

**Servicios Integradores de Mensajería
de Texto y Tecnología MISIVACORP S.A.**

Estados financieros al 31 de diciembre de 2017
junto con el informe de los Auditores Independientes

**Servicios Integradores de Mensajería de
Texto y Tecnología MISIVACORP S.A.**

TABLA DE CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estado de situación financiera.....1
Estado de resultados integrales2
Estado de cambios en el patrimonio3
Estado de flujo de efectivo4
Notas a los estados financieros.....5

Informe de los Auditores Independientes

A los accionistas de Servicios Integradores de Mensajería de Texto y Tecnología MISIVACORP S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **Servicios Integradores de Mensajería de Texto y Tecnología MISIVACORP S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2017, el estado de resultados integral, estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Servicios Integradores de Mensajería de Texto y Tecnología MISIVACORP S.A.**, al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF- PYMES).

Bases de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestras auditorías a los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión.

Otros Asuntos

Los estados financieros correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2016, no han sido auditado y los mismos se presentan exclusivamente para efectos de comparación.

Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con la NIIF para PYMES, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores de importancia relativa, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando y utilizando este principio contable, a menos que la administración tenga la intención de liquidar o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista. La Administración de la Compañía es responsable de la supervisión del proceso de presentación de la información financiera.

Informe de los auditores independientes (continuación)

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de la auditoría de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También, como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores de importancia relativa en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de un error de importancia relativa debido a error, ya que el fraude puede implicar elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándose en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la correspondiente presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración con relación a, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



Fernando Tarapúes
RNCPA No. 30739



M & B. A. Cia Uda.
RNAE No. 0563

Abril, 2 de 2018
Quito - Ecuador

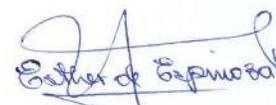
Servicios Integradores de Mensajería de Texto y Tecnología MISIVACORP S.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2017
Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	\$ 21,562	\$ 95,136
Cuentas por cobrar comerciales y otras	6	840,259	432,595
Impuestos por cobrar	7	325,185	203,930
Gastos pagados por anticipado		2,707	696
Total activos corrientes		<u>1,189,713</u>	<u>732,357</u>
Activos no corrientes:			
Activos fijos, neto	8	7,161	5,850
Total activos		<u><u>1,196,874</u></u>	<u><u>738,207</u></u>
Pasivos			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar proveedores y otras	9	326,255	174,098
Cuentas por pagar relacionadas	10	346,620	287,818
Impuestos por pagar	7	47,221	40,055
Beneficios sociales	11	49,906	13,774
Total pasivos corrientes		<u>770,002</u>	<u>515,745</u>
Pasivo no corriente			
Beneficios sociales a largo plazo	12	16,611	12,002
Total pasivos		<u>786,613</u>	<u>527,747</u>
Patrimonio			
Capital social	13	5,000	5,000
Reserva legal		22,674	20,604
Resultados acumulados		382,587	184,856
Total patrimonio		<u>410,261</u>	<u>210,460</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>\$ 1,196,874</u>	<u>\$ 738,207</u>


 Sr. Juan Francisco Chiriboga Izquierdo
 Gerente General


 Sra. Esther Jarrin
 Contadora

Servicios Integradores de Mensajería de Texto y Tecnología MISIVACORP S.A.

Estado de Resultados Integrales

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos por servicios	15	\$ 2,894,891	\$ 2,136,557
Costo de servicios	16	(2,161,024)	(1,499,259)
Utilidad bruta		<u>733,867</u>	<u>637,298</u>
Gastos de operación:			
Administrativos	17	(424,507)	(543,818)
Ventas	18	(13,023)	(8,619)
Otros gastos		(37,347)	(48,817)
		<u>(474,877)</u>	<u>(601,254)</u>
Utilidad operacional		<u>258,990</u>	<u>36,044</u>
Impuesto a la renta	14	(59,189)	(15,349)
Utilidad neta		<u>\$ 199,801</u>	<u>\$ 20,695</u>



Sr. Juan Francisco Chiriboga Izquierdo
Gerente General



Sra. Esther Jarrin
Contadora

Servicios Integradores de Mensajería de Texto y Tecnología MISIVACORP S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

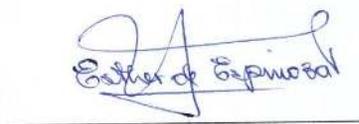
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>		<u>Total Patrimonio</u>
			<u>Aporte futura capitalización</u>	<u>Utilidades acumuladas</u>	
Saldos a Diciembre 31, 2015	\$ 5,000	19,703	59,169	112,243	\$ 196,115
Otros ajustes	-	-	-	(6,350)	(6,350)
Transferencia a reserva legal	-	901	-	(901)	-
Utilidad neta	-	-	-	20,694	20,694
Saldos a Diciembre 31, 2016	5,000	20,604	59,169	125,687	210,460
Transferencia a reserva legal	-	2,070	-	(2,070)	-
Utilidad neta	-	-	-	199,801	199,801
Saldos a Diciembre 31, 2017	\$ 5,000	22,674	59,169	323,419	\$ 410,261



Sr. Juan Francisco Chiriboga Izquierdo
Gerente General



Sra. Esther Jarrin
Contadora

Servicios Integradores de Mensajería de Texto y Tecnología MISIVACORP S.A.

