

NEW ACCESS S. A.

Notas a los Estados Financieros Separados

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2017 y 2016

1. Información General

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

En Junio del 2016, la Compañía suscribió un contrato de compraventa de activos y sesión de acciones de propiedad de la Compañía a favor de un tercero por US\$1,806,864

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

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

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, la Compañía mantenía 25 y 29 empleados, para desarrollar su actividad.

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

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017 han sido aprobados por la gerencia de la Compañía el 16 de Febrero del 2018 y serán presentados a la Junta General de Accionistas el 1 de Marzo del 2018 para su aprobación. En opinión de la gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

La Compañía opera en Ecuador, un país que desde Marzo del año 2000 adoptó el dólar de Estados Unidos de América como moneda de circulación legal. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) ha calculado las variaciones en los índices de precios al consumidor (IPC) y determinado los siguientes índices de inflación anual (acumulados de enero a diciembre), en los cinco últimos años:

NEW ACCESS S. A.

Notas a los Estados Financieros Separados (continuación)

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2017	(0.20%)
2016	1.12%
2015	3.38%
2014	3.67%
2013	2.70%

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

Base de Preparación y Presentación de Estados Financieros Separados

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas - NIIF para las PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y vigentes al 31 de Diciembre del 2017.

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

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

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

Moneda Funcional

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

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

NEW ACCESS S. A.

Notas a los Estados Financieros Separados (continuación)

Instrumentos Financieros

Activos Financieros

Los activos financieros son valores fijos y determinables que no se cotizan en el mercado activo, mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener los flujos de efectivo en los términos contractuales con el deudor. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos directos atribuidos a la transacción, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable, cuyo costo de transacción se reconoce en resultados.

Posteriormente al reconocimiento inicial, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método de la tasa de 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.

La Compañía clasifica sus activos financieros como sigue:

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

NEW ACCESS S. A.

Notas a los Estados Financieros Separados (continuación)

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

Pasivos Financieros

Los pasivos financieros son reconocidos en la fecha en que se originan cuando la Compañía se convierte en parte de los términos contractuales de la transacción, 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 cuando las obligaciones contractuales se pagan o están legalmente dispensadas en la responsabilidad principal contenida en el pasivo.

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

La Compañía clasifica sus pasivos financieros como sigue:

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

Instrumentos de Patrimonio

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

NEW ACCESS S. A.

Notas a los Estados Financieros Separados (continuación)

Inventarios

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

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

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

Propiedades y Equipos

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

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

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

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

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

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

NEW ACCESS S. A.

Notas a los Estados Financieros Separados (continuación)

Deterioro del Valor de los 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.

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

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

Inversiones en Acciones

Representan acciones en compañías registradas a su costo de adquisición.

Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

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

Impuesto Corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida imponible del periodo corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 22% para el año 2017 y 2016, 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.

NEW ACCESS S. A.

Notas a los Estados Financieros Separados (continuación)

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.

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 aplicar 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. Los activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos no se descuentan.

El gasto por impuesto a la renta del período comprende los gastos e ingresos por impuestos corrientes y diferidos. Estos impuestos se reconocen en resultados excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto.

Impuesto al Valor Agregado (IVA)

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

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

Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

Representa el impuesto que la Compañía tendrá que pagar al Servicio de Rentas Internas (SRI) equivalente al 5% de las remesas de divisas al exterior, por la cancelación de las cuentas.

NEW ACCESS S. A.

Notas a los Estados Financieros Separados (continuación)

Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos

Beneficios a Empleados a Corto Plazo

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

Indemnización por Despido Intempestivo / Otros Beneficios por Terminación

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

Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio

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

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

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

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

NEW ACCESS S. A.

Notas a los Estados Financieros Separados (continuación)

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

Reserva Legal y Facultativa

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

La reserva facultativa representa utilidades apropiadas a disposición de los accionistas.

Utilidades Retenidas

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

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

Distribución de Dividendos

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

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

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

NEW ACCESS S. A.

Notas a los Estados Financieros Separados (continuación)

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

Reconocimiento de Ingresos

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

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

Costos y Gastos

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

Pagos por Arrendamiento

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

Compensación de Saldos y Transacciones

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

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

NEW ACCESS S. A.

