

NEW ACCESS S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2015 y 2014

1. Información General

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

En Febrero del 2015, la Compañía vendió a un tercero el servicio de conectividad satelital en el Ecuador y la transferencia de cartera de clientes por US\$1,175,000 (Ver Nota 17).

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 o inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 28 de Octubre del 2002.

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

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, la Compañía mantiene 44 y 46 empleados, para desarrollar su actividad.

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

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre de 2015 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 15 de Febrero del 2016 y serán presentados a la Junta General de Accionistas de 8 de Marzo del 2016 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>
2015	3.38%
2014	3.76%
2013	2.79%

NEW ACCESS S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

Base de Preparación y Presentación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes al 31 de Diciembre del 2015, que requiere la presentación de los estados financieros individuales de la compañía matriz del grupo, por separado de los estados financieros consolidados.

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

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

Las políticas aplicadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores.

Instrumentos Financieros

Activos Financieros

Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía toma 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 cuyos costos de transacción se reconocen en resultados.

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

Al final de cada periodo 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.

NEW ACCESS S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Instrumentos Financieros (continuación)

Activos Financieros (continuación)

La Compañía da de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expira 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.

La Compañía clasifica sus activos financieros como sigue:

- Efectivo en caja y bancos, incluyen el efectivo en caja, y depósitos en bancos locales y del exterior, los fondos son de libre disponibilidad.
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen facturas por prestación de servicios, que no se cotizan en el mercado activo, con plazos menores a un año, no generan interés.
- Cuentas por cobrar a accionistas y compañías relacionadas, generadas principalmente por préstamos sin fecha de vencimiento y sin interés.
- Depósitos en garantías, incluye depósito entregado al arrendador en contrato de arrendamiento operativo, que será devuelto en la fecha de finalización de contrato.

Pasivos Financieros

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

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

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

La Compañía clasifica sus pasivos financieros como sigue:

- Préstamos por fondos recibidos de bancos locales, con interés.

NEW ACCESS S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Instrumentos Financieros (continuación)

Pasivos Financieros (continuación)

- 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.

Inventarios

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

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

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.

Propiedades y Equipos

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

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

NEW ACCESS S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Propiedades y Equipos (continuación)

Las costas 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.

Las gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del periodo en que se incurren.

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

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del 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.

Deterioro de Activos

A la fecha de cierre de cada periodo, 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.

Inversiones en Acciones

Representan acciones en compañías registradas al costo de adquisición.

NEW ACCESS S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

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 27% en el 2013 y 2014, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

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

Impuesto Diferido

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

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

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 de período.

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

NEW ACCESS S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Impuesto al Valor Agregado (IVA)

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y las compras de activos se reconocen excluyendo el impuesto al valor agregado (IVA). Cuando el importe del IVA pagado en las compras de bienes y servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición o como parte del gasto, según corresponda.

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

Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos

Beneficios a Empleados a Corto Plazo

Los beneficios a empleados a corto plazo tales como décimo tercer, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones, participación de trabajadores, e.c., 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 de retiro. Estos beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuros, se reconocen en resultados como gasto en el período en que ocurren.

Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio

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

- La jubilación patronal, pagadera en el momento de la jubilación de los empleados que por veinte años o más prestan servicios continuados o interrumpidos a la Compañía.
- La bonificación por desahucio, pagadera en caso de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por la Compañía o por un empleado mediante solicitud escrita ante el inspector de trabajo, a cambio de sus servicios proporcionados a la Compañía en el período actual y períodos pasados.

NEW ACCESS S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Beneficios a Empleados- Beneficios Definidos (continuación)

Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio (continuación)

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

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

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

Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos al 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

De acuerdo a Resolución No. SC/CI/CPAIFRS G.11.007 de la Superintendencia de Compañías, 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 (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Utilidades Retenidas (continuación)

Distribución de Dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se reconoce cuando se aprueba el pago por parte de Junta General de Accionistas.

Reconocimiento de Ingresos

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

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 periodos con los cuales se relacionan.

Compensación de Saldos y Transacciones

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

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 presentes 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.

