113,209)	-	250,325
Activos por impuestos corrientes	153,288	-	-	153,288
Inventario	132,851	-	-	132,851
Total activos corrientes	699,477	-	-	586,268
Activos no corrientes:				
Activo Fijo, neto	490,150	-	-	490,150
Otros activos	7,291	113,209	-	120,500
Total activos no corrientes	497,441	-	-	610,650
Total activos	1,196,918	-	-	1,196,918
Pasivos y patrimonio				
Pasivos corrientes:				
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	314,261	-	-	314,261
Obligaciones bancarias a corto plazo	105,708	-	-	105,708
Cuentas por pagar a accionista	6,036	-	-	6,036
Pasivos por impuestos corrientes	24,882	-	-	24,882
Total pasivos corrientes	450,887	-	-	450,887
Pasivos no corrientes				
Obligaciones bancarias a largo plazo	3,078	-	-	3,078
Obligación por beneficios definidos	133	-	21,345	21,478
Otras cuentas por pagar	45,672	-	-	45,672
Total pasivos no corrientes	48,883	-	21,345	70,228
Total pasivos	499,770	-	21,345	521,115
Patrimonio:				
Capital pagado	202,000	-	-	202,000
Aportes para futuro aumento de capital	201,752	-	-	201,752
Reserva legal	46,113	-	-	46,113
Utilidades retenidas:				
Ajuste de primera adopción de NIIF para las PYMES		-	(21,345)	(21,345)
Utilidad (déficit) acumulado	115,540	-	-	115,540
Utilidades	131,743	-	-	131,743
Total patrimonio	697,148	-	(21,345)	675,803
Total pasivos y patrimonio	1,196,918	-	-	1,196,918

NEW ACCESS S.A.

Notas a los Estados Financieros

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

	31 de Diciembre del 2011 Según Ref. NEC	Reclasi- ficaciones	Ajustes	31 de Diciembre del 2011 Según NIIF
	(US Dólares)			
Ingresos de ventas	2,474,306	-	-	2,474,306
Costo de ventas	(1,145,483)	-	-	(1,145,483)
Utilidad bruta	1,328,823	-	-	1,328,823
Gastos de administración y ventas	(1,154,634)	(27,489)	-	(1,182,123)
Costos financieros	(3,629)	-	-	(3,629)
Otros ingresos, neto	12,702	-	-	12,702
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	183,262	-	-	155,773
Provisión para participación de trabajadores	(27,489)	27,489	-	-
Impuesto a la renta	(24,030)	-	-	(24,030)
Total resultado integral del año	131,743	-	-	131,743

Conciliación del Patrimonio al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011

	Período de Transición año 2011	
Ref.	1 de Enero	31 de Diciembre
	(US Dólares)	
Patrimonio de acuerdo a NEC	647,243	697,148
Detalle de ajuste por NIIF:		
Ajustes por la conversión a NIIF:		
Incremento de obligaciones por beneficios definidos	(a) (13,161)	(21,345)
Total ajustes	(13,161)	(21,345)
Patrimonio de acuerdo a NIIF	634,082	675,803

NEW ACCESS S.A.

Notas a los Estados Financieros

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

Conciliación del Patrimonio al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011 (continuación)

La conciliación del patrimonio al 1 de Enero del 2011 fue aprobada por la Junta General de Accionista el 11 de Abril del 2013 y será ratificada por la Junta General de Accionista, cuando apruebe los estados financieros del 2012 bajo NIIF para las PYMES.

Notas a la Conciliación del Estado de Situación Financiera al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011 y Resultado Integral al 31 de Diciembre del 2011.

Incremento de la Obligación por Beneficios Definidos

Reconocimiento de las provisiones de jubilación patronal y desahucio por el monto total del valor actual de la reserva matemática, determinando por un actuario independiente. Los efectos de este cambio fueron un aumentado en el saldo de obligación de los beneficios definidos y una disminución en utilidades retenidas por US\$ 13,161 y 8,184 al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011

Estado de Flujos de Efectivo por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2011

En adición a las diferencias descritas en el párrafo anterior, no existen otras diferencias significativas entre el estado de flujo de efectivo presentado según las NIIF para las PYMES y el presentado según las NEC.

4. 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 2012	31 de Diciembre 2011	1 de Enero 2011
		<i>(US Dólares)</i>	
		(Reexpresado Nota 3)	
Caja	1,150	950	800
Bancos	16,919	48,854	194,440
	18,069	49,804	195,240

NEW ACCESS S.A.

Notas a los Estados Financieros

5. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

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

	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
	(US Dólares)		
	(Reexpresado Nota 3)		
Exigible:			
Cuentas por Cobrar Clientes	523,488	240,712	102,343
Cuenta por Cobrar Socios	-	-	33,465
Prestamo New Data	-	15,710	2,500
Provisión Cuentas Incobrables	(14,289)	(9,267)	(6,860)
Otras Cuentas por Cobrar	105,955	1,458	131,636
Anticipo Proveedores	17,225	1,052	7,937
Anticipo Empleados	1,021	660	288
Cheques Devueltos	7,661	-	-
	641,061	250,325	271,309

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 2012	2011	1 de Enero 2011
	(US Dólares)		
	(Reexpresado Nota 3)		
Por vencer	-	-	-
Vencidos:			
1 - 30	341,589	178,628	15,476
31 - 60	82,560	26,451	43,944
61 - 90	24,403	11,519	10,963
91 en adelante	74,936	24,114	31,960
	523,488	240,712	102,343

NEW ACCESS S.A.

