

NEW ACCESS S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017

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.

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 2018 y 2017, la compañía mantenía 20 y 25 empleados, para desarrollar su actividad.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la compañía.

Los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la gerencia de la compañía y serán presentados a la junta general de accionistas para su aprobación. En opinión de la gerencia de la compañía, los estados financieros consolidados 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. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

<u>31 de diciembre:</u>	<u>Índice de inflación anual</u>
2018	0.27%
2017	(0.20%)
2016	1.12%
2015	3.38%
2014	3.67%

2. Resumen de las principales políticas contables

Principios de consolidación

Los estados financieros consolidados adjuntos incluyen los de NEW ACCESS S. A., y su subsidiaria constituida en Ecuador en donde la compañía posee participación accionaria mayoritaria al 31 de diciembre del 2018 como sigue:

	<u>% de Participación</u>
TELEHOLDING S. A.	99.99

La principal actividad de la compañía subsidiaria es la prestación de servicios de telecomunicaciones integrados.

Las transacciones y saldos significativos entre compañías han sido eliminados en la consolidación.

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros consolidados 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 (en adelante IASB) y vigentes al 31 de diciembre del 2018. La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros requiere la presentación de los estados financieros individuales de la compañía matriz del grupo, por separado de los estados financieros consolidados.

Los presentes estados financieros consolidados 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.

NEW ACCESS S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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.

Nuevas normas internacionales de información financiera

Para la emisión de los estados financieros, no se han publicado enmiendas, mejoras e interpretación a las normas existentes de las NIIF para las PYMES, sin embargo, el IASB ha emitido nuevas Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia para los periodos anuales que se iniciaron al 1 de enero de 2018. En este sentido, la compañía tiene la intención de revisar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

Normas	Fecha efectiva de vigencia
NIIF 16 – Arrendamientos	1 de enero de 2019
NIIF 17 - Contratos de seguro	1 de enero de 2021
Modificaciones a la NIIF 9 – Características de prepago con compensación negativa	1 de enero de 2019
Modificaciones a la NIC 28 – Participaciones de largo plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos	1 de enero de 2019
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 – Venta o aportación de bienes entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto	Fecha a ser determinada
Modificación a la NIC 19 – Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero de 2019
CINIIF 23- La Incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias	1 de enero de 2019
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 – 2017 – Enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23	1 de enero de 2019

Moneda funcional

Los estados financieros consolidados 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. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados (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. Todos los activos 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 al valor razonable, 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 se miden al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva cuando los plazos para su recuperación se amplían más allá de las condiciones de créditos normales; y, menos cualquier disminución por deterioro del valor.

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 nuevo modelo de deterioro requiere el reconocimiento de las provisiones por deterioro basados en las pérdidas crediticias esperadas (PCE).

La NIIF requiere que la compañía registre una reserva para las pérdidas crediticias esperadas (PCE) para todas las cuentas por cobrar comerciales y otros activos financieros de deuda no valoradas a valor razonable con cambio a resultados.

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.

NEW ACCESS S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen facturas por prestación de servicios, con condiciones de créditos normales que no se cotizan en el mercado activo y no generan interés.
- Cuentas por cobrar 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 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 plazos de pago se amplían más allá de las condiciones de crédito normales.

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:

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

NEW ACCESS S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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 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.

NEW ACCESS S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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.

Activos intangibles, plusvalía

La plusvalía que surgen durante la adquisición de la subsidiaria se incluye en los activos intangibles

Deterioro del valor de los activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro.

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

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

Impuesto a la renta corriente y diferido

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

NEW ACCESS S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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 25% para el año 2018 y 22% para el 2017, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

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

Impuesto diferido

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

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

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

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

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

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. y Subsidiarias

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

Beneficios a empleados - Beneficios definidos

Beneficios a empleados a corto plazo

Se reconoce un pasivo por los beneficios acumulados a favor de los empleados con respecto a los sueldos, salarios, décimo tercero, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones anuales, etc., en el período en el que el empleado proporciona el servicio relacionado por el valor de los beneficios que espera recibir a cambio de ese servicio. Los pasivos relacionados con beneficios a empleados a corto plazo se miden al valor que se espera pagar a cambio del servicio conforme la forma de cálculo de cada beneficio.

Participación a trabajadores

La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de trabajadores en las utilidades de la compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades.

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:

NEW ACCESS S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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

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

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

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

Reserva legal 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. Mediante acta de junta general ordinaria de accionistas celebrada con fecha 5 de marzo del 2018, se aprobó la apropiación de US\$23,977 a la reserva facultativa de las utilidades del año 2017.

NEW ACCESS S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Utilidades retenidas

Ajustes por adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES

De acuerdo a Resolución No. SC.ICLCPAIFRS.G.11.007 esta cuenta ha sido creada por instrucciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, con el propósito de registrar los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, a la fecha de transición. El saldo deudor 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 cuando 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, para los paraísos fiscales 7% y para el resto el 10%.

Estarán exentos de impuestos, los dividendos en acciones que se distribuyan a consecuencia de la aplicación de la reinversión de utilidades en los términos definidos en el artículo 37 de esta Ley, y en la misma relación proporcional.

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.

NEW ACCESS S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se miden en función de la contraprestación a la que la compañía espera tener derecho a recibir en los contratos con clientes, sin incluir impuestos. La compañía reconoce los ingresos cuando transfiere el control de un producto o servicio a un cliente. Las ventas son reconocidas netas de descuento.

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 periodo 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.

Otras provisiones y contingencias

Los pasivos por otras provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; y es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se pueda estimar de manera fiable.

Los pasivos contingentes son obligaciones posibles surgidas de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia o no ocurrencia de hechos futuros inciertos que no están bajo el control de la compañía. La compañía no registra dentro del estado de situación financiera los pasivos contingentes, pero informa de su existencia en las notas de los estados financieros.

NEW ACCESS S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Juicios y estimaciones contables

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

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

Deterioro de cuentas por cobrar a clientes

Determinada en base a una evaluación individual por deudor y colectiva, de las experiencias históricas de incumplimiento del deudor, la oportunidad de las recuperaciones y las condiciones económicas y crediticias actuales. El nuevo modelo de deterioro requiere el reconocimiento de las provisiones por deterioro basado en las pérdidas crediticias esperadas (PCE). 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 basan 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.