Estado de flujo de efectivo Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujos de efectivo en actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	\$ 2,306,988	\$ 2,458,014
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(2,436,330)	(2,407,667)
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación	(129,342)	50,347
Flujos de efectivo en actividades de inversión:		
Compras de activos fijos	(3,035)	-
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	(3,035)	-
Flujo de efectivo en actividades de financiamiento:		
Sobregiro bancario		
Cuentas por pagar relacionadas	58,803	27,005
Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento	58,803	27,005
(Disminución) aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(73,574)	77,352
Equivalentes de efectivo al inicio del año	95,136	17,784
Equivalentes de efectivo al final del año	21,562	95,136
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo (utilizado) provisto en actividades de operación:		
Utilidad neta	199,801	20,695
Ajustes por:		
Depreciaciones y amortizaciones	1,723	4,316
Provisión participación trabajadores	45,704	6,361
Provisión jubilación patronal y desahucio	3,203	-
Impuesto a la renta	59,189	15,349
Otros ajustes	1,201	-
Efectivo proveniente de actividades de operación antes de cambios en el capital de trabajo:		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar cliente	(408,864)	332,651
(Aumento) en otras cuentas por cobrar	(123,266)	(112,934)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar proveedores	152,157	(95,980)
Aumento (disminución) en impuesto por pagar	(52,020)	(115,457)
(Disminución) en beneficios sociales	(8,167)	(4,654)
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación	\$ (129,342)	\$ 50,347


 Sr. Juan Francisco Chiriboga Izquierdo
 Gerente General


 Sra. Esther Jarrin
 Contadora

Servicios Integradores de Mensajería de Texto y Tecnología MISIVACORP S.A.

Notas a los Estados financieros

31 de diciembre de 2017

1. Organización

Servicios Integradores de Mensajería de Texto y Tecnología Misivacorp S.A., se constituyó como sociedad anónima el 12 de octubre de 2004, su objetivo principal es el prestar servicios de plataforma integradora de datos, ofreciendo a sus clientes el hardware y el software necesarios para canalizar los datos receptados por los teléfonos que se encuentran funcionando en las compañías operadoras celulares del país, hacia su plataforma integradora, para luego enviarlos al sistema de sus clientes.

La dirección de la Compañía en Quito, Av. Al parque OE7-62 y Alonso Torres, Ed. Galerías del Bosque, Piso 1 y el número de empleados a diciembre de 2017 son 23.

Los estados financieros serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas. En opinión de la Gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación alguna.

2. Bases de presentación de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para PYMES (NIIF o IFRS en su sigla en inglés). La presentación de los estados financieros de acuerdo con NIIF, exige la determinación y aplicación consistente de políticas contables a las transacciones, hechos y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía con excepción de los beneficios a empleados a largo plazo (post empleo) que son valorizados en base a métodos actuariales, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía.

A la fecha de emisión de los estados financieros, se han publicado modificaciones, que son de aplicación obligatoria a partir de las fechas que se indican a continuación

Norma	Asunto	Fecha de aplicación
Sección 1	<ul style="list-style-type: none">Aclaración de que los tipos de entidades enumeradas en el párrafo 1.3(b) no tienen automáticamente obligación pública de rendir cuentas.	Enero 1,
Pequeñas y Medianas Entidades	<ul style="list-style-type: none">Incorporación de guías de aclaración sobre el uso de la NIIF para las PYMES en los estados financieros separados de la controladora.	2017
Sección 4	<ul style="list-style-type: none">Incorporación de un requerimiento de presentar las propiedades de inversión medidas al costo menos la depreciación y el deterioro de valor acumulados de forma separada.	Enero 1,
Estado de Situación Financiera	<ul style="list-style-type: none">Eliminación del requerimiento de revelar información comparativa para la conciliación de las cifras de apertura y cierre de las acciones en circulación.	2017

Servicios Integradores de Mensajería de Texto y Tecnología MISIVACORP S.A.