NEW ACCESS S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Provisiones

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

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

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

Juicios y Estimaciones Contables

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

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

Deterioro de Cuentas por Cobrar a Clientes

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

Provisión para Obsolescencia de Inventarios

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

NEW ACCESS S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Juicios y Estimaciones Contables (continuación)

Deterioro del Valor de Propiedades y Equipos

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

Vida Útil y Valor Residual de Propiedades y Equipos

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

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

	Años de vida útil estimada	
	Mínima	Máxima
Edificio	20	30
Instalaciones	10	10
Muebles y enseres	10	10
Equipos de oficina	10	10
Equipos de computación	3	3

Impuestos

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

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

NEW ACCESS S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Juicios y Estimaciones Contables (continuación)

Jubilación – Beneficio Post Empleo y Desahucio – Beneficio por Terminación

El costo de los beneficios definidos de jubilación 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 tengan lugar en el futuro.

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

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	%	%
Tasa de descuento	6.51	5.51
Tasa de incremento salarial	3.00	3.00
Tasa de incremento de pensiones	2.50	2.50
Tasa de rotación (promedio)	19.78	19.69
Tasa de mortalidad e invalidez (2015 y 2014 - 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 periodo 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 periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

NEW ACCESS S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Otros Resultados Integrales

Otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del periodo, si no directamente en el patrimonio (por ejemplo el cambio en el superávit por revalorización, ganancias y pérdidas actuariales a plazo de pensiones, ganancias y pérdidas en conversión de estados financieros de negocios en el extranjero y las ganancias y pérdidas derivadas de la mediación de ciertos activos financieros), según lo requerido por las NIIF. Durante los años terminados el 31 de Diciembre del 2015 y 2014 no ha habido otros resultados integrales.

Eventos Posteriores

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

3. Efectivo en Caja y Bancos y Equivalentes de Efectivo

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

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	(US Dólares)	
Caja	1,800	2,100
Bancos	128,942	170,556
Equivalentes de efectivo	60,000	
	<u>210,742</u>	<u>172,656</u>

Al 31 de Diciembre del 2015, equivalentes de efectivo representa un depósito a plazo con vencimiento en Marzo del 2016 e interés de hasta el 6.5%.

4. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

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

NEW ACCESS S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	(US Dólares)	
Deudoras comerciales:		
Clientes	705,933	733,317
Provisión para cuentas dudosas	(206,204)	(14,289)
	501,731	725,526
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipos a proveedores	2,297	3,872
Impuestos	2,481	1,82
Otras cuentas por cobrar	4,416	192,176
Total	511,025	921,617

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	
	2015	2014
	(US Dólares)	
Por vencer	221,018	3,014
Vencidos:		
0 - 30	191,642	408,709
31 - 60	38,612	121,117
61 - 90	19,996	50,783
91 en adelante	241,670	126,448
	709,938	719,811

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

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	(US Dólares)	
Saldo al inicio del año	(14,289)	(14,289)
Provisión	(191,515)	-
Saldo al final del año	(206,204)	(14,289)

NEW ACCESS S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

5. Partes Relacionadas

Saldos y Transacciones con Accionistas y Compañías Relacionadas

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

	Naturaleza de la Relación	País	31 de Diciembre	
			2015	2014
(US Dólares)				
Por cobrar:				
TELEHOLDING S. A.	Subsidiaria	Ecuador	17,481	141,354
NEWDA S. A.	Relacionada	Ecuador	17,439	17439
Broadband Communications North Inc.	Relacionada	E.U.A.	8,998	-
UNIFLEX S. A.	Relacionada	Ecuador	30,810	-
Faul Harris Malderab	accionista	Ecuador	-	180
			<u>71,498</u>	<u>159,373</u>
Clasificación:				
Corriente			54,059	141,934
No corriente			17,439	17,439
			<u>71,498</u>	<u>159,373</u>

	Naturaleza de la Relación	País	31 de Diciembre	
			2015	2014
(US Dólares)				
Por pagar:				
Arineton Stephen Douglas	Accionista	E.U.A.	4,084	4,084
Esteban Torres	Accionista	E.U.A.	4,084	4,084
Lake Lucinda Gordon	Accionista	E.U.A.	4,084	4,084
Lyde Brett Steven	Accionista	E.U.A.	4,080	5,452
Silvana Obregon	Accionista	E.U.A.	4,084	4,084
Ferns Maldonado Paul Santiago	Accionista	Ecuador	4,084	4,084
Maldonado Jarvis Luis Alfredo	Accionista	Ecuador	4,084	4,084
Moss Ferreira Robert Faulkner	Accionista	E.U.A.	4,084	4,084
Sevilla Quintana Esteban Gonzalo	Accionista	Ecuador	4,084	4,084
TELEHOLDING S. A.	Subsidiaria	Ecuador	18,768	13,545
			<u>85,520</u>	<u>51,760</u>