NEW ACCESS S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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

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	
	2018	2017
	%	%
Tasa de descuento	8,21	7,46
Tasa de incremento salarial	3,91	3,00
Tasa de incremento de pensiones		2,00
Tasa de rotación (promedio)	(20,00)	20,39
Tabla de mortalidad e invalidez (2018 y 2017: 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.

NEW ACCESS S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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. Aun 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.

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 son todos los hechos producidos entre la fecha del estado de situación financiera y la fecha de autorización de la publicación de los estados financieros. Aquellos hechos que proporcionan evidencia de condiciones que existían a la fecha del balance, son incluidos en los estados financieros.

NEW ACCESS S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Aquellos hechos que evidencian condiciones surgidas después de la fecha del balance son revelados en las notas a los estados financieros, solo si dichos hechos implican ajustes materiales y no revelarlos podría influir en las decisiones económicas que un usuario podría tomar sobre la base de los estados financieros.

3. Efectivo en caja y bancos

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

	31 de diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Caja	1,400	1,500
Bancos	293,055	275,944
	294,455	277,444

4. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

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

	31 de diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Deudores comerciales:		
Clientes	415,345	648,871
Provisión para cuentas dudosas	(136,251)	(136,251)
	279,094	512,620
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipos a proveedores	4,940	2,830
Empleados	-	2
Otras cuentas por cobrar	620	620
Total	284,654	516,072

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:

NEW ACCESS S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Créditos por ventas	Tasa promedio de pérdida crediticia esperada		Pérdida crediticia esperada		Clientes al 31 de diciembre	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
<i>(US Dólares)</i>						
Por vencer	0%	0%	-	-	198,204	303,945
Vencidos:	0%	0%	-	-		
0 - 60	0%	0%	-	-	51,965	164,437
61 - 90	0%	0%	-	-	876	10,830
91 - 180	0%	0%	-	-	568	1,367
181 en adelante	82.71%	80.47%	136,251	136,251	163,732	168,292
			<u>136,251</u>	<u>136,251</u>	<u>415,345</u>	<u>648,871</u>

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

	31 de diciembre	
	2018	2017
<i>(US Dólares)</i>		
Saldo al inicio del año	(136,251)	(134,516)
Provisión con cargo a resultados	-	(2,587)
Castigo de cartera	-	852
Saldo al final del año	<u>(136,251)</u>	<u>(136,251)</u>

5. Partes Relacionadas

Saldos y transacciones con accionistas y compañías relacionadas

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

	Naturaleza de la relación	País	31 de diciembre	
			2018	2017
			(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
Uniplex S. A.	Relacionada	Ecuador	-	8,354
Sevilla y Martínez Ingenieros C.A. SEMAICA	Relacionada	Ecuador	925	603
Businessgateway Latin American Bgla Cia. Ltda.	Relacionada	Ecuador	54	108
Hotel Colon Internacional C.A.	Relacionada	Ecuador	1,096	784
			<u>2,075</u>	<u>10,206</u>

NEW ACCESS S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

	Naturaleza de la relación	País	31 de diciembre	
			2018	2017
			(US Dólares)	
Por pagar:				
Abington Stephen Douglas	Accionista	E.U.A.	-	1,187
Epstein Thomas	Accionista	E.U.A.	-	3,133
Contag Alzuro Martin	Accionista	Ecuador	-	918
Freile Darquea Nelson	Accionista	Ecuador	-	2,757
Laky Laszlo Gideon	Accionista	E.U.A.	-	3,123
Lytte Brett Steven	Accionista	E.U.A.	-	648
Silvana Abington	Accionista	E.U.A.	-	1,819
Harris Maldonado Paul Santiago	Accionista	Ecuador	-	10,904
Maldonado Jerves Luis Alfredo	Accionista	Ecuador	-	4,393
Moss Ferreira Robert Faulkner	Accionista	E.U.A.	-	2,572
Sevilla Quintana Esteban Gonzalo	Accionista	Ecuador	-	5,988
Businessgateway Latin American Bgl Cia. Ltda.	Relacionada	Ecuador	-	21,031
			-	58,473

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

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

Transacciones con accionistas y compañías relacionadas

Las transacciones con accionistas y compañías relacionadas son como sigue:

	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Ingresos por servicios	34,110	134,003
Costos de ventas	-	118,369
Gastos administrativos	119,276	152,237

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

Administración y alta dirección

La administración quien asume la gestión de la compañía NEW ACCESS S. A., así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de diciembre del 2018 y 2017 en transacciones no habituales y/o relevantes.

NEW ACCESS S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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 2018 y 2017, 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:

	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos fijos	41,400	145,700
Beneficios sociales	6,755	42,643
	<u>48,155</u>	<u>188,343</u>

6. Inventarios

Los inventarios consistían de lo siguiente:

	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Inventario de mercadería	203,921	166,343
Importaciones en tránsito	14,573	7,311
Provisión por obsolescencia	(20,442)	(67,364)
	<u>198,052</u>	<u>106,290</u>

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

	31 de diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al inicio del año	(67,364)	(67,364)
Reversión de provisión con otros ingresos, por venta de inventario	46,922	-
Saldo al final del año	<u>(20,442)</u>	<u>(67,364)</u>

7. Propiedades y equipos

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

NEW ACCESS S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

	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 2016	393,217	52,153	348,002	52,335	42,285	2,075,408	2,963,400
Adiciones	-	-	-	-	-	16,468	16,468
Ventas	(676)	-	-	-	-	-	(676)
Saldos al 31 de diciembre del 2017	392,541	52,153	348,002	52,335	42,285	2,091,876	2,979,192
Adiciones	-	-	679	-	-	-	679
Ventas	-	-	(3,300)	-	-	-	(3,300)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	392,541	52,153	345,381	52,335	42,285	2,091,876	2,976,571
Depreciación o deterioro:							
Saldos al 31 de diciembre del 2016	(227,925)	(45,432)	(304,186)	(33,023)	(42,285)	(1,936,916)	(2,589,767)
Depreciación	(33,404)	(1,255)	(35,355)	(3,032)	-	(111,988)	(185,034)
Ventas	417	-	-	-	-	-	417
Saldos al 31 de diciembre del 2017	(260,912)	(46,687)	(339,541)	(36,055)	(42,285)	(2,048,904)	(2,774,384)
Depreciación	(32,383)	(1,254)	(8,802)	(2,800)	-	(36,093)	(80,532)
Ventas	-	-	3,300	-	-	-	3,300
Saldos al 31 de diciembre del 2018	(293,295)	(47,941)	(344,243)	(38,855)	(42,285)	(2,084,997)	(2,851,616)
Valor neto al 31 de diciembre del 2017	131,629	5,466	8,461	16,280	-	42,972	204,808
Valor neto al 31 de diciembre del 2018	99,246	4,212	1,138	13,480	-	6,879	124,955

8. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

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

	31 de diciembre	
	2018	2017
	(US Dólares)	
Acreedores comerciales:		
Proveedores	463,195	586,802
Otras cuentas por pagar:		
Anticipo recibido de clientes	431	4,049
Otras cuentas por pagar	24,553	9,056
	488,179	599,907

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.

9. Obligación por beneficios definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

NEW ACCESS S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

	31 de diciembre	
	2018	2017
	(US Dólares)	
Corriente:		
Beneficios sociales	20,907	20,203
Participación de trabajadores	7,958	15,273
	28,865	35,476
No corriente		
Jubilación patronal - beneficios post empleo	27,537	30,250
Bonificación por desahucio - beneficios por terminación	15,053	15,690
	42,590	45,940

Los movimientos de la cuenta beneficios sociales y participación de trabajadores por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017 fueron como sigue:

	Décimo tercer sueldo	Décimo cuarto sueldo	Vacaciones	Fondo de reserva	Aporte patronal	Beneficios sociales	Participación de empleados
	(US Dólares)						
Al 31 de diciembre del 2017	5,761	3,554	6,250	1,191	3,447	20,203	15,273
Provisiones	21,252	7,552	19,283	10,952	36,519	95,558	7,958
Pagos	(25,529)	(8,227)	(12,483)	(11,484)	(37,131)	(94,854)	(15,273)
Al 31 de diciembre del 2018	1,484	2,879	13,050	659	2,835	20,907	7,958

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 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
Costos de servicios periodo presente	3,866	1,962
Interés neto sobre el pasivo	1,101	602
Reversión de reservas por trabajadores salidos	(7,680)	(3,201)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	27,537	15,053

Las provisiones de los beneficios definidos a los empleados del 2018 están constituidas como sigue:

NEW ACCESS S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio
	<i>(US Dólares)</i>	
Costos financieros	3,732	1,677
Costo laboral por servicios actuales	12,134	4,910
Costo por servicios pasados	(21,674)	-
	(5,808)	6,587

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre del 2018 y 2017 por un actuario independiente.

10. Impuestos

Activos y pasivos por impuesto corriente

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

	31 de diciembre 2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado de IVA y retenciones	109,450	58,164
Retenciones en la fuente	69,124	66,317
	178,574	124,481
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	26,931	31,616
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	7,785	7,239
	34,716	38,855

Los movimientos de la cuenta "impuesto a la renta por pagar" por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017 fueron como sigue:

	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	-	156,898
Provisión con cargo a resultados	30,986	34,641
Pagos	(30,986)	(191,539)
Saldo al final del año	-	-

NEW ACCESS S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Impuesto a la renta reconocido en los resultados

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

	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Gasto del impuesto corriente	30,986	34,641
Gasto del impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	(32,544)	33,921
	<u>(1,558)</u>	<u>68,562</u>

Impuesto a la renta

Una reconciliación entre la pérdida según estados financieros y la (pérdida tributaria) utilidad gravable, fue como sigue:

	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad antes de impuesto a la renta	45,174	43,635
Más (menos) partidas de conciliación:		
Gastos no deducibles	18,975	23,872
Otras rentas exentas derivadas del COPCI	(7,680)	-
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	-	(12,249)
Utilidad gravable	<u>56,469</u>	<u>55,258</u>
Tasa de impuesto	<u>22% - 25%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta (US\$80x22%) (US\$56,389x25%)	14,115	21,585
Anticipo de impuesto a la renta e impuesto a la renta	<u>30,986</u>	<u>34,641</u>
Impuesto a la renta causado	30,986	34,641
Retenciones en la fuente	(30,986)	(34,641)
Impuesto a la renta por pagar	<u>-</u>	<u>-</u>

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 25% (22% en el 2017), sin embargo las compañías que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condiciones de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.

NEW ACCESS S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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 28% (25% en el 2017), y en el caso de que la participación sea igual o mayor al 50%, la tarifa será del 28% (25% en el 2017) sobre todos los ingresos de la sociedad.

Esta tarifa de 28% (25% en el 2017) 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 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 18 de diciembre del 2018 fue publicado el Decreto Ejecutivo No. 617, donde se expide el Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal.

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

El Reglamento incluye la aplicación de incentivos específicos para la atracción de inversiones privadas, tales como nuevas inversiones productivas conforme lo establecido en el Art. 13 del "Código de la producción"; y, por lo tanto se deben cumplir con las condiciones establecidas, la exoneración del impuesto a la renta y del ISD (Impuesto a la salida de divisas) para estas inversiones en sectores priorizados, en industrias básicas y para las que suscriban contratos de inversión, y la exoneración por reinversión de utilidades.

NEW ACCESS S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

La generación de empleo dependerá directamente del tamaño de la empresa. Las micro, pequeñas y medianas empresas deberán incrementar su empleo neto permanente durante el período de ejecución de la inversión, mientras las empresas grandes deberán incrementar su empleo neto en mínimo el 3% de su empleo neto permanente. Las empresas nuevas serán categorizadas luego de generar ingresos y se les exigirá la generación gradual de empleo neto.

En relación al impuesto a la renta, los contribuyentes de las empresas existentes deben aplicar la exoneración de manera proporcional al valor de las nuevas inversiones productivas.

Dentro de la exoneración del impuesto a la salida de divisas, los beneficios aplicarán para los contratos de inversión con el Estado desde el ejercicio fiscal 2018 y el ente rector establecerá el monto máximo de exoneración en importaciones de bienes de capital y materias primas.