Notas a los Estados financieros (continuación)

Sección 5	Incorporación de un requerimiento para que las entidades agrupen las partidas presentadas en otro resultado integral sobre la base de si son potencialmente reclasificables al resultado del periodo—sobre la base de Presentación de Partidas del Otro Resultado Integral.	Enero 1, 2017
Estado del Resultado Integral y Estado de Resultados		
Sección 9	Incorporación de una opción para permitir que una entidad contabilice las inversiones en subsidiarias, asociadas y entidades controladas de forma conjunta en sus estados financieros separados utilizando el método de la participación y aclaración de la definición de “estados financieros separados”	Enero 1, 2017
Estados Financieros Consolidados y Separados		
Sección 11	<ul style="list-style-type: none">Se añade una exención por “esfuerzo o costo desproporcionado” a la medición de inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable.Aclaración en la guía sobre medición del valor razonable de la Sección 11 de cuándo la mejor evidencia del valor razonable puede ser un precio en un acuerdo de venta vinculante.	Enero 1, 2017
Instrumentos Financieros Básicos		
Sección 17	Incorporación de una opción para utilizar el modelo de revaluación.	Enero 1, 2017
Propiedades, Planta y Equipo		
Sección 29	Alineación de los principios más importantes de la Sección 29 con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias para el reconocimiento y medición de los impuestos diferidos, pero modificada para ser congruente con los otros requerimientos de la NIIF para las PYMES.	Enero 1, 2017
Impuesto a las Ganancias		
Nuevas definiciones	Además de las definiciones nuevas que se añaden al glosario como resultado de las otras modificaciones, se han propuesto las siguientes definiciones nuevas: <ul style="list-style-type: none">mercado activo;familiares cercanos a una persona;negocio en el extranjero;pagos mínimos del arrendamiento; y(e) costos de transacción	Enero 1, 2017

La administración de la Compañía, ha evaluado los efectos de la adopción de estas nuevas modificaciones, las cuales no tienen efecto significativo sobre los estados financieros.

3. Principales políticas de contabilidad

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

3.1. Estimaciones contables significativas

La preparación de los estados financieros de conformidad con la NIIF para PYMES, requieren que la Administración realice juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan a los importes de los activos y pasivos y la revelación de pasivos contingentes a la fecha de los

Servicios Integradores de Mensajería de Texto y Tecnología MISIVACORP S.A.

Notas a los Estados financieros (continuación)

estados financieros. Las estimaciones son evaluadas anualmente y se basan en el criterio de la administración. Sin embargo, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, pero es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos periodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros, según los establecido en la Sección 10 de la NIIF para PYMES.

Las siguientes estimaciones han sido incluidas en los estados financieros de la Compañía al cierre del ejercicio:

- **Vida útil de propiedades y equipos**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

- **Deterioro del valor de los activos financieros**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período. La baja de un activo por su disposición es reconocida en el periodo en que se realiza la venta, destrucción o desmantelamiento del activo. La diferencia entre la provisión registrada en periodos anteriores (si existiere) y la reconocida al momento de su disposición, es reconocida dentro del resultado del periodo.

- **Impuestos**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son conservadoras y aplicadas en forma consistente en los periodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control, en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

- **Beneficios a empleados a largo plazo**

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. 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.

Servicios Integradores de Mensajería de Texto y Tecnología MISIVACORP S.A.

Notas a los Estados financieros (continuación)

- **Provisiones**

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

La determinación de la cantidad a provisionar, está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período.

3.2. Instrumentos financieros

3.2.1. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprende el disponible en efectivo y bancos, que están sujetos a riesgos poco significativos de cambio de valor.

3.2.2. Activos financieros

Reconocimiento, clasificación y medición inicial

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros hasta su vencimiento, préstamos y cuentas por cobrar, activos financieros con cambios en resultados. Los activos financieros se reconocen por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los activos financieros que se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. La Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de préstamos y otras cuentas por cobrar, cuyas características son las siguientes:

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales, préstamos y otras cuentas por cobrar no derivados con pagos fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, son clasificados como préstamos y cuentas por cobrar. Estas partidas se incluyen en el activo corriente excepto por los vencimientos mayores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera que se clasifican como activos no corrientes.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción. Se entiende por valor razonable de un instrumento financiero en una fecha dada, el importe por el que podría ser comprado o vendido en esa fecha entre dos partes informadas en la materia, y en condiciones de independencia mutua, que actúen libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un instrumento financiero es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado, ("precio de cotización" o "precio de mercado"). Si este precio de mercado no puede ser estimado de manera objetiva y fiable para un determinado instrumento financiero, se recurre para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos o al valor actual descontado de todos los flujos de caja futuros (cobros o pagos), aplicando un tipo de

Servicios Integradores de Mensajería de Texto y Tecnología MISIVACORP S.A.

Notas a los Estados financieros (continuación)

interés de mercado para instrumentos financieros similares (mismo plazo, moneda, tipo de tasa de interés y misma calificación de riesgo equivalente).

Medición posterior

Los préstamos y cuentas por cobrar que mantiene la Compañía se valoran a su “costo amortizado” reconociendo en las cuentas de resultados los intereses devengados en función de su tasa de interés efectiva (TIR). Por costo amortizado se entiende el costo inicial menos los cobros del principal más o menos la amortización acumulada de la diferencia entre los importes inicial y al vencimiento, teniendo en cuenta potenciales reducciones por deterioro o impago.