Notas a los Estados Financieros

6. Partes Relacionadas

Saldos y Transacciones con Compañías Relacionadas y Accionistas

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

	Naturaleza de la Relación	País	31 de Diciembre 2012	31 de Diciembre 2011	1 de Enero 2011
			(US Dólares) (Reexpresado Nota 3)		
Por pagar:					
Dividendos por Pagar	Accionista	Ecuador	38,178	-	70,000
Préstamos accionista	Accionista	Ecuador	-	6,036	6,036
			<u>38,178</u>	<u>6,036</u>	<u>76,036</u>

Al 31 de Diciembre del 2011 las cuentas por cobrar a compañías relacionadas y accionistas representan principalmente préstamos sin fecha específica de vencimientos y sin interés.

Administración y Alta Dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía NEW ACCESS S.A., incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 en transacciones no habituales y/o relevantes.

7. Inventarios

Los movimientos de inventarios fueron como sigue:

	31 de Diciembre 2012	31 de Diciembre 2011	1 de Enero 2011
	(US Dólares) (Reexpresado Nota 3)		
Inventario	-	99,818	143,719
Inventario Bodega New Access	-	30,605	8,303
Inventario Mercadería Satelital	-	2,428	456
	<u>-</u>	<u>132,851</u>	<u>152,478</u>

Al 31 de Diciembre del 2012, la Compañía realizó una evolución de los saldos de inventarios, determinando que se debía transferir al activo fijo US\$98,234 y al costo de venta US\$34,617 en el período corriente por equipos y accesorios que habían sido utilizados en los clientes y por la Compañía.

NEW ACCESS S.A.

Notas a los Estados Financieros

8. Activos Fijos

Los movimientos de activos fijos fueron como sigue:

	Muebles y Enseres	Equipos de Oficina	Equipos de Comuni- caciones	Equipos de Computación y Software	Vehicu- los	Construc- ciones	Instalaciones, Adecuaciones	Total Costo	Depreciación Acumulada y Deterioro	Total
<i>(US Dólares)</i>										
Costo o valuación:										
Saldos al 1 de Enero del 2011 (Reexpresado Nota 3)	14,963	8,172	479,328	86,263	64,015	839	-	653,580	(446,537)	207,043
Adiciones (Ventas o Retiros)	620	2,315	126,524	87,187	-	4,911	243,194	464,751	(181,644)	283,107
Saldos al 31 de Diciembre del 2011 (Reexpresado Nota 3)	15,583	10,487	605,852	173,450	64,015	5,750	243,194	1,118,331	(628,181)	490,150
Adiciones (Ventas o Retiros)	588	2,500	351,254	45,652	10,705	-	21,548	432,247	(251,638)	180,609
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	16,171	12,987	957,106	219,102	74,720	5,750	264,742	1,550,578	(879,819)	670,759

9. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

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

	31 de Diciembre 2012	31 de Diciembre 2011	1 de Enero 2011
<i>(US Dólares)</i>			
<i>(Reexpresado Nota 3)</i>			
Acreedores comerciales:			
Proveedores Nacional	144,186	144,543	58,746
Proveedores Extranjero	223,928	84,112	17,504
Otras cuentas por pagar:			
Anticipo clientes	-	7,507	3,635
Provisiones Gastos	11,196	-	-
Otras Cuentas por Pagar	62,113	-	131,655
Tarjeta de Crédito Visa Bankard	1,186	1,185	-
Sobregiro Bancario	37,565	-	-
Préstamos IESS	3,045	1,801	1,095
IESS por pagar	8,665	7,030	4,673
Beneficios Sociales	77,243	68,083	24,512
	569,127	314,261	241,820

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

NEW ACCESS S.A.

Notas a los Estados Financieros

10. Impuestos

Activos y Pasivos por Impuesto Corriente

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

	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
	(US Dólares)		
	(Reexpresado Nota 3)		
Activos por impuestos corrientes:			
Retención de Iva	204,455	134,540	2,831
Iva en compras	1,994	-	-
Crédito Tributario	-	-	73,822
Retenciones en la fuente	13,124	18,748	28,845
	219,573	153,288	105,498
Pasivos por impuestos corrientes:			
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	20,222	8,749	5,592
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	37,852	15,564	8,785
Imp. a la Renta en Relación de Dependencia	1,388	569	510
	59,462	24,882	14,887

Impuesto a la Renta

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 23% (24% en el 2011.) En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 13% (14% en el 2011) del valor de las utilidades reinvertidas siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año, y el saldo 23% (24% en el 2011) del resto de las utilidades sobre la base imponible. De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de impuesto a la renta, en el año 2013 en adelante se reduce al 22%.