Notas a los Estados Financieros Separados (continuación)

Contingencias

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

Provisiones

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

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

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en los estados de resultado integral.

Juicios y Estimaciones Contables

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

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

NEW ACCESS S. A.

Notas a los Estados Financieros Separados (continuación)

Deterioro de Cuentas por Cobrar a Clientes

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

Provisión para Obsolescencia de Inventarios

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

Deterioro del Valor de Propiedades y Equipos

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

Vida Útil y Valor Residual de Propiedades y Equipos

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

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

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

NEW ACCESS S. A.

Notas a los Estados Financieros Separados (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 principales consideraciones actuariales utilizadas son las siguientes:

	31 de Diciembre	
	2017	2016
	%	%
Tasa de descuento	8.26	7.46
Tasa de incremento salarial	2.50	3.00
Tasa de rotación (promedio)	20.10	20.39
Tabla de mortalidad e invalidez (2017 y 2016: TM IESS 2002)		
Antigüedad para jubilación	25 años	25 años

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

Impuestos

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

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

NEW ACCESS S. A.

Notas a los Estados Financieros Separados (continuación)

Provisiones

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

Otros Resultados Integrales

Los otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del período sino en el patrimonio por disposición específica de una NIIF.

Los componentes de otros resultados actuariales incluyen cambios en el superávit por revalorización, ganancias y pérdidas actuariales en planes de pensiones, ganancias y pérdidas en conversión de estados financieros de negocios en el extranjero y las ganancias y pérdidas derivadas de la medición de ciertos activos financieros.

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

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

	31 de Diciembre	
	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Caja	1,500	1,900
Bancos	272,287	1,498,726
	273,787	1,500,626

NEW ACCESS S. A.

Notas a los Estados Financieros Separados (continuación)

4. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

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

	31 de Diciembre	
	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Deudores comerciales:		
Clientes	646,597	581,732
Provisión para cuentas dudosas	(135,422)	(133,686)
	511,175	448,046
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipos a proveedores	2,830	54,283
Empleados	3	1,096
Otras cuentas por cobrar	620	6,322
Total	514,628	509,747

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	
	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Por vencer	301,671	317,853
Vencidos:		
0 - 30	164,437	54,176
31 - 60	10,830	16,657
61 - 90	1,367	15,408
91 en adelante	168,292	177,638
	646,597	581,732

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

NEW ACCESS S. A.

Notas a los Estados Financieros Separados (continuación)

	31 de Diciembre	
	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al inicio del año	(133,686)	(206,204)
Provisión con cargo a resultados	(2,587)	(30,737)
Castigos recuperación de cartera	-	38,764
Reversión de provisión a otros ingresos	851	64,491
Saldo al final del año	(135,422)	(133,686)

5. Partes Relacionadas

Saldos y Transacciones con Subsidiarias, Accionistas y Compañías Relacionadas

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

	Naturaleza de la Relación	País	31 de Diciembre	
			2017	2016
			(US Dólares)	
Por cobrar:				
Harris Maldonado Paul Santiago	Accionista	Ecuador	28	-
Maldonado Jerves Luis Alfredo	Accionista	Ecuador	219	-
Sevilla Quintana Esteban Gonzalo	Accionista	Ecuador	110	-
Teleholding S. A.	Subsidiaria	Ecuador	206	11,114
Uniplex S. A.	Relacionada	Ecuador	8,354	5,500
Sevilla y Martinez Ingenieros C.A. SEMAICA	Relacionada	Ecuador	603	-
Businessgateway Latin American Bgla Cia. Ltda.	Relacionada	Ecuador	108	-
Hotel Colon Internacional C.A.	Relacionada	Ecuador	784	-
			10,412	16,614
Por pagar:				
Abington Stephen Douglas	Accionista	E.U.A.	1,187	9,302
Epstein Thomas	Accionista	E.U.A.	3,133	24,562
Contag Alzuro Martin	Accionista	Ecuador	918	7,198
Freile Darquea Nelson	Accionista	Ecuador	2,757	21,611
Laky Laszlo Gideon	Accionista	E.U.A	3,123	24,483
Lytle Brett Steven	Accionista	E.U.A	648	5,079
Silvana Abington	Accionista	E.U.A	1,819	14,255
Harris Maldonado Paul Santiago	Accionista	Ecuador	10,904	85,468
Maldonado Jerves Luis Alfredo	Accionista	Ecuador	4,393	29,028
Moss Ferreira Robert Faulkner	Accionista	E.U.A	2,572	20,158
Sevilla Quintana Esteban Gonzalo	Accionista	Ecuador	5,988	46,942
Teleholding S. A.	Subsidiaria	Ecuador	18,748	18,748
Broadband Comunicaciones S. A.	Subsidiaria	Ecuador	-	1,925
Businessgateway Latin American Bgla Cia. Ltda.	Relacionada	Ecuador	21,031	-
			77,221	308,759

