

MESSAGEPLUS S.A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017
(en dólares)

Nota 1 Información General

MESSAGEPLUS S.A., es una Compañía constituida en la República del Ecuador el 25 de marzo del 2004, que se rige a las leyes ecuatorianas, y domiciliada en la ciudad de Quito

La Compañía tendrá por objeto social el servicio de telecomunicaciones, internet, mensajería y conectividad.

Nota 2 BASES DE PREPARACION Y PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1 Declaración de Cumplimiento

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF, NIC) y sus interpretaciones adoptadas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB", por sus siglas en inglés)

2.2 Base de medición

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base de devengado.

2.3 Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar americano que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

2.4. Periodo económico

El periodo económico de La Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde al periodo comprendido entre el 1ro de enero al 31 de diciembre.

2.5. Usos de estimaciones y juicios.

La preparación de los Estados Financieros de conformidad con NIIF, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas y los montos de activos, pasivos, ingresos y egresos reportados. Los resultados reales podrían definir de esas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos de soporte son revisados sobre una base recurrente. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el periodo en el cual la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.

2.6. Autorización para la emisión de los Estados Financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de cada año son aprobados por la Junta General de Accionistas hasta el 31 de marzo del siguiente año en que se emiten los mismos.

Nota 3. Resumen de las principales políticas contables

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

a. Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja, bancos y las inversiones en valores con vencimiento menor a los 90 días. Por su naturaleza han sido adquiridos y mantenidos por la Compañía para obtener rendimientos.

b. Activos y Pasivos Financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

b.1. Cuentas por cobrar comerciales e incobrables

Las cuentas por cobrar se registran al costo de transacción. Las partidas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo.

b.2. Estimación o Deterioro para cuentas por cobrar de dudoso cobro

La estimación de cuentas de difícil cobro se revisa y actualiza de acuerdo con el análisis de morosidad según la antigüedad de cada grupo de deudores y sus probabilidades de cobro.

c. Propiedad, planta y equipo

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende:

- a. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio;
- b. Todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia;
- c. La estimación inicial de los costos de desmantelamiento o retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta, cuando constituyan obligaciones en las que incurre la entidad como consecuencia de utilizar el elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos del de la producción de inventarios durante tal periodo.

Los costos atribuibles directamente son:

- a. Los costos de beneficios a los empleados (según se definen en la NIC 19 Beneficios a los Empleados), que procedan directamente de la construcción o adquisición de un elemento de propiedades, planta y equipo;
- b. Los costos de preparación del emplazamiento físico;
- c. Los costos de entrega inicial y los de manipulación o transporte posterior;
- d. Los costos de instalación y montaje;
- e. Los costos de comprobación de que el activo funciona adecuadamente, después de deducir los importes netos de la venta de cualesquiera elementos producidos durante el proceso de instalación y puesta a punto del activo (tales como muestras producidas mientras se probaba el equipo);
- f. Los honorarios profesionales.

Costos que no forman parte del costo de un elemento de propiedades, planta y equipo son los siguientes:

- a. Costos de apertura de una nueva instalación productiva;
- b. Los costos de introducción de un nuevo producto o servicio (incluyendo los costos de actividades publicitarias y promocionales);

- c. Los costos de apertura del negocio en una nueva localización o dirigirlo a un nuevo segmento de clientela (incluyendo los costos de formación del personal);
- d. Costos de administración y otros costos indirectos generales.

El reconocimiento de los costos en el importe en libros de un elemento de propiedades, planta y equipo termina cuando el elemento se encuentre en el lugar y condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la gerencia.

Medición del costo

El costo de un elemento de propiedades, planta y equipo es el precio equivalente al efectivo en la fecha de reconocimiento.

Depreciación

Se deprecia de forma separada cada parte de un elemento de propiedades, planta y equipo que tenga un costo significativo con relación al costo total del elemento.