Saldos del impuesto a la renta diferido

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

	Diferencias temporarias deducibles 2018	31 de diciembre del 2017	Cargo (abono) al Estado de Resultados	31 de diciembre del 2018
				(US Dólares)
Activo por impuesto diferido:				
Provisión para cuentas incobrables	132,887	-	(33,222)	(33,222)
Provisión por jubilación patronal	2,713	(3,586)	678	(2,908)
	-	(3,586)	(32,544)	(36,130)

Tasa efectiva

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las tasas efectivas de impuestos fueron:

	2018	2017
		(US Dólares)
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	45,174	86,544
Impuesto a la renta corriente	30,986	34,641
Tasa efectiva de impuesto	68.59%	40.02%

NEW ACCESS S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

11. 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 administración 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 2018, 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 administración, 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

NEW ACCESS S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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.

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.

12. Patrimonio

Capital pagado

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el capital pagado consiste de 36.700 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00 de los Estados Unidos de América y el capital autorizado en US\$367,000

La estructura accionaria de la compañía estuvo conformada como sigue:

Accionista	Nacionalidad	% Participación		Valor Nominal		Unitario	31 de diciembre	
		2018	2017	2018	2017		2018	2017
(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.	8.53	8.53	3,129	3,129	10.00	31,290	31,290
Laky Lázaro Gideon	E. U. A.	8.50	8.50	3,119	3,119	10.00	31,190	31,190
Lyle 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
Picahol S. A.	Ecuatoriana	7.50	-	2,753	-	10.00	27,530	-
Contag Alvaro Martin	Ecuatoriana	2.50	2.50	917	917	10.00	9,170	9,170
Harris Maldonado Paul Santiago	Ecuatoriana	36.66	29.66	13,456	10,888	10.00	134,560	108,880
Maldonado Jerves Luis Alfredo	Ecuatoriana	10.08	10.08	3,698	3,698	10.00	36,980	36,980
Sevilla Quintana Esteban Gonzalo	Ecuatoriana	16.29	16.29	5,980	5,980	10.00	59,800	59,800
Freile Darques Nelson	Ecuatoriana	-	7.50	-	2,753	10.00	-	27,530
Moss Ferreira Robert Faulkner	E. U. A.	-	7.00	-	2,568	10.00	-	25,680
		100.00	100.00	36,700	36,700		367,000	367,000

NEW ACCESS S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Dividendos

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.

13. Gestión de capital

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

14. Gastos de administración y ventas

Los gastos de administración y ventas consisten de lo siguiente:

	Gastos administrativos		Gastos de ventas	
	2018	2017	2018	2017
	(US Dólares)			
Sueldos y beneficios sociales	166,051	204,497	103,844	95,862
Depreciaciones	80,532	185,034	-	-
Impuestos y contribuciones	11,985	16,337	-	-
Provisión para cuentas dudosas y castigos de anticipos	-	2,587	-	-
Arrendamientos	26,694	59,824	-	-
Honorarios profesionales	106,937	168,723	-	-
Participación trabajadores	2,981	6,078	2,165	3,176
Mantenimiento	6,005	5,886	-	-
Servicios básicos	9,915	17,848	1,167	2,776
Gastos de viaje	8,292	14,056	-	-
Seguro y reaseguros	4,298	2,328	1,551	2,402
Gastos de gestión	2,519	3,039	-	-
Otros	53,303	132,477	18,613	14,364
	479,512	818,714	127,340	118,580

15. Venta de negocio

En el año 2016, la compañía suscribió un contrato de reventa de servicios de portadores, la cesión de derechos y ciertos contratos con clientes finales de negocios mayoristas con UFINET Ecuador UFIEC S. A., lo que originó una utilidad en la venta de negocio en el 2016 y parte en el 2017.

NEW ACCESS S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados (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 ocurridos después del período sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (18 de marzo del 2019) 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

NEW ACCESS S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

NEW ACCESS S.A. Y SUBSIDIARIA
 INFORMACION SUPLEMENTARIA DE CONSOLIDACIÓN - BALANCE GENERAL
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

	New Access S. A.	Teleholding S.A.	Total	Eliminación		Total consolidado
				Debe	Haber	
Activos						
Activos corrientes:						
Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo	291,199	3,256	294,455	-	-	294,455
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	283,209	20,193	303,402	-	18,748	284,654
Cuentas por cobrar accionistas y compañías relacionadas	2,281	-	2,281	-	206	2,075
Inventarios	198,052	-	198,052	-	-	198,052
Activos por impuestos corrientes	144,394	34,180	178,574	-	-	178,574
Total Activos corrientes	919,135	57,629	976,764	-	18,954	957,810
Activos no corrientes:						
Propiedades y equipos, neto	124,955	-	124,955	-	-	124,955
Activo por impuestos diferidos	36,130	-	36,130	-	-	36,130
Inversiones en acciones	111,376	-	111,376	-	111,376	-
Activos intangibles, plusvalía	-	-	-	27,131	-	27,131
Otros activos	7,680	-	7,680	-	-	7,680
Total activos no corrientes	280,141	-	280,141	27,131	111,376	195,896
Total activos	1,199,276	57,629	1,256,905	27,131	130,330	1,153,706

NEW ACCESS S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

NEW ACCESS S.A. Y SUBSIDIARIA
INFORMACIÓN SUPLEMENTARIA DE CONSOLIDACIÓN - BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

	New Access S.A.	Teleholding S.A.	Total	Eliminación		Total
				Debe	Haber	consolidado
Pasivos y patrimonio						
Pasivos corrientes:						
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	472,028	16,357	488,385	206	-	488,179
Cuentas por pagar a accionistas y compañía relacionada	18,748	-	18,748	18,748	-	-
Obligación por beneficios definidos	28,865	-	28,865	-	-	28,865
Pasivos por impuestos corrientes	34,715	-	34,715	-	-	34,715
Total pasivos corrientes	554,356	16,357	570,713	18,954	-	551,759
Pasivos no corrientes:						
Obligación por beneficios definidos	42,590	-	42,590	-	-	42,590
Total pasivos no corrientes	42,590	-	42,590	-	-	42,590
Total pasivos	596,946	16,357	613,303	18,954	-	594,349
Patrimonio:						
Capital pagado	367,000	84,246	451,246	84,246	-	367,000
Reserva legal	183,500	85,464	268,964	-	-	268,964
Reserva facultativa	30,164	-	30,164	-	-	30,164
Otros resultados integrales	12,111	-	12,111	-	-	12,111
Utilidades retenidas:						
Ajuste de primera adopción de las NIIF	(41,645)	-	(41,645)	-	-	(41,645)
Resultados acumulados	51,200	(128,438)	(77,238)	-	-	(77,238)
Participación en compañías no controladas	-	-	-	-	1	1
Total patrimonio	602,330	41,272	643,602	84,246	1	559,357
Total pasivos y patrimonio	1,199,276	57,629	1,377,831	103,200	1	1,153,706