NEW ACCESS S. A.

Notas a los Estados Financieros Separados (continuación)

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

Las cuentas por pagar accionistas, subsidiarias y compañía relacionada representan dividendos pendientes de pagos y por prestación de servicios respectivamente, no generan interés.

Transacciones con Accionistas y Compañías Relacionadas

Las transacciones con accionistas y compañías relacionadas son como sigue:

	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Ingresos por servicios	134,003	139,851
Costos de ventas	118,369	-
Gastos administrativos	152,237	1,400

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

Administración y Alta Dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía NEW ACCESS S. A., incluyendo al Presidente Ejecutivo, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de Diciembre del 2017 y 2016 en transacciones no habituales y/o relevantes.

Remuneraciones y Compensaciones de la Gerencia Clave

La gerencia clave de la Compañía es representada por la gerencia general y gerencia financiera. Durante los años 2017 y 2016, 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:

	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos fijos	145,700	65,400
Beneficios sociales	42,643	22,301
Honorarios profesionales	-	72,713
	188,343	160,414

NEW ACCESS S. A.

Notas a los Estados Financieros Separados (continuación)

6. Inventarios

Los inventarios consistían de lo siguiente:

	2017	2016
	(US Dólares)	
Inventario de mercadería	166,343	145,765
Importaciones en tránsito	7,311	3,143
Provisión por obsolescencia	(67,364)	(67,364)
	106,290	81,544

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

	31 de Diciembre 2017	2016
	(US Dólares)	
Saldo al inicio del año	(67,364)	(108,657)
Provisión	-	(1,972)
Reversión de provisión con otros ingresos, por venta de inventario	-	43,265
Saldo al final del año	(67,364)	(67,364)

7. Propiedades y Equipos

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

	Edificio e Instalaciones	Muebles y Enseres	Equipos de Computación	Equipos de Oficina	Vehículos	Equipos de comunicación	Total
	(US Dólares)						
Costo o valuación:							
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	398,157	33,706	347,521	33,852	105,049	1,948,670	2,866,955
Adiciones	-	-	4,072	-	-	56,045	60,117
Ventas	(6,292)	(6,350)	(12,016)	(3,529)	(62,764)	(298,235)	(389,186)
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	391,865	27,356	339,577	30,323	42,285	1,706,480	2,537,886
Adiciones	-	-	-	-	-	16,468	16,468
Saldos al 31 de Diciembre del 2017	391,865	27,356	339,577	30,323	42,285	1,722,948	2,554,354
Depreciación o deterioro:							
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	(196,952)	(19,578)	(248,493)	(9,342)	(71,461)	(1,450,997)	(1,996,823)
Depreciación	(33,738)	(1,707)	(57,954)	(3,355)	(7,697)	(367,016)	(471,467)
Bajas	3,856	651	10,687	1,686	36,873	250,025	303,778
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	(226,834)	(20,634)	(295,760)	(11,011)	(42,285)	(1,567,988)	(2,164,512)
Depreciación	(33,404)	(1,255)	(35,355)	(3,032)	-	(111,988)	(185,034)
Saldos al 31 de Diciembre del 2017	(260,238)	(21,889)	(331,115)	(14,043)	(42,285)	(1,679,976)	(2,349,546)
Valor neto al 31 de Diciembre del 2016	165,031	6,722	43,817	19,312	-	138,492	373,374
Valor neto al 31 de Diciembre del 2017	131,627	5,467	8,462	16,280	-	42,972	204,808

NEW ACCESS S. A.