La tasa de interés efectiva es la tasa de actualización que iguala exactamente el valor de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente.

La medición posterior de los instrumentos financieros incluye:

- **Cuentas por cobrar comerciales:** Estas cuentas corresponden principalmente a los montos adeudados por la venta de productos en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. El plazo de crédito es de 30 y 60 días respectivamente y no se mantienen saldos vencidos con las mismas, la Compañía realiza estimaciones de deterioro por estas cuentas por cobrar. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.
- **Otras cuentas por cobrar:** Representadas principalmente por anticipos a proveedores, cuentas por cobrar empleados y otros menores que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado que es el equivalente a su costo amortizado.

Baja de activos financieros

Un activo financiero se da de baja cuando: expiraron los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo; se han transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo y se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo.

Deterioro del valor de los activos financieros

Al cierre del año, la Administración de la compañía evalúa si existen evidencias de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse con fiabilidad.

La evidencia de un deterioro podría incluir, entre otros indicios que el deudor o grupo de deudores se encuentran en dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren

Servicios Integradores de Mensajería de Texto y Tecnología MISIVACORP S.A.

Notas a los Estados financieros (continuación)

en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

3.2.3. Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros se clasifican, al momento de su reconocimiento inicial, como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar contabilizados por su costo amortizado se registran netos de los costos de transacción directamente atribuibles. La Compañía mantiene en esta categoría las cuentas de acreedores comerciales, otras cuentas por pagar, cuentas por pagar relacionadas, anticipo de clientes y obligaciones financieras.

Medición posterior

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Cuentas por pagar comerciales

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas a 60 días. En caso de que sus plazos pactados de pago sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y no generan intereses, que se reconocen en el Estado de Resultado Integral bajo el rubro de gastos por intereses.

Cuentas por pagar a entidades relacionadas

Corresponden a obligaciones de pago principalmente por préstamos, que no devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Baja de pasivos financieros

El pasivo financiero se da de baja cuando la obligación establecida contractualmente se haya pagado o esté vencida. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados integral.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un

Servicios Integradores de Mensajería de Texto y Tecnología MISIVACORP S.A.

Notas a los Estados financieros (continuación)

derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

Valor razonable de los instrumentos financieros

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera. El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción acordada entre participantes de un mercado a la fecha de medición.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico. Una medición a valor razonable de un activo no financiero tendrá en cuenta la capacidad del participante del mercado para generar beneficios económicos mediante la utilización del activo en su máximo y mejor uso, o mediante la venta de éste a otro participante del mercado que utilizaría el activo en su máximo y mejor uso. La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

3.3. Activos fijos

Los activos fijos se valoran a su costo histórico, neto de su correspondiente depreciación acumulada y de las pérdidas por deterioro que haya experimentado. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Un elemento de activos fijos es dado de baja en el momento de su disposición o cuando no se esperan futuros beneficios económicos de su uso o disposición. Cualquier utilidad o pérdida que surge de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el valor neto de disposición y el valor libro del activo) es incluida en el estado de resultados en el ejercicio en el cual el activo es dado de baja.

Los activos fijos se deprecian desde el momento en que están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada. Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva. El gasto por depreciación se registra en el estado de resultados del período, en base a los siguientes estimados de vida útil.

	<u>Años</u>
Muebles y enseres	10
Software	3
Equipos de computación	3

Servicios Integradores de Mensajería de Texto y Tecnología MISIVACORP S.A.

Notas a los Estados financieros (continuación)

3.4. Deterioro de los activos fijos

A lo largo del ejercicio, y fundamentalmente en la fecha de cierre del mismo, se evalúa si existe algún indicio que algún activo hubiera podido sufrir una pérdida por deterioro. En caso que exista algún indicio se realiza una estimación del monto recuperable de dicho activo para determinar, el monto del deterioro. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de caja de forma independiente, se estima la recuperabilidad de las unidades generadoras de efectivo a la que pertenece el activo, entendiendo como tal el menor grupo identificable de activos que genera entradas de efectivo independientes. El monto recuperable corresponde al mayor valor entre el valor justo de los activos, menos los costos estimados de ventas, y el valor en uso (valor actual de los flujos futuros que se estima generará el activo o la unidad generadora de efectivo).

En caso que el monto recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo al rubro "Depreciaciones" del estado de resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en ejercicios anteriores, son reversadas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su monto recuperable, aumentando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse realizado el ajuste contable.

3.5. Provisiones

Los pasivos de montos o vencimientos inciertos existentes a la fecha de los estados financieros, surgidas como consecuencia de hechos pasados de los que pueden derivarse disminuciones patrimoniales de probable materialización, se registran en el estado de situación financiera como provisiones por el valor actual del monto más probable que se estima que tendrá que desembolsar para pagar la obligación. Las provisiones son revisadas a la fecha del balance y ajustadas a la mejor estimación de esa fecha.