NEW ACCESS S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

NEW ACCESS S.A. Y SUBSIDIARIA
INFORMACION SUPLEMENTARIA DE CONSOLIDACIÓN - ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

	New Access S. A.	Teleholding S. A.	Total	Eliminación		Total
				Debe	Haber	Consolidado
Ingresos por servicios	3,976,080	-	3,976,080	-	-	3,976,080
Costos de ventas	(3,424,005)	-	(3,424,005)	-	-	(3,424,005)
Utilidad Bruta	552,075	-	552,075	-	-	552,075
Gastos de administración	(479,111)	(401)	(479,512)	-	-	(479,512)
Gastos de ventas	(127,340)	-	(127,340)	-	-	(127,340)
Costos financieros	(5,978)	-	(5,978)	-	-	(5,978)
Venta de línea de negocios	1,634	-	1,634	-	-	1,634
Otros Ingresos	103,814	481	104,295	-	-	104,295
Utilidad antes de impuestos	45,094	80	45,174	-	-	45,174
Gasto por impuesto a la renta	(30,968)	(18)	(30,986)	-	-	(30,986)
Gasto por impuesto a la renta diferido	32,544	-	32,544	-	-	32,544
Utilidad (pérdida) neta	46,670	62	46,732	-	-	46,732
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-
Utilidad (pérdida) neta u otros resultados integrales	46,670	62	46,732	-	-	46,732

NEW ACCESS S. A.

Notas a los estados financieros separados

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017

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.

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 2018 y 2017, la compañía mantenía 20 y 25 empleados respectivamente, para desarrollar su actividad.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la compañía.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la administración de la compañía y serán presentados a la junta general de accionistas el 2 de abril del 2019 para su aprobación. En opinión de la administración 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>
2018	0.27%
2017	(0.20%)
2016	1.12%
2015	3.38%
2014	3.67%

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 2018.

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.

Nuevas normas internacionales de información financiera

Para la emisión de los estados financieros, no se han publicado enmiendas, mejoras e interpretación a las normas existentes de las NIIF para las PYMES, sin embargo, el IASB ha emitido nuevas Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia para los periodos anuales que se iniciaron al 1 de enero de 2018. En este sentido, la compañía tiene la intención de revisar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

NEW ACCESS S. A.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

Normas	Fecha efectiva de vigencia
NIIF 16 – Arrendamientos	1 de enero de 2019
NIIF 17 – Contratos de seguro	1 de enero de 2021
Modificaciones a la NIIF 9 – Características de prepago con compensación negativa	1 de enero de 2019
Modificaciones a la NIC 28 – Participaciones de largo plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos	1 de enero de 2019
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 – Venta o aportación de bienes entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto	Fecha a ser determinada
Modificación a la NIC 19 – Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero de 2019
CINIIF 23- La Incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias	1 de enero de 2019
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 – 2017 – Enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23	1 de enero de 2019

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.

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. Todos los activos 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 al valor razonable, 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 se miden al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva cuando los plazos para su recuperación se amplían más allá de las condiciones de créditos normales; y, menos cualquier disminución por deterioro del valor.

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.

NEW ACCESS S. A.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

El nuevo modelo de deterioro requiere el reconocimiento de las provisiones por deterioro basados en las pérdidas crediticias esperadas (PCE).

La NIIF requiere que la compañía registre una reserva para las pérdidas crediticias esperadas (PCE) para todas las cuentas por cobrar comerciales y otros activos financieros de deuda no valoradas a valor razonable con cambio a resultados.

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, con condiciones de créditos normales que no se cotizan en el mercado activo y no generan interés.
- Cuentas por cobrar a subsidiarias, 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 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 plazos de pago se amplían más allá de las condiciones de crédito normales.

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.

NEW ACCESS S. A.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

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:

- 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.

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.

NEW ACCESS S. A.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

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 administración.

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.

Deterioro del valor de los activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro.

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

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

NEW ACCESS S. A.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

Inversiones en acciones

Representan acciones en una compañía registrada 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 período corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 25% para el año 2018 y 22% para el año 2017, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

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

Impuesto diferido

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

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

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.

NEW ACCESS S. A.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

El importe neto en libros de los activos por impuestos a la renta diferidos es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo. Los activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos no se descuentan.

El gasto por impuesto a la renta del periodo 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.

Beneficios a empleados - beneficios definidos

Beneficios a empleados a corto plazo

Se reconoce un pasivo por los beneficios acumulados a favor de los empleados con respecto a los sueldos, salarios, décimo tercero, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones anuales, etc., en el periodo en el que el empleado proporciona el servicio relacionado por el valor de los beneficios que espera recibir a cambio de ese servicio. Los pasivos relacionados con beneficios a empleados a corto plazo se miden al valor que se espera pagar a cambio del servicio conforme la forma de cálculo de cada beneficio.

NEW ACCESS S. A.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

Participación a trabajadores

La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de trabajadores en las utilidades de la compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades.

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 periodo 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 periodo actual y periodos 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 periodo. 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.

NEW ACCESS S. A.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

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. Mediante acta de junta general ordinaria de accionistas celebrada con fecha 5 de marzo del 2018, se aprobó la apropiación de US\$23,977 a la reserva facultativa de las utilidades del año 2017.

Utilidades retenidas

Ajustes por adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES

De acuerdo a Resolución No. SC.ICL.CPAIFRS.G.11.007 esta cuenta ha sido creada por instrucciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, con el propósito de registrar los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, a la fecha de transición. El saldo deudor 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 cuando 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, para los paraísos fiscales 7% y para el resto el 10%.