Notas a los Estados Financieros Separados (continuación)

8. Inversiones en Acciones

Las inversiones en acciones están constituidas como sigue:

	% Participación		Valor Nominal			31 de Diciembre	
	2017	2016	2017	2016	Unitario	2017	2016
	(US Dólares)						
Inversiones en acciones:							
Teleholding S.A	99.99	99.99	205,615	205,615	0.40	111,376	111,376
Broadband Comunicaciones S. A.	-	51.00	-	38,620	0.40	-	15,448
						111,376	126,824

9. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

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

	31 de Diciembre	
	2017	2016
	(US Dólares)	
Acreedores comerciales:		
Proveedores	571,051	390,586
Otras cuentas por pagar:		
Anticipo recibido de clientes	4,049	269,015
Bonificaciones	-	25,700
Comisiones por pagar	-	153,822
Otras cuentas por pagar	8,175	20,985
	<u>583,275</u>	<u>860,108</u>

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

10. Obligación por Beneficios Definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2017	2016
	(US Dólares)	
Corriente:		
Beneficios sociales	20,203	16,297
Participación de trabajadores	15,272	147,630
	<u>35,476</u>	<u>163,927</u>
No corriente:		
Jubilación patronal - beneficios post empleo	30,250	50,192
Bonificación por desahucio - beneficios por terminación	15,690	6,705
	<u>45,940</u>	<u>56,897</u>

NEW ACCESS S. A.

Notas a los Estados Financieros Separados (continuación)

Los movimientos de la cuenta beneficios sociales y participación de trabajadores por los años terminados el 31 de Diciembre del 2017 y 2016 fueron como sigue:

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	32,799	111,877
Provisiones	176,423	147,630
Pagos	(192,925)	(111,877)
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	16,297	147,630
Provisiones	124,429	15,272
Reversión de provisiones, otros ingresos	(16,450)	-
Pagos	(104,073)	(147,630)
Saldos al 31 de Diciembre del 2017	20,203	15,272

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

	Jubilación Patronal	Desahucio
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	44,355	13,074
Provisión	13,689	8,037
(Ganancias) pérdidas actuariales	(7,852)	1,736
Pagos	-	(16,142)
Saldo al 31 de Diciembre del 2016	50,192	6,705
Provisión	-	6,587
Reversión	(5,808)	-
(Ganancias) pérdidas actuariales	(14,134)	8,139
Pagos	-	(5,741)
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	30,250	15,690

Las provisiones de los beneficios definidos a los empleados del 2017 están constituidas como sigue:

	Jubilación Patronal	Bonificación por Desahucio
	<i>(US Dólares)</i>	
Costos financieros	3,732	1,677
Costo laboral por servicios actuales	12,134	4,910
	(21,675)	-
	(5,808)	6,587

NEW ACCESS S. A.

Notas a los Estados Financieros Separados (continuación)

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de Diciembre del 2017 y 2016 por un actuario independiente.

11. Impuestos

Activos y Pasivos por Impuesto Corriente

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

	31 de Diciembre	
	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado de IVA y retenciones	25,302	-
Retenciones en la fuente	64,981	-
Abono tributario desmaterializados SRI	-	424
	90,283	424
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta por pagar	-	151,833
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	31,615	34,300
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	7,239	9,856
	38,854	195,989

Los movimientos de la cuenta “impuesto a la renta por pagar” por los años terminados el 31 de Diciembre del 2017 y 2016 fueron como sigue:

	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	151,833	27,386
Provisión con cargo a resultados	34,641	217,427
Pagos	(186,474)	(92,980)
Saldo al final del año	-	151,833

Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados

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

NEW ACCESS S. A.

Notas a los Estados Financieros Separados (continuación)

	2017	2016
	(US Dólares)	
Gasto del impuesto corriente	34,641	217,427
Gasto del impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	33,921	33,921
	68,562	251,348

Impuesto a la Renta

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

	2017	2016
	(US Dólares)	
Utilidad antes de impuesto a la renta	86,544	836,567
Más (menos) partidas de conciliación:		
Gastos no deducibles	23,817	168,441
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	(12,249)	(12,249)
Exoneración por rentas generadas en el extranjero sometidas a imposición en otro Estado	-	(4,455)
Utilidad grabable	98,112	988,304
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta	21,585	217,427
Impuesto mínimo	34,641	42,045
Impuesto a la renta causado	34,641	217,427
Retenciones en la fuente año actual	(34,641)	(65,594)
Impuesto a la renta por pagar	-	151,833

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 22%.