Los montos reconocidos como provisiones son la mejor estimación con la información disponible en la fecha de la emisión de los estados financieros, del desembolso necesario para liquidar la obligación presente y son revisadas en cada cierre contable posterior.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

3.6. Beneficios a empleados

Corto plazo

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios. Como parte de los beneficios de corto plazo se incluyen:

- La participación a trabajadores: calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente,

Servicios Integradores de Mensajería de Texto y Tecnología MISIVACORP S.A.

Notas a los Estados financieros (continuación)

se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos y de ventas.

- Décimo tercer, décimo cuarto y vacaciones: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Largo plazo

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Se determina anualmente la provisión para jubilación patronal con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 8,34% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos, conforme a los lineamientos a lineamientos del Módulo 28 de las NIIF para PYMES.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen en otros resultados integrales.

3.7. Impuesto a la renta

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año sobre la base imponible determinada en la Nota 14, y está constituida a la tasa del 22%.

3.8. Reconocimiento de ingresos ordinarios

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Cuando pueda ser estimado con fiabilidad, esto es, libre de error significativo, el resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplan las siguientes condiciones: El monto del ingreso puede ser medido con fiabilidad; es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluirán hacia la entidad; los costos incurridos por la transacción y los costos para completarla, pueden ser medidos con fiabilidad.

Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

3.9. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos se registran cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta. Los gastos se reconocen a

Servicios Integradores de Mensajería de Texto y Tecnología MISIVACORP S.A.

Notas a los Estados financieros (continuación)

medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

3.10. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

3.11. Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal del Ecuador.

4. Instrumentos financieros por categoría

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre, se conforman de la siguiente manera:

	2017		2016	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
Activos financieros medidos a valor nominal				
Efectivo y equivalente de efectivo	21,562	-	95,136	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por cobrar comerciales, neto	840,259	-	432,595	-
Total activos financieros	<u>861,821</u>	<u>-</u>	<u>527,731</u>	<u>-</u>
Pasivos financieros:				
Sobregiro bancario	16,617	-	-	-
Cuentas comerciales por pagar	288,275	-	174,098	-
Cuentas por pagar relacionadas	346,620	-	287,817	-
Total pasivos financieros	<u>651,512</u>	<u>-</u>	<u>461,915</u>	<u>-</u>

El efectivo en bancos, cuentas por cobrar comerciales, cuentas por pagar comerciales y cuentas por pagar a relacionadas se aproximan al valor justo, debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

5. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre, son como sigue:

	2017	2016
Caja	200	200
Bancos	21,362	94,936
	<u>21,562</u>	<u>95,136</u>

Servicios Integradores de Mensajería de Texto y Tecnología MISIVACORP S.A.

Notas a los Estados financieros (continuación)

6. Cuentas por cobrar

Los saldos de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre, son como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por cobrar comerciales	840,763	432,595
Otras	696	-
Provisión cuenta incobrable	(1,200)	-
	<u>840,259</u>	<u>432,595</u>

Al 31 de diciembre, la antigüedad de la cartera y su relación con las provisiones constituidas, se presenta como sigue:

	<u>2017</u>			<u>2016</u>		
	<u>Saldos</u>	<u>Provisión</u>	<u>Total</u>	<u>Saldos</u>	<u>Provisión</u>	<u>Total</u>
A 30 días	515,577	-	515,577	190,095	-	190,095
A 60 días	209,316	-	209,316	-	-	-
A 90 días	39,881	-	39,881	-	-	-
A 120 días	39,936	-	39,936	-	-	-
A 180 días	27,301	-	27,301	-	-	-
Más de 180 días	8,752	(1,200)	7,552	242,500	-	242,500
	<u>840,763</u>	<u>(1,200)</u>	<u>839,563</u>	<u>432,595</u>	<u>-</u>	<u>432,595</u>

Las cuentas por cobrar incluyen US\$ 720,696, correspondientes a compañías relacionadas (*Ver nota 10*). Las cuentas por cobrar clientes tienen vencimientos entre 1 y 180 días y de acuerdo con el criterio de la administración, no existe el riesgo de incobrabilidad.

La provisión para cuentas incobrables para el año 2017, se determinó en base a la aplicación del 1% sobre los créditos concedidos en el año.

7. Impuestos por cobrar y pagar

Al 31 de diciembre, los impuestos por cobrar y pagar son como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuestos por cobrar		
Crédito tributario IVA	308,397	159,896
Retenciones en la fuente	2,311	44,034
Anticipo de impuesto a la renta	14,477	-
	<u>325,185</u>	<u>203,930</u>
Impuestos por pagar		
Anticipo Impuesto a la renta	14,477	-
Retenciones impuesto a la renta	32,744	24,705
Impuestos a la renta por pagar	-	15,349
	<u>47,221</u>	<u>40,054</u>

Servicios Integradores de Mensajería de Texto y Tecnología MISIVACORP S.A.