La Compañía reinvertió las utilidades del ejercicio 2010 por un monto de US\$165,000 e incrementó el Capital Social en Septiembre 18 del 2011 según resolución No. SC.II.DJCPTE.Q 11.004098 de la Superintendencia de Compañías.

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

10. Impuestos (continuación)

Impuesto a la Renta (continuación)

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

En el Suplemento al Registro Oficial No. 583 del 24 de Noviembre del 2011, se expidió la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, mediante la cual se reformó la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI) y la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria, los principales cambios son los siguientes:

- **Cálculo del Impuesto a la Renta**

Para el cálculo del impuesto a la renta se limita la deducción de los gastos relacionados con la adquisición, uso o propiedad de vehículos, hasta por un monto de US\$35,000, no será deducible el gasto sobre el exceso.

- **Impuesto al Valor Agregado (IVA)**

Estarán gravados con tarifa 0% la adquisición de vehículos híbridos o eléctricos cuya base imponible sea de hasta US\$35,000.

- **Impuestos Ambientales**

Se crea el Impuesto Ambiental a la Contaminación Vehículos (IACV), que grava el uso de vehículos motorizados de transporte terrestre, a excepción de aquellos vehículos destinados al transporte público y los directamente relacionados con la actividad o comercial.

NEW ACCESS S.A.

Notas a los Estados Financieros

10. Impuestos (continuación)

Reformas Tributarias (continuación)

Impuestos a la Salida de Divisas (ISD)

Se incrementa el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) del 2% al 5% y establece presunción de pago y generación de este impuesto en lo siguiente:

- Todo pago efectuado desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros del exterior de personas naturales, sociedades o terceros.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en 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.

11. Obligación por Beneficios Definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
	(US Dólares)		
	(Reexpresado Nota 3)		
Jubilación patronal - beneficios post empleo	26,828	16,788	10,432
Bonificación por desahucio – beneficios por terminación	7,710	4,690	2,862
	<u>34,538</u>	<u>21,478</u>	<u>13,294</u>

12. Obligaciones Bancarias y Financieras

Las cuentas por pagar Obligaciones Bancarias consistía de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
	(US Dólares)		
	(Reexpresado Nota 3)		
Obligaciones bancarias a corto plazo			
Préstamo Banco Promerica	6,951	5,708	-
Préstamo Banco Bolivariano	100,000	100,000	-
	<u>106,951</u>	<u>105,708</u>	<u>-</u>
 Obligaciones bancarias a largo plazo			
Préstamo Banco Promerica	7,954	3,078	13,444
	<u>7,954</u>	<u>3,078</u>	<u>13,444</u>

NEW ACCESS S.A.

Notas a los Estados Financieros

12. Obligaciones Bancarias y Financieras (continuación)

Banco Promerica, representa crédito automotriz a 3 años con vencimiento mensual hasta Noviembre 2015 e interés del 11,23%.

Banco Bolivariano, préstamo sobre firma, a 6 meses concedido en Noviembre del 2012 y vencimiento en Junio del 2013 a una tasa del 11,83%.

13. 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 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 2012, la Compañía mantenía 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

13. Instrumentos Financieros (continuación)

Gestión de Riesgos Financieros (continuación)

Riesgo de Crédito

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

NEW ACCESS S.A. ofrece plazo y crédito comercial a sus clientes corporativos entre 30 a 90 días y no mantiene saldos significativos en cuentas por cobrar por lo tanto se concluye que el riesgo crediticio es bajo.

El riesgo por operar en el mercado local es asumido directamente por NEW ACCESS S.A. y está directamente relacionado con las tendencias de la economía ecuatoriana. NEW ACCESS S.A. asume los riesgos de mercado derivados de posibles variaciones en costos, precios y demanda de sus productos. Dado el posicionamiento que tiene NEW ACCESS S.A. en el mercado, se puede considerar que el riesgo de mercado asumido por NEW ACCESS S.A. es moderado.

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.

14. Patrimonio

Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, el capital pagado consiste de 36,700 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$10.00 cada una.

Utilidades Retenidas

Al 1 de Enero y al 31 de Diciembre del 2011, se reconocieron ajustes en utilidades retenidas de US\$13,161 y US\$21,345; resultantes de la adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES.

NEW ACCESS S.A.

Notas a los Estados Financieros

15. Gastos de Administración

Los gastos de administración consisten de lo siguiente:

	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
	(Reexpresado Nota 3)	
Sueldos y Beneficios Sociales	578,867	501,291
Aporte seguridad social	98,580	68,798
Honorarios	73,136	57,078
Arrendamiento	83,868	62,673
Mantenimiento	11,847	41,786
Combustible	4,096	3,977
Publicidad	24,795	14,980
Otros	309,471	142,254
Perdida en activos fijos	57,893	-
Seguro y reaseguros	36,648	24,965
Gastos de gestión	9,424	34,793
Impuestos y Contribuciones	6,858	13,495
Gastos de viaje	14,009	6,901
Depreciaciones	264,228	181,643
Participación trabajadores	56,753	27,489
	1,630,473	1,182,123

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

Entre el 31 de Diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (15 de Junio del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.