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

NEW ACCESS S. A.

Notas a los Estados Financieros Separados (continuación)

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.

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

Con fecha 29 de Diciembre del 2017 fue publicado en el segundo suplemento del registro oficial No. 150, el texto final que contiene la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera.

A continuación, referimos los cambios tributarios más destacados de la mencionada Ley:

a) Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno

- Las entidades del sector financiero popular y solidario podrán también participar en los procesos de fusión y beneficiarse de la exención del Impuesto a la Renta.
- Exoneración por un período de tres años en el pago del Impuesto a la Renta para aquellas microempresas que inicien sus actividades económicas a partir de la vigencia de la presente ley. Se contará desde el primer año en el que la microempresa genere ingresos operacionales.
- Se agrega a la deducciones al Impuesto a la Renta los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores.
- Se agrega la posibilidad de deducir hasta 10% del valor por la adquisición de bienes o servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria que se encuentren dentro de los rangos para ser consideradas microempresas.

NEW ACCESS S. A.

Notas a los Estados Financieros Separados (continuación)

- Se establece la obligación de llevar contabilidad a todas las sociedades, así como también a las personas naturales y sucesiones indivisas cuyos ingresos brutos del ejercicio fiscal inmediato anterior sean mayores a US\$300.000, incluyendo además a las personas naturales que desarrollen actividades agrícolas, pecuarias, forestales o similares, profesionales, comisionistas, artesanos, agentes, representantes y demás trabajadores autónomos.
- Posibilidad de aplicar las normas de determinación presuntiva en el caso de liquidaciones de pago por diferencias en la declaración.
- Se establece nuevamente la tarifa del 25% en el Impuesto a la Renta para sociedades. En el caso de aquellas sociedades que tengan accionistas, socios, partícipes, beneficiarios o similares en paraísos fiscales, la tarifa aumenta del 25% al 28%. El porcentaje de 28% también será aplicado a las sociedades que no informen sobre la participación accionaria y societaria al Servicio de Rentas Internas y a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Para establecer la base imponible de sociedades consideradas microempresas, se deberá deducir adicionalmente un valor equivalente a una fracción básica gravada con tarifa cero de Impuesto a la Renta para personas naturales.
- Se establece el beneficio de la rebaja de tres puntos porcentuales en el Impuesto a la Renta para las sociedades que tengan condición de micro y pequeñas empresas, así como para aquellas que tengan la calidad de exportadores habituales, siempre que en el respectivo ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.
- En lo relacionado al anticipo del impuesto a la renta se destacan las siguientes modificaciones: a) No se considerará para el cálculo del anticipo, en lo que respecta al rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, décimos, así como tampoco los aportes patronales al seguro social obligatorio; b) Al igual que en la norma vigente al momento, se establece la posibilidad de devolución del anticipo cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio fiscal respectivo y siempre que este supere el impuesto causado, agregando también que lo mencionado no puede exceder el tipo impositivo efectivo (TIE) promedio de los contribuyentes en general, definido por el Servicio de Rentas Internas. La Administración Tributaria podrá fijar un TIE promedio por segmentos.
- Se faculta al Servicio de Rentas Internas, a devolver el excedente entre el anticipo pagado y el impuesto causado, siempre y cuando se verifique que se ha aumentado o mantenido o incrementado el empleo neto, además de cumplir requisitos que se establecerán en el Reglamento.
- Se modifica el monto respecto del cual se establece la obligatoriedad de utilizar el sistema financiero a efectos tributarios (bancarización de las transacciones), pasando de US\$5.000 a US\$1.000.

NEW ACCESS S. A.