Notas a los Estados financieros (continuación)

El valor del crédito tributario por IVA será utilizado para liquidar el impuesto en ventas en forma mensual.

Los impuestos por pagar, representan los valores que deben cancelarse al mes siguiente de su registro.

8. Activos fijos

Al 31 de diciembre, el saldo de los activos fijos, se forman de la siguiente manera:

	2017			2016		
	Costo histórico	Depreciación Acumulada	Saldo neto	Costo histórico	Depreciación Acumulada	Saldo neto
Equipo de computación	6,560	(3,411)	3,149	4,950	(2,434)	2,516
Software	8,000	(5,332)	2,668	8,000	(4,666)	3,334
Muebles y enseres	1,424	(80)	1,344	-	-	-
	<u>15,984</u>	<u>(8,823)</u>	<u>7,161</u>	<u>12,950</u>	<u>(7,100)</u>	<u>5,850</u>

Al 31 de diciembre, el movimiento de los activos fijos, fue como sigue:

	2017	2016
Saldo inicial	5,850	10,166
Adiciones	3,034	-
Depreciación	<u>(1,723)</u>	<u>(4,316)</u>
Saldo final	<u>7,161</u>	<u>5,850</u>

9. Cuentas por pagar proveedores y otras

Al 31 de diciembre, las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son como sigue:

	2017	2016
Cuentas por pagar comerciales	277,693	168,556
IESS por pagar	6,923	5,422
Otras cuentas por pagar	<u>41,639</u>	<u>120</u>
	<u>326,255</u>	<u>174,098</u>

10. Cuentas por pagar relacionadas

Al 31 de diciembre, las cuentas por pagar relacionadas y las transacciones efectuadas, son como sigue:

Servicios Integradores de Mensajería de Texto y Tecnología MISIVACORP S.A.

Notas a los Estados financieros (continuación)

	Estado de Situación Financiera		Estado Integral de Resultados	
	Cuentas por Cobrar (pagar)		2017	2016
	2017	2016		
Cuentas por cobrar:				
Markplan Marketing & Planificación	720,696	242,499		
Cuentas por pagar:				
Accionistas	54,885	33,095		
Markplan Marketing & Planificación	3,409	124,081		
Sports Marketing Group	288,326	130,642		
	<u>346,620</u>	<u>287,818</u>		
Ingresos por servicios:				
Markplan Marketing & Planificación			2,669,138	1,831,822
Sports Marketing Group			53,905	9,576
			<u>2,723,043</u>	<u>1,841,398</u>
Costo de servicios:				
Markplan Marketing & Planificación			-	442
Sports Marketing Group			361,997	82,643
			<u>361,997</u>	<u>83,085</u>
Gastos de operación:				
Sueldos			24,000	24,000
			<u>24,000</u>	<u>24,000</u>

La Gerencia General y los miembros de la administración, no han participado en transacciones no habituales y/o relevantes. Las cuentas realizadas con la administración y accionistas se han realizado en los mismos términos que si se hubiesen realizado con terceros.

11. Beneficios sociales

Al 31 de diciembre, los beneficios sociales son como sigue:

	2017	2016
Décimo tercer sueldo	1,645	1,205
Décimo cuarto sueldo	2,527	1,993
Sueldos por pagar	30	4,215
Participación trabajadores	45,704	6,361
	<u>49,906</u>	<u>13,774</u>

El movimiento de los beneficios a empleados, fue como sigue:

	2017	2016
Saldo inicial	13,774	3,662
Provisiones	287,084	252,783
(-) Pagos	(250,952)	(242,671)
Saldo final	<u>49,906</u>	<u>13,774</u>

Servicios Integradores de Mensajería de Texto y Tecnología MISIVACORP S.A.

Notas a los Estados financieros (continuación)

12. Beneficios sociales a largo plazo

Al 31 de diciembre, beneficios sociales a largo plazo, está constituida de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Provisión Jubilación patronal	9,920	7,046
Provisión Desahucio	6,691	4,956
	<u>16,611</u>	<u>12,002</u>

El cálculo de los beneficios a empleados a largo plazo fue realizado un actuario externo calificado, usando variables y estimaciones de mercado de acuerdo a la metodología del cálculo actuarial, vigente al 31 de diciembre del 2017.

Reserva para jubilación patronal

De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de la reserva para jubilación patronal cubre el 100% del valor determinado en el estudio actuarial. Los componentes del gasto de la reserva para jubilación patronal reconocida en el estado de resultados integral y su movimiento durante el año es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	7,046	-
Costo del servicio	2,800	6,757
Costo financiero	404	289
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(330)	-
Saldo final	<u>9,920</u>	<u>7,046</u>

Desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía tendría un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen voluntariamente bajo ciertas circunstancias. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

El saldo de la reserva para desahucio cubre el 100% del valor establecido en el estudio actuarial. Los componentes del gasto de beneficio por desahucio reconocido en el estado de resultados integral y su movimiento durante el año:

Servicios Integradores de Mensajería de Texto y Tecnología MISIVACORP S.A.