Las cuentas por cobrar accionista y compañías relacionadas, representan principalmente pagos efectuados por la Compañía, por cuenta de los accionistas y las compañías relacionadas, sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

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

NEW ACCESS S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

5. Parte Relacionada

Administración y Alta Dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía NEW ACCESS S. A., incluyendo al Presidente Ejecutivo, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de Diciembre del 2015 y 2014 en transacciones no habituales y/o relevantes.

Remuneraciones y Compensaciones de la Gerencia Clave

La gerencia clave de la Compañía es representada por la Presidencia Ejecutiva y Gerencia Financiera. Durante los años 2015 y 2014, los importes reconocidos como remuneraciones fijas, beneficios no monetarios, sueldos variables, beneficios sociales y otras bonificaciones de la gerencia clave de la Compañía, se presentan como sigue:

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos fijos	64,536	58,902
Beneficios sociales	12,200	4,804
Honorarios profesionales	67,611	57,568
	<u>144,354</u>	<u>121,334</u>

6. Inventarios

Los inventarios consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Inventario de mercadería	307,868	155,416
Importaciones en tránsito	5,285	-
Provisión por obsolescencia	(108,657)	-
	<u>204,500</u>	<u>155,416</u>

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

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al inicio del año	-	-
Provisión	(108,657)	-
Saldo al final del año	<u>(108,657)</u>	<u>-</u>

NEW ACCESS S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

7. Propiedades y Equipos

Los saldos de propiedades y equipos son como sigue:

Cuentas o Situación	Cuentas de Inmuebles		Equipos de				Depreciación o Amortización	Total
	Terrenos	Edificios	Oficina	Computación y Software	Vehículo	Comunicaciones		
<i>(US Dólares)</i>								
Cuentas o Situación:								
Saldos al 31 de Diciembre del 2013		5,796	277,219	26,142	16,542	279,119	71,731	1,516,605
Adiciones	130,336	-	-	2,415	1,572	83,459	-	217,882
Agotamiento	-	(1,750)	-	-	-	-	-	(1,750)
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	130,336	-	277,219	28,557	18,114	362,578	71,731	1,734,990
Adiciones	-	-	-	6,251	14,748	131,343	30,329	212,669
Agotamiento	-	-	-	-	-	(78,570)	-	(78,570)
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	130,336	-	277,219	34,808	32,862	484,148	102,060	1,866,995
Depreciación o Amortización:								
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	-	(1,201)	(123,412)	(14,657)	(5,625)	(244,927)	(57,139)	(442,951)
Depreciación	9,105	(107)	(27,323)	(2,311)	(1,736)	(33,281)	(9,381)	(64,044)
Exceso	-	1,788	-	-	-	-	-	1,788
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	9,105	-	(121,627)	(16,968)	(7,361)	(278,208)	(66,520)	(496,606)
Depreciación	6,087	-	(27,714)	(2,891)	(1,911)	(49,697)	(5,852)	(78,065)
Exceso	-	-	-	-	-	8,111	-	8,111
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	15,192	-	(149,341)	(19,859)	(9,272)	(319,897)	(72,372)	(566,682)
Valor neto al 31 de Diciembre del 2014	130,336	-	155,592	11,589	10,749	384,370	5,211	1,238,384
Valor neto al 31 de Diciembre del 2015	130,336	-	127,878	14,949	23,590	164,251	29,688	1,290,313

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014 los mobiliarios y equipos no se encuentran en garantía a favor de terceros

8. Inversiones en Acciones

Las Inversiones en acciones están constituidas como sigue:

	% Participación	Valor Nominal		31 de Diciembre	
		Total	Unitario	2015	2014
<i>(US Dólares)</i>					
Inversión en acciones:					
TELERDING S A	99.99%	205,115	2.40	111,376	-
BOALDISAND COMUNICACIONES S. A.	99.99%	25,124	1.40	60,290	-
				<u>171,666</u>	-

9. Préstamos

Los préstamos consistían de lo siguiente:

NEW ACCESS S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

9. Préstamos (continuación)

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Garantizados al costo amortizado		
Préstamos bancarios	-	135,307
Tota	-	135,307

Resumen de acuerdos de los préstamos:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Banco Promérica		
Crédito automático, con vencimientos mensuales hasta Noviembre 2015 e interés del 11,23%	-	4,057
Banco Rivero Plata		
Préstamo sobre firmas, con vencimientos mensuales hasta Septiembre del 2015 e interés del 11,83%	-	131,250
	-	135,307

10. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

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

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Acreedores comerciales:		
Proveedores	476,076	739,359
Otras cuentas por pagar:		
Anticipos clientes	4,104	5,302
Bonificaciones	120,000	-
Otras cuentas por pagar	9,762	11,561
	609,942	755,962

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

NEW ACCESS S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Obligación por Beneficios Definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	(US Dólares)	
Corriente:		
Beneficios sociales	82,799	41,524
Participación de trabajadores	111,877	84,420
	<u>144,676</u>	<u>113,094</u>
No corriente:		
Jubilación patronal - beneficios por arripiar	44,355	35,285
Bonificación por desahucio - beneficios por terminación	13,074	9,625
	<u>57,429</u>	<u>44,910</u>

Los movimientos de las cuentas beneficios sociales y participación de trabajadores por el año terminado el 31 de Diciembre del 2015 y 2014 fueron como sigue:

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores
	(US Dólares)	
Saldo al 31 de Diciembre del 2013	48,835	91,706
Provisiones	201,377	84,420
Pagos	(221,531)	(91,706)
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	31,674	84,420
Provisiones	181,682	111,877
Pagos	(189,857)	(84,420)
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	<u>31,799</u>	<u>111,877</u>

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

	Jubilación Patronal	Desahucio
	(US Dólares)	
Saldo al 31 de Diciembre de 2013	7,710	25,328
Reversión	27,575	3,758
Reversión de provisiones	-	(18,959)
Pagos	-	(2,001)
Saldo al 31 de Diciembre de 2014	35,285	9,625
Provisiones	9,060	10,336
Pagos	-	(6,887)
Saldo al 31 de Diciembre de 2015	<u>44,355</u>	<u>13,074</u>

Los cálculos actuariales de valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, por un actuario independiente.

NEW ACCESS S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Obligación por Beneficios Definidos (continuación)

Los importes fueron reconocidos en los resultados respecto a dichos planes de beneficios definidos.

12. Impuestos

Activos y Pasivos por Impuesto Corriente

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

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	(US Dólares)	
Activos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado de IVA y retenciones	73,537	210,158
Retenciones en la fuente	-	80,429
	<u>73,537</u>	<u>290,587</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta por pagar	27,386	-
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	12,007	110,838
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	5,424	92,067
Imp. a la renta en relación de dependencia	277	554
Impuesto a la salud de dividendos	2,654	74,005
	<u>47,746</u>	<u>279,354</u>

Los movimientos de la cuenta "impuesto a la renta por pagar" por los años terminados el 31 de Diciembre del 2015 y 2014 fueron como sigue:

	2015	2014
	(US Dólares)	
Saldo al principio del año	-	-
Provisión con cargo a resultados	231,412	113,940
Pagos	<u>(204,026)</u>	<u>(113,940)</u>
Saldo al final del año	<u>27,386</u>	<u>-</u>

NEW ACCESS S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Impuestos (continuación)

Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados

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

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Gasto del impuesto corriente	731,417	113,540
Gasto del impuesto diferido reconocido con el origen y reverso de diferencias temporarias	(57,858)	-
	<u>163,559</u>	<u>113,540</u>

Impuesto a la Renta

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

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad antes de impuesto a la renta	633,971	478,375
Más (menos) partidas de conciliación:		
Costos no deducibles	(28,210)	(50,183)
Otras rentas e eventos derivadas del COFC	(37,000)	-
Deducción por incremento de empleados	-	(69,638)
Deducción por pago a trabajadores sin discapacidad	(38,127)	-
Exención por rentas generadas en el extranjero sometidas a imposición en otro Estado	(4,000)	-
Utilidad gravable	<u>1,051,874</u>	<u>317,909</u>
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta	<u>231,412</u>	<u>113,540</u>
Anticipo de impuesto a la renta	<u>50,324</u>	<u>31,925</u>
Impuesto a la renta causado	<u>251,412</u>	<u>113,540</u>
Retención en la fuente una vez actual	(173,906)	(113,540)
Credito tributario de años anteriores	(50,430)	-
Impuesto a la renta por pagar	<u>27,386</u>	<u>-</u>

NEW ACCESS S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Impuestos (continuación)

Impuesto a la Renta (continuación)

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

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

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

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

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo cuando (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, contados desde la fecha de notificación de tal acto.