Notas a los Estados Financieros Separados (continuación)

- Se establece una “sanción por ocultamiento patrimonial” por el valor de uno por mil del valor total de los activos o del uno por mil de los ingresos (el que sea mayor), por mes o fracción de mes, a aquellos sujetos pasivos que no declaren al Servicio de Rentas Internas la información real de su patrimonio en el exterior.

b) Con relación a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria en el Ecuador

- Devolución para exportadores habituales: Se establece la devolución del ISD en la importación de materias primas y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos de bienes que se exporten en un plazo no mayor a 90 días sin intereses. Las materias primas y bienes de capital serán definidos por el Comité de Política Tributaria.
- Amplía la base de sujeto pasivos del impuesto mensual a los activos en el exterior a entidades privadas del mercado de valores y otras sujetas al control de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, conforme lo que dictamine la Junta.
- Se elimina el Capítulo III “Creación del impuesto a las tierras rurales” del título cuarto “Creación de impuestos reguladores”.

c) Con relación al Código Tributario

- Se establece la posibilidad de declarar masivamente la extinción de obligaciones que sumadas por cada contribuyente sean de hasta un salario básico unificado, siempre y cuando a la fecha de la emisión de la respectiva resolución de extinción se hayan cumplido los plazos de prescripción de la acción de cobro, háyase o no iniciado la acción coactiva.
- Se establece la posibilidad, para el coactivado, para que pueda hacer cesar o reemplazar las medidas precautelatorias, garantizando la totalidad de la obligación, justificando documentadamente una garantía para el efecto.

d) Disposiciones Adicionales Relevantes

- Los sujetos pasivos que tengan actualmente una deuda con el Servicio de Rentas Internas desde medio salario básico unificado (US\$193), hasta los cien salarios básicos unificados (US\$38.600), incluidos tributos, intereses y multas, tendrán un plazo de 120 días para presentar una facilidad de pagos de dichas deudas de hasta 4 años sin garantías. Una vez solicitada las facilidades de pago se suspenderá la coactiva, conforme lo establecido en el Código Tributario.

NEW ACCESS S. A.

Notas a los Estados Financieros Separados (continuación)

Saldos del Impuesto a la Renta Diferido

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

	31 de Diciembre del 2016	Cargo (abono) al Estado de Resultados (US Dólares)	31 de Diciembre del 2017
Activo por impuesto diferido:			
Provisión para cuentas incobrables	21,885	(21,885)	-
Provisión por obsolescencia de inventario	12,036	(12,036)	-
	33,921	(33,921)	-

Tasa Efectiva

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, las tasas efectivas de impuestos fueron:

	2017	2016
	(US Dólares)	
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	86,544	836,567
Impuesto a la renta corriente	34,641	217,427
Tasa efectiva de impuesto	40.02%	25.99%

12. Instrumentos Financieros

Gestión de Riesgos Financieros

Los principales pasivos financieros de la Compañía, corresponde a financiamiento con proveedores del exterior y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, efectivo en caja y bancos 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:

NEW ACCESS S. A.

Notas a los Estados Financieros Separados (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 2017, la Compañía no mantiene financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operativos de la compañía son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

b) Riesgo de Tipo de Cambio

El riesgo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de 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.

Riesgo de Crédito

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

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

NEW ACCESS S. A.

Notas a los Estados Financieros Separados (continuación)

Riesgo de Liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos. La Compañía monitorea y mantiene un cierto nivel de efectivo, considerado adecuado por la administración para financiar las operaciones de la Compañía, y para mitigar los efectos en el cambio de flujo de efectivo.

13. Patrimonio

Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, el capital pagado consiste de 36.700 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$10.00 de los Estados Unidos de América y el capital autorizado en US\$367,000

La estructura accionaria de la Compañía estuvo conformada como sigue:

Accionista	Nacionalidad	% Participación		Valor Nominal		Unitario	31 de Diciembre	
		2017	2016	2017	2016		2017	2016
(US Dólares)								
Abington Stephen Douglas	E.U.A	3.23	3.23	1.185	1.185	10.00	11,850	11,850
Epstein Thomas	E.U.A	28.53	28.53	10.469	10.469	10.00	104,690	104,690
Contag Alzuro Martin	Ecuatoriana	2.50	2.50	917	917	10.00	9,170	9,170
Freile Darquea Nelson	Ecuatoriana	7.50	7.50	2.753	2.753	10.00	27,530	27,530
Laky Laszlo Gideon	E.U.A	8.50	8.50	3.119	3.119	10.00	31,190	31,190
Lytle Brett Steven	E.U.A	1.76	1.76	647	647	10.00	6,470	6,470
Silvana Abington	E.U.A	4.95	4.95	1.816	1.816	10.00	18,160	18,160
Harris Maldonado Paul Santiago	Ecuatoriana	9.67	9.67	3.548	3.548	10.00	35,480	35,480
Maldonado Jerves Luis Alfredo	Ecuatoriana	10.08	10.08	3.698	3.698	10.00	36,980	36,980
Moss Ferreira Robert Faulkner	E.U.A	6.98	6.98	2.568	2.568	10.00	25,680	25,680
Sevilla Quintana Esteban Gonzalo	Ecuatoriana	16.30	16.30	5.980	5.980	10.00	59,800	59,800
		100.00	100.00	36.700	36.700		367,000	367,000