NEW ACCESS S. A.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

Estarán exentos de impuestos, los dividendos en acciones que se distribuyan a consecuencia de la aplicación de la reinversión de utilidades en los términos definidos en el artículo 37 de esta Ley, y en la misma relación proporcional.

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 miden en función de la contraprestación a la que la compañía espera tener derecho a recibir en los contratos con clientes, sin incluir impuestos. La compañía reconoce los ingresos cuando transfiere el control de un producto o servicio a un cliente. Las ventas son reconocidas netas de descuento.

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 periodo 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)

Otras provisiones y contingencias

Los pasivos por otras provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; y es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se pueda estimar de manera fiable.

Los pasivos contingentes son obligaciones posibles surgidas de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia o no ocurrencia de hechos futuros inciertos que no están bajo el control de la compañía. La compañía no registra dentro del estado de situación financiera los pasivos contingentes, pero informa de su existencia en las notas de los estados financieros.

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 administración 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 experiencias históricas de incumplimiento del deudor, la oportunidad de las recuperaciones y las condiciones económicas y crediticias actuales. El nuevo modelo de deterioro requiere el reconocimiento de las provisiones por deterioro basado en las pérdidas crediticias esperadas (PCE). 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.

NEW ACCESS S. A.

Notas a los estados financieros separados (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 del mismo. El cálculo del valor razonable menos los gastos de venta se basan 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

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:

NEW ACCESS S. A.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

	31 de diciembre	
	2018	2017
	%	%
Tasa de descuento	8.21	8.26
Tasa de incremento salarial	3.91	2.50
Tasa de rotación (promedio)	(20.00)	20.10
Tabla de mortalidad e invalidez (2018 y 2017: 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.

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. Aun 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.

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 periodo, 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 periodo sino en el patrimonio por disposición específica de una NIIF.

NEW ACCESS S. A.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

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 son todos los hechos producidos entre la fecha del estado de situación financiera y la fecha de autorización de la publicación de los estados financieros. Aquellos hechos que proporcionan evidencia de condiciones que existían a la fecha del balance, son incluidos en los estados financieros.

Aquellos hechos que evidencian condiciones surgidas después de la fecha del balance son revelados en las notas a los estados financieros, solo si dichos hechos implican ajustes materiales y no revelarlos podría influir en las decisiones económicas que un usuario podría tomar sobre la base de los estados financieros.

3. Efectivo en caja y bancos

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

	31 de diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Caja	1,400	1,500
Bancos	289,799	272,287
	291,199	273,787

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 separados (continuación)

	31 de diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Deudores comerciales:		
Clientes	413,071	646,597
Provisión para cuentas dudosas	(135,422)	(135,422)
	277,649	511,175
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipos a proveedores	4,940	2,830
Empleados	-	3
Otras cuentas por cobrar	620	620
Total	283,209	514,628

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por venta de servicios con un plazo de hasta 30 días y no generan intereses.

Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas, pero no deterioradas es como sigue:

Créditos por ventas	Tasa promedio de pérdida crediticia esperada		Pérdida crediticia esperada		Clientes al 31 de diciembre	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>					
Por vencer	0%	0%	-	-	195,930	301,671
Vencidos:	0%	0%	-	-		
0 - 60	0%	0%	-	-	51,965	175,267
61 - 90	0%	0%	-	-	876	1,367
91 - 180	0%	0%	-	-	568	-
181 en adelante	82.71%	80.47%	135,422	135,422	163,732	168,292
			135,422	135,422	413,071	646,597

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

	31 de diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al inicio del año	(135,422)	(133,686)
Provisión con cargo a resultados	-	(2,587)
Reversión de provisión a otros ingresos	-	851
Saldo al final del año	(135,422)	(135,422)

NEW ACCESS S. A.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

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	
			2018	2017
			(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	206
Uniplex S. A.	Relacionada	Ecuador	-	8,354
Sevilla y Martínez Ingenieros C.A. SEMAICA	Relacionada	Ecuador	925	603
Businessgateway Latin American Bgla Cia. Ltda	Relacionada	Ecuador	54	108
Hotel Colon Internacional C.A.	Relacionada	Ecuador	1,096	784
			<u>2,281</u>	<u>10,412</u>
Por pagar:				
Abington Stephen Douglas	Accionista	E.U.A.	-	1,187
Epstein Thomas	Accionista	E.U.A.	-	3,133
Contag Alzuro Martin	Accionista	Ecuador	-	918
Freile Darquea Nelson	Accionista	Ecuador	-	2,757
Laky Laszlo Gideon	Accionista	E.U.A.	-	3,123
Lytle Brett Steven	Accionista	E.U.A.	-	648
Silvana Abington	Accionista	E.U.A.	-	1,819
Harris Maldonado Paul Santiago	Accionista	Ecuador	-	10,904
Maldonado Jerves Luis Alfredo	Accionista	Ecuador	-	4,393
Moss Ferreira Robert Faulkner	Accionista	E.U.A.	-	2,572
Sevilla Quintana Esteban Gonzalo	Accionista	Ecuador	-	5,988
Teleholding S. A.	Subsidiaria	Ecuador	-	18,748
Businessgateway Latin American Bgla Cia. Ltda	Relacionada	Ecuador	-	21,031
			<u>-</u>	<u>77,221</u>

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.

Al 31 de diciembre del 2017, las cuentas por pagar accionistas, subsidiarias y compañía relacionada representan dividendos pendientes de pagos y por prestación de servicios respectivamente, no generan interés.

NEW ACCESS S. A.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

Transacciones con accionistas y compañías relacionadas

Las transacciones con accionistas y compañías relacionadas son como sigue:

	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Ingresos por servicios	34,110	134,003
Costos de ventas	-	118,369
Gastos administrativos	119,276	152,237

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

Administración y alta dirección

La administración quien asume la gestión de la compañía NEW ACCESS S. A., así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de diciembre del 2018 y 2017 en transacciones no habituales y/o relevantes.