Notas a los Estados financieros (continuación)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	4,955	-
Costo del servicio	1,535	4,753
Costo financiero	272	203
Beneficios pagados	(71)	-
Saldo final	<u>6,691</u>	<u>4,956</u>

La Compañía no tiene previsto salidas de personal, por lo que la provisión de desahucio se presenta como un pasivo de largo plazo. Las hipótesis actuariales utilizadas, son las siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Tasa de descuento	8,34%	8,21%
Tasa de incremento salarial	3,97%	3,95%
Tasa de rotación	20,83%	0%
Tasa de incremento en las pensiones	N/A	N/A
Tabla de mortalidad e invalidez TM IESS 2002	TM IESS 2002	TM IESS 2002

13. Capital social

Los accionistas de la compañía y su % de participación es como sigue:

<u>Accionistas</u>	<u>Valor</u>	<u>% Participación</u>
Juan Francisco Chiriboga Izquierdo	1,667	33,34%
José Antonio Chiriboga Izquierdo	1,667	33,34%
Ana Belén Chiriboga Izquierdo	1,666	33,32%
	<u>5,000</u>	<u>100%</u>

14. Impuesto a la renta corriente

a) Conciliación tributaria

Las partidas que afectaron la utilidad contable para determinar la utilidad fiscal, fueron las siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	258,989	36,044
Gastos no deducibles	10,048	33,725
Base imponible	269,037	69,769
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta causado del año	59,188	15,349
(-) Retenciones en la fuente	(61,499)	(44,034)
Saldo a favor	<u>(2,311)</u>	<u>(28,685)</u>

Servicios Integradores de Mensajería de Texto y Tecnología MISIVACORP S.A.

Notas a los Estados financieros (continuación)

b) Revisión tributaria

A la fecha de este informe, se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades fiscales, las declaraciones de impuestos de los años 2015 al 2017. De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta en el plazo de tres años a partir de la fecha de presentación de la declaración.

c) Tarifa de impuesto a la renta

El impuesto a la renta se calcula a la tasa del 22% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta se reducirá en 10% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del siguiente año. Para el año 2016, la tasa del impuesto es del 22%.

d) Anticipo del impuesto a la renta

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor de los activos total, patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo ciertos casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo. Adicionalmente, se excluyen de la determinación del anticipo los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial y las inversiones y gastos efectivamente realizados.

De acuerdo con el decreto ejecutivo 210, relacionado con la rebaja del saldo del anticipo, el valor del anticipo mínimo pendiente de pago se debe reducir al 40%, 60% y 100%, dependiendo del valor de los ingresos o ventas. Esta rebaja aplica exclusivamente para el año 2017.

e) Reformas a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno

Ley Orgánica para la Reactivación de la Económica, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, publicada el 29 de diciembre de 2017, mediante Registro oficial No 150.

- Se incrementa la tarifa del impuesto a la renta del 22% al 25%, y al 28% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, participes constituyentes, beneficiarios o similares, residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta.
- Aplicación de la tarifa del 28% cuando las sociedades no cumplan con el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares.
- Por reinversión de utilidades la tarifa de impuesto a la renta será reducida al 15%, para las siguientes sociedades: Exportadoras habituales que se dediquen a la producción de bienes, incluido el sector manufacturero que posean más del 50% o más de componente nacional, así como las sociedades de turismo receptivo.
- La tarifa para microempresas y pequeñas empresas y exportadores habituales, mantienen la tarifa del 22%.
- Se exoneran el impuesto a la renta las nuevas microempresas durante 3 años, contados a partir del primer ejercicio fiscal que generen ingresos, empleo e incorporen valor agregado nacional en su producción.

Servicios Integradores de Mensajería de Texto y Tecnología MISIVACORP S.A.

Notas a los Estados financieros (continuación)

- Se incluye como deducción en los gastos personales, a los padres, quienes no deberán percibir pensiones jubilares por aporte a la seguridad social o patronal.
- Las deducciones por desahucio y jubilación solo serán deducibles los pagos efectuados por estos conceptos, siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores como deducibles o no.
- Todo pago superior a US\$ 1,000 obligatoriamente deben realizarse mediante instituciones del Sistema Financiero, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito o débito o cualquier otro medio de pago electrónico.
- Los sujetos pasivos que no declaren al SRI la información sobre su patrimonio en el exterior y/o su valor, ocultando de manera directa o indirecta, en todo o en parte serán sancionados con una multa del 1% del valor total de sus activos o el 1% de sus ingresos correspondientes al ejercicio fiscal anterior (2017).
- Las sociedades, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad no considerarán en el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, exclusivamente en el rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, la décima tercera y cuarta remuneración, así como los aportes patronales al seguro social obligatorio.