NEW ACCESS S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Impuestos (continuación)

Reformas Tributarias

Las principales reformas en materia tributaria son las siguientes:

Reformas al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (C.O.P.C.I.)

- Las inversiones de las asociaciones público-privadas, podrán obtener las exenciones al Impuesto a la Renta (IR), al Impuesto a la Salida de Divisas (ISD), a los tributos al impuesto a comercio exterior y más beneficios previstos en la Ley de Régimen tributario Interno (LRTI), una vez que estas cumplan con los requisitos previstos en la LOIAPP.
- Las personas naturales o jurídicas que suscriban contratos de ingeniería, procura y construcción ("IPC") con operadores o administradores de Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE), gozarán de los mismos beneficios que los contratantes en materia de importaciones.
- Las importaciones realizadas por las asociaciones público-privadas estarán exentas del pago de todos los tributos al comercio exterior, excepto las tasas por servicios aduaneros.
- Para efectos del cálculo del Impuesto a las Tierras Rurales ubicadas en la Región Amazónica y zonas similares definidas por el Ejecutivo, se ha establecido un límite de 70 hectáreas no gravadas para el año 2017, reduciéndose 10 hectáreas anuales hasta llegar a un límite de 50 hectáreas no gravadas en el año 2019 en adelante.

Reformas a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno

- Están exentos del IR las personas naturales y sociedades, por los rendimientos y beneficios por depósitos a plazo fijo en instituciones financieras nacionales, así como por inversiones en valores en renta fija, que se negocien a través de las Bolsas de Valores del país que se afecten a partir del 01 de Enero de 2016, a un plazo de 360 días calendario y permanecer en posesión de tenedor que se beneficia de la exoneración por lo menos 360 días de manera continua.
- Están exentas del IR, las rentas originadas en títulos representativos de obligaciones de 360 días calendario.

NEW ACCESS S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Impuestos (continuación)

Reformas Tributarias (continuación)

Reformas a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (continuación)

- También están exentas del IR las utilidades que perciban las sociedades, y las personas naturales provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones u otros derechos representativos de capital, de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador, realizadas en bolsas de valores ecuatorianas, hasta por un monto anual de una fracción básica gravada con tarifa cero del pago del IR.
- Exoneración del IR por 10 años a las sociedades que se creen o estructuren en el Ecuador para el desarrollo de proyectos públicos en asociaciones público-privadas, contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales. Esta exención es aplicable también a los dividendos o utilidades relacionadas con estos proyectos, sin importar el domicilio de beneficiario.
- Son deducibles y no son sujetos a retención en la fuente los pagos efectuados al exterior originados en financiamiento externo a instituciones financieras del exterior, legalmente establecidas como tales, o entidades no financieras especializadas calificadas por los entes de control correspondientes en el Ecuador, siempre y cuando se registren y no excedan la tasa máxima referencial establecida por el respectivo organismo competente. En caso de exceder dicha tasa, se deberá efectuar la retención en la fuente equivalente a la tarifa general de IR de sociedades sobre dicho exceso.
- Cuando los pagos por concepto de intereses son efectuados a entidades diferentes a las anteriormente mencionadas, se deberá efectuar la retención en la fuente equivalente a la tarifa general de IR de sociedades, cualquiera sea la residencia del financiista.
- Se establecen las condiciones para que la enajenación de derechos representativos de capital pueda ser considerada como una enajenación indirecta y por tanto se incurra en la obligación de liquidar y pagar el IR.
- Se establece con IVA 0% a la adquisición de oro por parte del Banco Central del Ecuador (BCE), y a partir del 1 de Enero del 2018 para los titulares de concesiones mineras o personas naturales o jurídicas que cuenten con una licencia de comercialización.