La Compañía distribuye el importe inicialmente reconocido con respecto a una partida de propiedades, planta y equipo entre sus partes significativas y deprecia de forma separada cada una de estas partes.

El cargo por depreciación de cada periodo se reconoce en el resultado del periodo, salvo que se haya incluido en el importe en libros de otro activo.

Importe depreciable y periodo de depreciación

El importe depreciable de un activo se distribuye de forma sistemática a lo largo de su vida útil.

La vida útil de un activo se revisa, periódicamente cuando la administración lo considere necesario de acuerdo con NIC 16, si las expectativas difieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

Los beneficios económicos futuros incorporados a un activo, se consumen, por parte de la Compañía, principalmente a través de su utilización. No obstante, otros factores, tales como la obsolescencia técnica o comercial y el deterioro natural producido por la falta de utilización del bien, producen a menudo una disminución en la cuantía de los beneficios económicos que cabría esperar de la utilización del activo. Consecuentemente, para determinar la vida útil del elemento de propiedades, planta y equipo, se tienen en cuenta todos los factores siguientes:

- a. La utilización prevista del activo. El uso debe estimarse por referencia a la capacidad o al desempeño físico que se espere del mismo.
- b. El desgaste físico esperado, que dependerá de factores operativos tales como el número de turnos de trabajo en los que se utilizará el activo, el programa de reparaciones y mantenimiento, así como el grado de cuidado y conservación mientras el activo no está siendo utilizado.
- c. La obsolescencia técnica o comercial derivada de los cambios o mejoras en la producción, o bien de los cambios en la demanda del mercado de los productos o servicios que se obtienen con el activo.
- d. Los límites legales o restricciones similares sobre el uso del activo, tales como las fechas de caducidad de los contratos de servicio relacionados con el activo.

Método de depreciación

El método de depreciación utilizado es el de línea recta con cargo a las operaciones del año y reflejará el patrón con arreglo al cual se espera que sean consumidos, por parte de la entidad, los beneficios económicos futuros del activo.

La tasa de depreciación de los muebles, vehículos y equipos se detalla continuación:

| TIPO DE ACTIVO | % DE DEPRECIACIÓN |
|-----------------------|--------------------------|
| Equipos de Cómputo | 33% |
| Equipo de Oficina | 10% |
| Muebles y Enseres | 10% |

d. Deterioro del valor de los activos

Las NIIF requieren que se estime el importe recuperable de los activos cuando exista indicación de que puede haberse deteriorado su valor. Se requiere reconocer pérdida por deterioro siempre que el importe en libros del activo sea mayor que su importe recuperable; esta pérdida debe registrarse con cargo a resultados si los activos en cuestión se contabilizan por su precio de adquisición o costo de producción, y como disminución de las cuentas de superávit por revaluación si el activo se contabiliza por su valor revaluado.

e. Impuesto de Renta Corriente y Diferido

El impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto a pagar en el año sobre las utilidades gravables, calculado con base en la tasa de impuesto vigente a la fecha de los estados financieros.

La tarifa de impuesto a la renta corriente es del 24% para el año 2011, del 23% para el año 2012, y del 22% para el año 2013, 2014, 2015, 2016 y 2017, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

Tal método se aplica a las diferencias temporales entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma las diferencias temporales se identifican ya sea como diferencias temporales imponibles (las cuales resultarán en un futuro en un monto imponible) o diferencias temporales deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible.

El activo por impuesto sobre la renta diferido se reconoce únicamente cuando se establece una probabilidad razonable de que existirán utilidades gravables futuras suficientes que permitan realizar ese activo. Asimismo, el activo por impuesto sobre la renta diferida reconocido se reduce en la medida en que no es probable que el beneficio de impuesto se realice.

f. Arrendamientos Financieros y Operativos

Los arrendamientos son de dos tipos: Arrendamiento financiero es un tipo de arrendamiento en el que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo. La propiedad del mismo, en su caso, puede o no ser transferida. Arrendamiento operativo es cualquier acuerdo de arrendamiento distinto al arrendamiento financiero.