Mediante Acta de Junta General de Accionistas celebrada con fecha 21 de Febrero del 2017, se aprobó el pago de dividendos por US\$548,867 correspondientes al ejercicio del año 2016 (US\$751,133 en el 2016 por las utilidades del 2015 y 2014), de los cuales US\$1,566 fueron transferidos a reserva facultativa.

Gestión de Capital

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

NEW ACCESS S. A.

Notas a los Estados Financieros Separados (continuación)

14. Gastos Administrativos y Ventas

Los gastos administrativos y ventas consisten de lo siguiente:

	Gastos Administrativos		Gastos de Ventas	
	2017	2016	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>			
Sueldos y beneficios sociales	204,497	821,770	95,862	-
Depreciaciones	185,034	453,461	-	-
Impuestos y contribuciones	16,337	63,697	-	-
Provisión para cuentas dudosas y castigos de anticipos	2,587	35,104	-	-
Arrendamientos	59,824	136,980	-	-
Honorarios profesionales	168,723	113,410	-	-
Participación trabajadores	6,078	46,919	3,176	29,817
Mantenimiento	5,886	75,591	-	-
Provisión para obsolescencia de inventarios	-	1,973	-	-
Servicios básicos	17,848	70,245	2,776	-
Gastos de viaje	14,056	20,441	-	-
Seguro y reaseguros	2,328	11,521	2,402	-
Gastos de gestión	3,039	11,919	-	-
Otros	131,086	254,905	14,364	251
	817,323	2,117,936	118,580	30,068

15. Venta de Línea de Negocio

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

Las partes acordaron como justo precio la cesión total de acciones, clientes y la suscripción de contrato de reventa en US\$1,806,864,. Esta venta fue aprobada mediante acta de Junta General Extraordinaria de Accionista.

NEW ACCESS S. A.

Notas a los Estados Financieros Separados (continuación)

16. Contratos

- La Compañía tiene un contrato con Ufinet Ecuador UFIEC S. A., mediante el cual la Compañía contratará todos los servicios de capacidad e internet, y colocación (en el evento de que la Compañía lo necesite y UFINET se lo puede proporcionar), que requiera para el desarrollo de su negocio de forma exclusiva a UFINET durante 10 años mediante un acuerdo mutuo de prestación de servicio de acuerdo con los términos y condiciones que estipulan en el contrato. Existen plazos y excepciones a la exclusividad mencionada basados en el tipo de servicio y cumplimiento de tiempos por parte de UFINET.
- La Compañía firmó un contrato de prestación de servicios de transmisión de datos e internet con la Corporación Nacional de Telecomunicaciones CNT EP, de acuerdo a las órdenes de servicio entregadas por esta última. El precio del contrato dependerá de la cantidad de las órdenes de servicios que se generan de acuerdo a los servicios entregados.
- La Compañía suscribió un contrato con Axesat Ecuador S. A., que consiste en una intermediación comercial entre AXESAT y la Corporación Nacional de Telecomunicaciones CNT EP para servicios de internet/datos, hasta que AXESAT logre registrarse como proveedor de CNT de acuerdo con los términos y condiciones estipulados en el contrato.

Axesat Ecuador S. A. cancelará a la Compañía el 4% o 5% según aplique de lo facturado, con un plazo de 1 año, pudiendo ser renovado de mutuo acuerdo.

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

Entre el 31 de Diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (22 de Febrero del 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.



Ing. Paul Harris
Presidente Ejecutivo



CPA. Néstor Vargas
Contador General