NEW ACCESS S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Impuestos (continuación)

Reformas Tributarias (continuación)

Reformas a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (continuación)

- Las sociedades creadas para el desarrollo de proyectos públicos bajo la modalidad de asociación público-privada actuarán como agentes de retención de IVA en los mismos términos y bajo los mismos porcentajes que las empresas públicas.
- El reintegro del IVA será aplicable para los contribuyentes que efectúen adquisiciones minoras, por el IVA pagado en la adquisición de bienes y servicios desde el 1 de Enero de 2018 en adelante.

Reformas a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador

- Estarán exonerados de ISD, entre otros:
 - Los pagos realizados al exterior por concepto de amortización de capital e intereses sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales o entidades no financieras especializadas calificadas por los entes de control correspondientes en Ecuador, que otorguen financiamiento con un plazo de 360 días calendario o más, vía crédito, depósito, compra-venta de cartera, compra-venta de títulos en el mercado de valores, que sean destinados al financiamiento de vivienda, microcrédito o inversiones productivas, este beneficio no aplica para créditos entre relacionadas ubicadas en paraísos fiscales.
 - Pagos por importaciones efectuados por administradores y operadores de ZEDES.
 - Los pagos efectuados al exterior por concepto de rendimientos financieros, ganancias de capital y capital de aquellos depósitos a plazo fijo realizados con recursos provenientes del exterior, en instituciones del sistema financiero nacional, y cuyo plazo mínimo será el señalado por el Comité de Política Tributaria, efectuados por personas naturales o jurídicas, bajo las condiciones que establezca el Comité de Política Tributaria.

NEW ACCESS S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Impuestos (continuación)

Reformas Tributarias (continuación)

Reformas a la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador (continuación)

- Están exentados del ISD los pagos al exterior que efectúen las sociedades que se creen o estructuren para el desarrollo y ejecución de proyectos públicos en APP, por los siguientes conceptos:
 - Importaciones (cualesquiera sea el régimen de importación)
 - Servicios
 - Financiamiento
 - Dividendos o utilidades (sin perjuicio de donde tengan su domicilio fiscal los beneficiarios)
 - Por adquisición de acciones, derechos o participaciones de la sociedad estructurada para la ejecución de un proyecto público en la modalidad APP.

Otras Reformas

- Se ratifica la Codificación de la Ley del Sistema Hospitalario Docente de la Universidad de Guayaquil, con lo cual se corrigen la vigencia del impuesto del 2 por mil.
- Costos y gastos deducibles, para la determinación de la base imponible sujeta al Impuesto a la Renta, no se considerará la figura de "reverso de gastos no deducibles". Es decir, que aquellos gastos que fueron considerados como no deducibles, para efectos de la declaración de impuesto a la renta en un ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, debido a que no existen disposiciones en la normativa tributaria vigente que prevea la aplicación de la figura de reverso de gastos no deducibles.
- Se reconoce la aplicación de activos por impuestos diferidos, únicamente en los casos y condiciones establecidas en la normativa tributaria, provenientes de sucesos económicos, transacciones o registros contables, que se produzcan a partir del 1 de Enero del 2015. Los pasivos por impuestos diferidos contabilizados en cumplimiento con la normativa tributaria y a la tenencia contable se mantendrán vigentes para su respectiva liquidación. Los activos y pasivos deberán ser reconocidos contablemente en el estado de situación financiera, en una cuantía correcta y en el momento adecuado, respetando la norma tributaria vigente y las normas contables.

NEW ACCESS S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Impuestos (continuación)

Reformas Tributarias (continuación)

Otras Reformas (continuación)

- Las créditos no comerciales a partes relacionadas se considerará como pago de dividendos anticipados y, por consiguiente, la sociedad deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa prevista para sociedades sobre el monto de la operación, se considera créditos no comerciales siempre que éstas no destinen dichos recursos para el financiamiento de sus actividades comerciales y empresariales.
- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, las Compañías que mantengan activos revaluados, no considerarán para efectuar dicho cálculo, el valor del revalúo efectuado, tanto para el rubro del activo como para el patrimonio.
- La base para el cálculo del IVA por autoconsumos y transferencia a título gratuito, será el precio de comercialización o venta.