g. Otras Cuentas por Cobrar

Se registra la garantía entregada por el contrato de arriendo de la oficina, cuentas por cobrar empleados y anticipos entregados a proveedores.

h. Cuentas por Pagar Comerciales. -

Se reconoce si es un compromiso que supone una obligación contractual de entregar dinero u otro activo financiero a otra empresa.

i. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.

j. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son reconocidos en el estado de resultados en el momento en que se incurrin, por el método de devengado.

k. Reserva legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, el 10% de la ganancia neta de cada ejercicio debe ser apropiado como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital social. La reserva legal obligatoria no es distribuible antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.

Nota 4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El detalle es el siguiente:

| Descripción | 2017 |
|--------------------|-------------------------|
| Caja General | US\$ 220.77 |
| Cajas Chicas | 400.00 |
| Bancos | 71,780.75 |
| Total | <u>72,401.52</u> |

Nota 5 Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2017, corresponden a saldos por cobrar a clientes locales, US\$ 112,808.76 a clientes del exterior US\$ 175.76 y Cuentas por cobrar a aseguradoras US\$ 326.12. Las cuentas por cobrar no generan intereses, y presentan un saldo de US\$ 113,309.44

Nota 6 Otras Cuentas por Cobrar

Un detalle de otras cuentas por cobrar, se presenta a continuación:

| Descripción | | 2017 |
|----------------------|------|-------------------------|
| Anticipo Proveedores | US\$ | 909.76 |
| Anticipo Empleados | | 4,000.00 |
| Anticipos Movilway | | 8,479.17 |
| Garantías Arriendos | | 1,200.00 |
| Total | | <u>14,588.93</u> |

Nota 7 Impuestos Anticipados

Al 31 de diciembre de 2017:

| Descripción | 2017 |
|--------------------------------------|--------------------------|
| CT por Adquisiciones e Importaciones | 38,169.17 |
| CT por Retención Fuente IVA | 132,024.07 |
| Retenciones IR año corriente | 40,915.62 |
| Total | <u>211,108.86</u> |

Nota 8 Propiedad, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo son valorados a su costo original, a continuación, el detalle al 31 de diciembre del 2017:

| DESCRIPCION | COSTO HISTORICO | | | | | DEPRECIACION ACUMULADA | | | | | VALOR NETO |
|-----------------------|------------------------|-----------------|----------|------------------|------------------------|------------------------|------------|------------------|------------------------|------------|------------|
| | SALDO AL 31-12-2016 | MOVIMIENTO | | | SALDO AL 31-12-2017 | SALDO AL 31-12-2016 | MOVIMIENTO | | SALDO AL 31-12-2017 | VALOR NETO | |
| | | Adiciones | Venta | Ajustes | | | Adiciones | Bajas | | | |
| Muebles y Enseres | 7,739.82 | - | - | 7,739.82 | 4,833.89 | 548.64 | - | 5,462.53 | 2,267.29 | | |
| Eq. Compu. y Software | 74,516.47 | 5,016.63 | - | 79,533.10 | 60,197.07 | 12,883.48 | - | 73,080.55 | 6,450.55 | | |
| Equipo de Oficina | 122.97 | - | - | 122.97 | 122.94 | 0.03 | - | 122.97 | - | | |
| Total Activos | 83,377.46 | 5,016.63 | - | 88,393.09 | 66,263.10 | 13,432.15 | - | 79,686.25 | 8,707.84 | | |

Nota 9 Cuentas por pagar

Corresponde a las obligaciones pendientes con Proveedores Nacionales y del exterior, su composición es la siguiente:

| Descripción | | 2016 |
|--------------------------|------|-------------------------|
| Proveedores Nacionales | US\$ | 90,315.31 |
| Proveedores del Exterior | | 975.85 |
| Total | | <u>91,291.16</u> |