Así mismo, para efecto del cálculo del anticipo del impuesto a la renta, se excluyen los rubros correspondientes a activos, costos y gastos deducibles de dicho impuesto y patrimonio, cuando correspondan los montos referidos o gastos incrementales por generación de nuevo empleo, así como la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productivo futuro, generar un mayor nivel de producción de bienes o provisión de servicios.

- Devolución del anticipo de impuesto a la renta, EL SRI por oficio o previa solicitud del contribuyente, podrá conceder la reducción o exoneración del pago del anticipo de conformidad con los casos, términos y condiciones que se establezcan en el Reglamento.
- Se restringen las exenciones fiscales en transacciones con contribuyentes ubicados en paraísos fiscales:
- Exención del impuesto a la renta por dividendos o utilidades generados en proyectos públicos en alianza pública privada.
- Deducibilidad de pagos originados por financiamiento externo previsto en el numeral 3 del artículo 13 del referido cuerpo legal.
- Exenciones al impuesto a la salida de divisas en pagos por financiamiento externo o en pagos realizados al exterior en el desarrollo de proyectos de APP.
- Devolución de ISD en la actividad de exportación, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario, tienen derecho a la devolución por los pagos realizados en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, siempre y cuando sean incorporados en procesos productivos de bienes que se exporten.

15. Ingresos por servicios

Los ingresos por servicios al 31 de diciembre son como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Internet	1,280,330	695,139
Producción	1,217,211	256,230
Televisión	54,450	7,925
Prensa y revistas	1,530	683,340
Comisiones, ventas al exterior y otros	341,370	493,923
	<u>2,894,891</u>	<u>2,136,557</u>

Servicios Integradores de Mensajería de Texto y Tecnología MISIVACORP S.A.

Notas a los Estados financieros (continuación)

16. Costo de servicios

Al 31 de diciembre, el costo de servicios, corresponden a lo siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Televisión	97,485	106,991
Prensa	50,206	26,603
Internet:		
Google	494,024	275,503
Facebook	567,673	566,585
IMS-Internet Media Services Ecuador	79,960	141,806
Sports Marketing Group	361,997	82,643
Otros	509,679	299,128
	<u>2,161,024</u>	<u>1,499,259</u>

17. Gastos de administración

Los gastos de administración al 31 de diciembre, son como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos y beneficios sociales	332,069	340,618
Honorarios profesionales	7,349	5,239
Servicios prestados	2,799	1,356
Atenciones sociales	3,547	-
Depreciaciones y amortizaciones	1,723	4,316
Impuestos y contribuciones	3,968	5,151
Transporte	2,060	486
Arriendos	3,432	1,200
Salud ocupacional	3,058	-
Gastos no deducibles	10,048	33,725
Comisiones empresas	3,258	126,472
Provisión desahucio	1,807	-
Provisión cuentas incobrables	1,200	-
Participación trabajadores	45,704	6,361
Otros gastos	2,485	18,894
	<u>424,507</u>	<u>543,818</u>

18. Gastos de venta

Los gastos de venta al 31 de diciembre, son como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Alquiler de oficinas	10,348	7,515
Publicidad	2,446	205
Otros	229	899
	<u>13,023</u>	<u>8,619</u>

Servicios Integradores de Mensajería de Texto y Tecnología MISIVACORP S.A.

Notas a los Estados financieros (continuación)

19. Manejo de los riesgos financieros

El manejo general de riesgos se hace a través de la Gerencia General y financiera. Esta estructura busca minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía en cada una de las áreas que se describen a continuación:

Riesgo de liquidez

La política de liquidez de la Compañía se basa en la mantención de un nivel de caja suficiente que le permita tanto hacer frente a los períodos adversos del negocio, así como a sus obligaciones de corto plazo.

La compañía mantiene como fuente de financiamiento los equivalentes de efectivo y cuentas por cobrar, que son de disponibilidad inmediata, sobre los cuales no existe restricción alguna.

Riesgo de crédito

En lo referente al riesgo de crédito correspondiente a las cuentas por cobrar, es un riesgo que históricamente ha mostrado ser muy limitado y cuya explicación viene dada por la naturaleza del proceso de cobranza. Este proceso contempla que los clientes cuentan con condiciones de crédito aprobadas, generalmente son los más grandes (relacionada) y cuentan con un perfil crediticio adecuado. Todo lo anterior se ve reflejado en el bajo nivel de castigos por incobrables históricos. El monto de cuentas por cobrar al cierre del año representa saldos que se recuperan a 60 días.

Gestión de capital

La Compañía tiene por objetivo mantener un adecuado nivel de capitalización, que le permita asegurar su eficiencia para el desarrollo de sus objetivos de mediano y largo plazo, con el fin de mantener una sólida posición financiera.

20. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.