Remuneraciones y compensaciones de la administración clave

La administración clave de la compañía es representada por la administración general. Durante los años 2018 y 2017, los importes reconocidos como remuneraciones fijas, beneficios no monetarios, sueldos variables, beneficios sociales y otras bonificaciones de la administración clave de la compañía, se presentan como sigue:

	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos fijos	41,400	145,700
Beneficios sociales	6,755	42,643
	<u>48,155</u>	<u>188,343</u>

6. Inventarios

Los inventarios consistían de lo siguiente:

NEW ACCESS S. A.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

	2018	2017
	(US Dólares)	
Inventario de mercadería	203,921	166,343
Importaciones en tránsito	14,573	7,311
Provisión por obsolescencia	(20,442)	(67,364)
	<u>198,052</u>	<u>106,290</u>

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

	31 de diciembre	
	2018	2017
	(US Dólares)	
Saldo al inicio del año	(67,364)	(67,364)
Reversión de provisión con otros ingresos, por venta de inventario	46,922	-
Saldo al final del año	<u>(20,442)</u>	<u>(67,364)</u>

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 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
Adiciones	-	-	679	-	-	-	679
Ventas	-	-	(3,300)	-	-	-	(3,300)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	<u>391,865</u>	<u>27,356</u>	<u>336,956</u>	<u>30,323</u>	<u>42,285</u>	<u>1,722,948</u>	<u>2,551,733</u>
Depreciación o deterioro:							
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)
Depreciación	(32,383)	(1,254)	(8,002)	(2,800)	-	(36,093)	(80,532)
Venta	-	-	3,300	-	-	-	3,300
Saldos al 31 de diciembre del 2018	<u>(292,621)</u>	<u>(23,143)</u>	<u>(335,817)</u>	<u>(16,843)</u>	<u>(42,285)</u>	<u>(1,716,069)</u>	<u>(2,426,778)</u>
Valor neto al 31 de diciembre del 2017	131,627	5,467	8,462	16,280	-	42,972	204,808
Valor neto al 31 de diciembre del 2018	<u>99,244</u>	<u>4,213</u>	<u>1,139</u>	<u>13,480</u>	<u>-</u>	<u>6,879</u>	<u>124,955</u>

8. Inversiones en acciones

Las inversiones en acciones están constituidas como sigue:

NEW ACCESS S. A.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

	% Participación		Valor nominal			31 de diciembre	
	2018	2017	2018	2017	Unitario	2018	2017
	(US Dólares)						
Inversiones en acciones:							
Telcholding S. A.	99,99	99,99	205,615	205,615	0,40	<u>111,376</u>	<u>111,376</u>
						<u>111,376</u>	<u>111,376</u>

9. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

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

	31 de diciembre	
	2018	2017
<i>(US Dólares)</i>		
Acreedores comerciales:		
Proveedores	447,445	571,051
Otras cuentas por pagar:		
Anticipo recibido de clientes	431	4,049
Otras cuentas por pagar	<u>24,152</u>	<u>8,175</u>
	<u>472,028</u>	<u>583,275</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	
	2018	2017
<i>(US Dólares)</i>		
Corriente:		
Beneficios sociales	20,907	20,203
Participación de trabajadores	<u>7,958</u>	<u>15,272</u>
	<u>28,865</u>	<u>35,476</u>
No corriente:		
Jubilación patronal - beneficios post empleo	27,537	30,250
Bonificación por desahucio - beneficios por terminación	<u>15,053</u>	<u>15,690</u>
	<u>42,590</u>	<u>45,940</u>

NEW ACCESS S. A.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

Los movimientos de la cuenta beneficios sociales y participación de empleados por los años terminados fueron como sigue:

	Décimo tercer sueldo	Décimo cuarto sueldo	Vacaciones	Fondo de reserva	Aporte patronal	Beneficios sociales	Participación de empleados
	(US Dólares)						
Al 31 de diciembre del 2017	5,761	3,554	6,250	1,191	3,447	20,203	15,272
Provisiones	21,252	7,552	19,283	10,952	36,519	95,558	7,958
Pagos	(25,529)	(8,227)	(12,483)	(11,484)	(37,131)	(94,854)	(15,272)
Al 31 de diciembre del 2018	1,484	2,879	13,050	659	2,835	20,907	7,958

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

	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio
	(US Dólares)	
Saldo al 31 de diciembre del 2017	30,250	15,690
Costos de servicios periodo presente	3,866	1,962
Interés neto sobre el pasivo	1,101	602
Reversión de reservas por trabajadores salidos	(7,680)	(3,201)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	27,537	15,053

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre del 2018 y 2017 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 2018	2017
	(US Dólares)	
Activos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado de IVA y retenciones	29,518	25,302
Retenciones en la fuente	67,807	64,981
Crédito tributario de retenciones en la fuente	47,069	-
	144,394	90,283

NEW ACCESS S. A.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

	31 de diciembre	
	2018	2017
	(US Dólares)	
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	26,870	31,615
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	7,845	7,239
	<u>34,715</u>	<u>38,854</u>

Los movimientos de la cuenta "impuesto a la renta por pagar" por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017 fueron como sigue:

	2018	2017
	(US Dólares)	
Saldo al principio del año	-	151,833
Provisión con cargo a resultados	30,968	34,641
Pagos	(30,968)	(186,474)
Saldo al final del año	<u>-</u>	<u>-</u>

Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto (ingreso) por impuesto a la renta corriente y diferido consistía de lo siguiente:

	2018	2017
	(US Dólares)	
Gasto del impuesto corriente	30,968	34,641
(Ingreso) gasto del impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	(32,544)	33,921
	<u>(1,576)</u>	<u>68,562</u>

Impuesto a la renta

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

NEW ACCESS S. A.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

	2018	2017
	(US Dólares)	
Utilidad antes de impuesto a la renta	45,094	86,544
Más (menos) partidas de conciliación:		
Gastos no deducibles	18,975	23,817
Otras rentas exentas	(7,680)	-
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	-	(12,249)
Utilidad grabable	56,389	98,112
Tasa de impuesto	25%	22%
Impuesto a la renta	14,097	21,585
Impuesto mínimo	30,968	34,641
Impuesto a la renta causado	30,968	34,641
Crédito tributario de años anteriores	(30,968)	-
Retenciones en la fuente año actual	-	(34,641)
Impuesto a la renta por pagar	-	-

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 25% (22% en el 2017), sin embargo las compañías que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condiciones de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.

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 28% (25% en el 2017), y en el caso de que la participación sea igual o mayor al 50%, la tarifa será del 28% (25% en el 2017) sobre todos los ingresos de la sociedad.