Nota 10 Impuestos Corrientes

A diciembre 31 de 2017, Impuestos Corrientes presenta el siguiente detalle

| Descripción | | 2017 |
|---------------------|------|-------------------------|
| Impuesto a la Renta | US\$ | 9,418.41 |
| SRI por pagar | | 26,803.57 |
| Total | | <u>36,221.98</u> |

Nota 11 Obligaciones Laborales

Un detalle de Obligaciones Laborales se presenta a continuación

| Descripción | | 2017 |
|----------------------------|------|------------------------|
| IESS por Pagar | US\$ | 3,133.97 |
| Participación Trabajadores | | 6,326.04 |
| Total | | <u>9,460.01</u> |

Nota 12 Capital Social

Al 31 de diciembre de 2017 el capital suscrito está constituido por 800 acciones ordinarias y nominativas a 1 dólar cada una.

Nota 13 Reservas

Al 31 de diciembre del 2017 el saldo de la reserva legal es de US\$ 800.00.

Nota 14 Resultados Acumulados Adopción NIIF

Corresponde al saldo de los ajustes realizados por el proceso de adopción de NIIF, establecidos al inicio del período de transición, cuyo saldo es de US\$ 4,513.85.

Nota 15 Ingresos

Al 31 de diciembre corresponde:

| Descripción | US\$ | 2017 |
|--|-------------|---------------------|
| Servicios Plataforma Tiaxa - Movistar | | 266,891.61 |
| Servicios Premium - Claro | | 4,020.50 |
| Aplicaciones Verticales - Licencias | | 5,215.19 |
| Aplicaciones Verticales - SET UP | | 684.00 |
| Aplicaciones Verticales - Desarrollos | | 1,350.00 |
| Servicio BULK - Apertura y Renovación SHORT CODE | | 34,334.75 |
| Servicios BULK - Costo Levantamiento Servicio | | 5,250.00 |
| Servicios BULK - Trafico Mensual | | 971,810.70 |
| Desarrollo Especial de API | | 1,600.00 |
| Servicio Recargas - Mensual | | 888,572.56 |
| Servicio SMS Marketing - Trafico Mensual | | 35,952.13 |
| Servicios IVR - Mensual | | 80,186.35 |
| Desarrollos Especiales | | 4,781.29 |
| Servicio Emailing sin Adjunto - Trafico Mensual | | 5,631.06 |
| Servicio Emailing Relay - Trafico Mensual | | 1,200.00 |
| Servicio Gestores de Campaña | | 16,380.00 |
| | | <u>2,323,860.14</u> |

Nota 16 Costo de Servicios

En el año terminado el 31 de diciembre del 2017 el costo de ventas se compone de la siguiente manera:

| Descripción | | 2017 |
|--------------------------------|------|----------------------------|
| Servicios Tíaxa | US\$ | 155,435.63 |
| Costo Short Codes | | 19,937.50 |
| Costo Servicio Bulk | | 617,146.34 |
| Manejo Plataforma Adquirir | | 13,568.01 |
| Desarrollo de Aplicaciones | | 3,928.00 |
| Equipos para proyectos | | 7,628.65 |
| Costo Recargas | | 881,201.86 |
| Costo Servicio SMS Marketing | | 17,779.94 |
| Servicio IVR | | 11,712.55 |
| Servicio Emailing Sin Adjuntos | | 3,664.76 |
| Servicio Emailing Relay | | 1,144.20 |
| Total | | <u>1,733,147.44</u> |

Nota 17 Impuesto a las Ganancias

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta la Compañía presenta su declaración del impuesto por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

El impuesto sobre la renta se determina de la siguiente:

| | Descripción | | 2017 |
|-----|--|------|-------------------------|
| | Utilidad del Ejercicio | US\$ | 42,173.60 |
| (-) | Participación Trabajadores | | 6,326.04 |
| | Utilidad Antes de IR | | <u>35,847.56</u> |
| (-) | Otra Rentas Exentas | | |
| (+) | Ingresos Exentos | | |
| (+) | Gastos No Deducibles | | 5,656.49 |
| (-) | Deducciones especiales derivadas COPCI | | 0.00 |
| | Utilidad Gravable | | <u>41,504.05</u> |
| | IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO | | <u>9,130.89</u> |