Tasa Efectiva

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, las tasas efectivas de impuesto fueron:

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Cantidad antes de provisión para impuestos a la renta	632,971	78,278
Impuesto a la renta corriente	231,412	13,913
Tasa efectiva de impuesto	36.56%	17.77%

Saldos del Impuesto a la Renta Diferido

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

	31 de Diciembre de 2014	Cargo (abono) al Estado de Resultados	31 de Diciembre del 2015
	<i>(US Dólares)</i>		
Activo por impuesto diferido			
Provisión para cuentas incobrables	-	43,771	43,771
Provisión por abonos en exceso de dividendos	-	24,072	24,072
	-	67,843	67,843

NEW ACCESS S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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 2015, la Compañía no 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 América, 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 (continuación)

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.

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

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

Riesgo de Liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una 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 de 2015 y 2014, el capital pagado consiste de 36,700 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$10.00.

La distribución de las acciones es como sigue:

NEW ACCESS S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

14. Patrimonio (continuación)

Accionista	Nacionalidad	% Participación		Valor Nominal			31 de Diciembre	
		2015	2014	2015	2014	Unitario	2015	2014
(US Dólares)								
Altagor Stephen Douglas	E.U.A.	3,13%	3,63%	1.185	1.312	10,00	11.850	13.560
Euskir Thomas	E.U.A.	28,53%	31,76%	10.460	11.513	10,00	104.600	115.130
Uctag Alvaro Murin	Ecuatoriana	2,50%	-	917	-	10,00	9.170	-
Fruie Barcena Nelsen	Ecuatoriana	7,50%	-	2.753	-	10,00	27.530	-
Laky Lucio Gildan	E.U.A.	8,50%	9,44%	3.119	3.413	10,00	31.190	34.130
Fyde David Steven	E.U.A.	1,96%	1,96%	647	719	10,00	6.470	7.190
Silvana Abeyon	E.U.A.	4,95%	5,51%	1.816	2.018	10,00	18.160	20.180
Horacio Maldonado David Contreras	Ecuatoriana	0,47%	10,74%	1.848	3.912	10,00	35.000	39.420
Maldonado Jervis Luis Alfredo	Ecuatoriana	10,08%	11,20%	3.698	4.119	10,00	36.980	41.190
Mora Fierro Roberto Franklin	E.U.A.	6,98%	7,78%	2.600	2.878	10,00	26.000	28.780
Sevilla Quintana Esteban Gonzalo	Ecuatoriana	16,30%	18,17%	5.990	6.644	10,00	59.900	66.440
		100,00%	110,00%	36.700	46.700		367.000	467.000

Dividendos

Mediante Acta de Junta General de Accionistas celebrada con fecha 14 de Mayo del 2015, se aprobó el pago de dividendos por US\$520,024 provenientes de años anteriores (US\$70.000 pagados en el año 2014).

15. Gastos de Administración y Ventas

Los gastos de administración y ventas consisten de lo siguiente:

	2015	2014
	(US Dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	835,717	956,764
Depreciaciones	417,655	349,005
Impuestos y contribuciones	71,924	14,295
Provisión para cuentas dudosas	191,915	-
Arendamiento	144,151	120,720
Honorarios profesionales	294,510	116,821
Participación trabajadores	111,877	81,470
Mantenimiento	101,674	34,801
Provisión para obsolescencia de inventarios	108,657	31,010
Servicios básicos	70,611	61,123
Gastos de viaje	29,578	22,264
Seguros y reaseguros	1,672	13,725
Gastos de gestión	18,648	17,195
Otros	481,685	38,625
	2,880,274	2,120,891

NEW ACCESS S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

16. Ajuste de Años Anteriores

Al 31 de Diciembre del 2014, la Compañía realizó ajustes provenientes de años anteriores de cuentas de activos, pasivos y patrimonio contra las utilidades retenidas como sigue:

	<u>2014</u> <i>(US Dólares)</i>
Efectivo en caja y bancos	(34,407)
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(389,906)
Inventarios	(117,497)
Activos por impuestos corrientes	\$2,163
Propiedades y equipos	(3,962)
Préstamos	(49)
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	77,361
Obligación por beneficios definidos	21,814
Cuentas por pagar accionarias	6,305
Pasivos por impuestos corrientes	(55,013)
Aportes para futuro aumento de capital	(76,732)
	<u>(503,513)</u>

17. Venta de Línea de Negocio

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

Las partes acordaron como justo precio la sesión de la prestación de servicio y clientes en US\$1.175,000. Esta venta fue aprobada mediante acta de Junta General de Accionista.

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

Entre el 31 de Diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (26 de Febrero del 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.