Esta tarifa de 28% (25% en el 2017) 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.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

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 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 18 de diciembre del 2018 fue publicado el Decreto Ejecutivo No. 617, donde se expide el Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal.

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

El Reglamento incluye la aplicación de incentivos específicos para la atracción de inversiones privadas, tales como nuevas inversiones productivas conforme lo establecido en el Art. 13 del "Código de la producción"; y, por lo tanto se deben cumplir con las condiciones establecidas, la exoneración del impuesto a la renta y del ISD (Impuesto a la salida de divisas) para estas inversiones en sectores priorizados, en industrias básicas y para las que suscriban contratos de inversión, y la exoneración por reinversión de utilidades.

La generación de empleo dependerá directamente del tamaño de la empresa. Las micro, pequeñas y medianas empresas deberán incrementar su empleo neto permanente durante el periodo de ejecución de la inversión, mientras las empresas grandes deberán incrementar su empleo neto en mínimo el 3% de su empleo neto permanente. Las empresas nuevas serán categorizadas luego de generar ingresos y se les exigirá la generación gradual de empleo neto.

En relación al impuesto a la renta, los contribuyentes de las empresas existentes deben aplicar la exoneración de manera proporcional al valor de las nuevas inversiones productivas.

Dentro de la exoneración del impuesto a la salida de divisas, los beneficios aplicarán para los contratos de inversión con el Estado desde el ejercicio fiscal 2018 y el ente rector establecerá el monto máximo de exoneración en importaciones de bienes de capital y materias primas.

NEW ACCESS S. A.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

El Decreto establece los criterios de transparencia y sustancia económica aplicables a todos los beneficios e incentivos en cuanto al estándar de transparencia y la sustancia en la actividad económica. Así mismo, establece las condiciones del fondo de garantías para el fomento productivo del sector de la economía popular y solidaria.

El documento presenta las reformas al reglamento para la aplicación de la ley de régimen tributario interno, del impuesto a la salida de divisas, del impuesto anual a los vehículos motorizados, y de la ley de registro único de contribuyentes, RUC.

También incluye las reformas al reglamento general de la ley de minería, a la estructura e institucionalidad de desarrollo productivo, de la inversión y de los mecanismos e instrumentos de fomento productivo, del título de la facilitación aduanera para el comercio, del código orgánico de planificación y finanzas públicas.

Igualmente, el decreto establece las reformas a ley orgánica de movilidad humana, a la aplicación de la ley de turismo y de la ley orgánica de incentivos para asociaciones público-privadas y la inversión extranjera.

Saldos del impuesto a la renta diferido

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

	Diferencias temporarias deducibles 2018	31 de diciembre del 2017	Cargo (abono) al Estado de Resultados	31 de diciembre del 2018
	(US Dólares)			
Activo por impuesto diferido:				
Provisión para cuentas incobrables	132,887	-	(33,222)	(33,222)
Provisión por jubilación patronal	2,713	(3,586)	678	(2,908)
	-	(3,586)	(32,544)	(36,130)

Tasa efectiva

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las tasas efectivas de impuestos fueron:

	2018	2017
	(US Dólares)	
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	45,094	86,544
Impuesto a la renta corriente	30,968	34,641
Tasa efectiva de impuesto	68.67%	40.02%

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 administración 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 2018, 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 administración, 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 separados (continuación)

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.

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 2018 y 2017, 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	
		2018	2017	2018	2017		2018	2017
(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.	8.53	8.53	3.129	3.129	10,00	31,290	31,290
Laky Laszlo Gideon	E. U. A.	8.50	8.50	3.119	3.119	10,00	31,190	31,190
Lyle 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
Picahol S. A.	Ecuatoriana	7.50	-	2.753	-	10,00	27,530	-
Contag Alvaro Martin	Ecuatoriana	2.50	2.50	917	917	10,00	9,170	9,170
Harris Maldonado Paul Santiago	Ecuatoriana	36.66	29.66	13.456	10.888	10,00	134,560	108,880
Maldonado Jerves Luis Alfredo	Ecuatoriana	10.08	10.08	3.698	3.698	10,00	36,980	36,980
Sevilla Quintana Esteban Gonzalo	Ecuatoriana	16.29	16.29	5.980	5.980	10,00	59,800	59,800
Freile Durques Nelson	Ecuatoriana	-	7.50	-	2.753	10,00	-	27,530
Moss Ferreira Robert Faulkner	E. U. A.	-	7.00	-	2.568	10,00	-	25,680
		100.00	100.00	36.700	36.700		367,000	367,000

NEW ACCESS S. A.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

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 de los cuales US\$1,566 fueron transferidos a reserva facultativa.

14. Gestión de capital

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

15. Gastos administrativos y ventas

Los gastos administrativos y ventas consisten de lo siguiente:

	Gastos administrativos		Gastos de ventas	
	2018	2017	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>			
Sueldos y beneficios sociales	166,051	204,497	103,844	95,862
Depreciaciones	80,532	185,034	-	-
Impuestos y contribuciones	11,584	16,337	-	-
Provisión para cuentas dudosas y castigos de anticipos	-	2,587	-	-
Arrendamientos	26,694	59,824	-	-
Honorarios profesionales	106,937	168,723	-	-
Participación trabajadores	2,981	6,078	2,165	3,176
Mantenimiento	6,005	5,886	-	-
Servicios básicos	9,915	17,848	1,167	2,776
Gastos de viaje	8,292	14,056	-	-
Seguro y reaseguros	4,298	2,328	1,551	2,402
Gastos de gestión	2,519	3,039	-	-
Otros	53,303	131,086	18,613	14,364
	479,111	817,323	127,340	118,580

16. Venta de negocio

En el año 2016, la compañía suscribió un contrato de reventa de servicios de portadores, la cesión de derechos y ciertos contratos con clientes finales de negocios mayoristas con UFINET Ecuador UFIEC S. A., lo que originó una utilidad en la venta de negocio en el 2016 y parte en el 2017.

NEW ACCESS S. A.

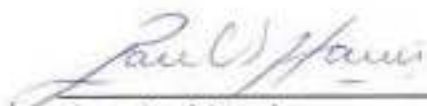
Notas a los estados financieros separados (continuación)

17. 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.

18. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (18 de marzo del 2019) 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