Anticipo Impuesto a la Renta Ejercicio Fiscal Declarado 2017

9,418.41

Nota 18 Instrumentos Financieros

En el período financiero 2011, la Compañía adoptó la Norma Internacional de Información Financiera No.7 (NIIF 7). "Instrumentos Financieros: Revelaciones", la cual es efectiva para los períodos financieros que iniciaron el 1 de enero de 2007. Esta norma establece ciertas revelaciones que permiten al usuario de los estados financieros evaluar la importancia de los instrumentos financieros para la Compañía, la naturaleza y alcance de sus riesgos y cómo maneja tales riesgos. Un resumen de las principales revelaciones relativas a los instrumentos financieros de la Compañía es el siguiente:

La estrategia de Gestión de Riesgo de MESSAGEPLUS S.A., está orientada a mitigar los efectos de los riesgos de:

- Mercado
- Crédito
- Liquidez o Financiamiento

Los eventos o efectos de Riesgo Financiero se refieren a situaciones en las cuales se está expuesto a condiciones de incertidumbre.

La estructura de gestión del riesgo financiero comprende la identificación, determinación, análisis, cuantificación, medición y control de estos eventos. Es responsabilidad de la Administración, y en particular de la Presidencia y Gerencia Administrativa y Financiera la evaluación y gestión constante del riesgo financiero.

Riesgo del mercado

El Riesgo de Mercado está asociado a las incertidumbres asociadas a las variables de tipo de cambio, tasa de interés y riesgo de mercado que afectan los activos y pasivos de la Compañía.

a) Riesgo Tipo de cambio

El Riesgo de Tipo de cambio se produce como la consecuencia de la volatilidad de las divisas en que opera la compañía.

MESSAGEPLUS S.A. maneja sus operaciones y registros contables en la moneda de curso legal en el Ecuador el dólar americano, por lo que la totalidad de sus operaciones de ingresos, costos y gastos, activos y pasivos están denominadas en dólares.

La compañía al momento NO efectúa operaciones en monedas distintas al dólar americano, y de acuerdo a la estrategia global no se tiene planificado operaciones en moneda extranjera, por lo que se puede calificar como bajo el riesgo en Tipo de cambio.

b) Gestión de riesgo en las tasas de interés

MESSAGEPLUS S.A. no mantiene actualmente pasivos con el sistema financiero.

c) Gestión de riesgo de mercado

El riesgo de mercado ocurre cuando MESSAGEPLUS S.A. esté sujeta a condiciones de venta adversas debido a la competencia en el mercado, condiciones adversas de demanda y de mercado o la incapacidad de desarrollar mercados o colocar productos o servicios para los clientes.

En el caso de MESSAGEPLUS S.A. . tiene restricciones en el servicio de USSD con uno de los operadores de telefónica Celular en Ecuador

Gestión de riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para MESSAGEPLUS S.A. principalmente en sus deudores por venta.

Para sus deudores por venta la compañía ha definido políticas que permiten controlar el riesgo de pérdidas por incobrabilidad y por incumplimiento en sus pagos.

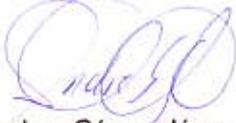
Por el argumento detallado se califica los riesgos en créditos como bajos.

Gestión del riesgo de liquidez o financiamiento

El riesgo de liquidez está relacionado con las necesidades de fondos para hacer frente a las obligaciones de pago.

MESSAGEPLUS S.A. logra mantener un equilibrio entre la continuidad fondos y flexibilidad financiera a través de sus flujos operaciones normales recaudos en ventas y pagos a proveedores.

Atentamente,



Ing. Andrea Gómez Jácome
CONTADOR