



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



Dictamen del Auditor Independiente

Febrero 8 del 2013

A los Señores Accionistas de
EASYPAGOS S.A.
Guayaquil - Ecuador

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de EASYPAGOS S.A., los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2012, el correspondiente estado de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, el resumen de las políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades NIIF para Pymes. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base a nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

OUR FIRM IS A MEMBER OF IAPA, THE INTERNATIONAL ASSOCIATION OF PROFESSIONAL ACCOUNTANCY FIRMS.
GLOBAL SUPPORT - LOCAL KNOWLEDGE.

QUITO - GUAYAQUIL

Av. Brasil N°40-33 y Charles Darwin Edificio Kauter 4to. Piso Oficina 9
Teléfono: 331-8022 Telefax: 331-7454 Cél: 099609108 / 097102618
Email: pfontalvores@caabimodern.com.ec, lpsaz@caabimodern.com.ec
Casilla: 17-21-745

GUAYAQUIL - QUITO

Jurín 203 y Panamá Edif. Todillo Ecuador 4to. Piso Oficina 4 y 5
Teléfonos: 230-4762 • 230-5169 Telefax: 230-4963 Cel.: 098452649
Email: pfontalvores@caabimodern.com.ec
Casilla: 09-01-16218



PAEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



Una auditoría incluye aplicar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros en conjunto.

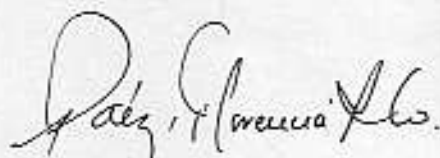
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan, presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de EASYPAGOS S.A., al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y sus flujos de efectivo por años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades NIIF para Pymes.

Informe sobre requisitos legales y normativos

5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2012, se emite por separado.


SC. RNAE No.434


William Florencia N.
Socio
RNC. 22.712

EASYPAGOS S.A.

Balance General

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

(En dólares estadounidenses)

ACTIVO	2012	2011		2012	2011
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO Y PATRIMONIO		
Caja bancos (Nota 1)	344,555	613,331	PASIVO CORRIENTE		
Inversiones (Nota 2)	25,000	10,000	Cuentas por Pagar (Nota 6)	969,702	999,848
Cuentas por cobrar (Nota 3)	707,199	535,498			
Total activo corriente	1,086,754	1,158,829	Total pasivo corriente	969,702	999,848
ACTIVO NO CORRIENTE			PASIVO NO CORRIENTE		
Propiedades y equipos (Nota 4)	8,788	8,348	Pasivo a largo plazo	31,000	25,000
Otros Activos (Nota 5)	112,683	114,758	TOTAL PASIVO	1,000,702	1,025,848
			PATRIMONIO		
			Capital social (Nota 7)	28,239	28,239
			Apólices para Futuras Capitalizaciones (Nota 8)	117,000	117,000
			Reserva Legal (Nota 9)	14,119	14,119
			Resultados Acumulados (Nota 10)	(18,217)	(18,217)
			Utilidad neta	190,318	114,946
			Resultados Acum. Provenientes NIF	(33,928)	-
			Total patrimonio	207,521	256,087
Total	1,208,225	1,281,935	Total	1,208,225	1,281,935

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

Silvia Stelm

Ing. Silvia Stelm
Gerente General

30 de Agosto 2012

C.P. A. Benito Salazar Beltrán
Contador General
Registro No. 09208

EASYPAGOS S.A.

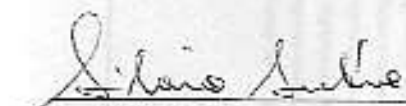
Estado de Resultados

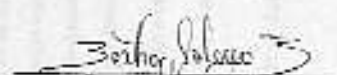
Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2012 y 2011

(En dólares estadounidenses)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
INGRESOS		
Comisiones oficinas propias	458.203	439.763
Ventas rapipagos	4.820	5.178
Ventas a Megacambios	55.858	-
Ventas a Global Cambios	48.603	-
Comisión Moneygram	511.786	545.919
Comisión otros corresponsales	83.089	117.833
Ingresos por publicidad Moneygram	-	90.563
Otros ingresos	1.962	3.273
TOTAL INGRESOS	1.164.321	1.202.530
GASTOS		
Operacionales	584.638	591.075
Comisiones Subagentes	424.719	429.061
TOTAL GASTOS	1.009.357	1.020.136
Utilidad antes de Participación de trabajadores e impuesto a la renta	154.964	182.394
Participación a trabajadores (Nota 11)	(23.245)	(27.359)
Impuesto a la renta (Nota 11)	(31.409)	(40.088)
Utilidad neta	100.310	114.947

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros


Ing. Silvia Subia
Gerente General


C.P.A. Benito Salano Beltrán
Contador General
Registro No. 09208

EASYPAGOS S.A.

Estado de Evolución del Patrimonio

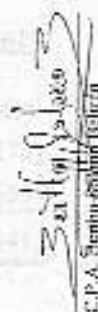
Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2012 y 2011

(En dólares estadounidenses)

Capital social	Aporte Futuras Capitalizaciones	Reserva legal	Resultados Acumulados	Resultados Acum. Provenientes NIIF	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2011	117.000	14.119	(18.217)	-	116.945	256.087
Transferencia resultado año anterior	-	-	116.945	-	(116.945)	-
Pago de Dividendos	-	-	(116.945)	-	-	(116.945)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	184.964	184.964
Participación a trabajadores	-	-	-	-	(23.245)	(23.245)
Resultados Acum. Provenientes NIIF	-	-	-	(33.928)	-	(33.928)
Provisión para Impuesto a la Renta	-	-	-	-	(31.409)	(31.409)
Saldo al 31 de diciembre del 2012	117.000	14.119	(18.217)	(33.928)	100.110	256.524
Capital social	Aporte Futuras Capitalizaciones	Reserva legal	Resultados Acumulados	Resultados Acum. Provenientes NIIF	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2010	117.000	14.119	(18.217)	-	112.942	254.003
Transferencia resultado año anterior	-	-	112.942	-	(112.942)	-
Pago de Dividendos	-	-	(112.942)	-	-	(112.942)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	182.393	182.393
Participación a trabajadores	-	-	-	-	(27.359)	(27.359)
Provisión para Impuesto a la Renta	-	-	-	-	(60.088)	(60.088)
Saldo al 31 de diciembre del 2011	117.000	14.119	(18.217)	-	114.946	256.087

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros


Ing. Silvia Subito
Gerente General


C.P.A. Benito Gómez Beltrán
Contador General
Registro No. 09208

EASYPAGOS S.A.

Estados de Flujos de Efectivo

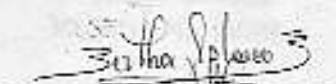
Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2012 y 2011

(En dólares estadounidenses)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	958.692	1.100.372
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1.029.178)	(1.045.612)
Intereses pagados y otros egresos	(54.635)	(67.447)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	<u>(125.141)</u>	<u>(12.687)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión		
Inversion en Certificado de Depósito	(25.000)	-
Compra de Propiedades y equipos	(3.690)	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(28.690)</u>	<u>-</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Pago de Dividendos	(114.945)	112.942
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>(114.945)</u>	<u>(112.942)</u>
Disminución neta del efectivo	(268.776)	(125.629)
Efectivo al inicio del período	<u>613.331</u>	<u>738.960</u>
Efectivo al final del período.	<u>344.555</u>	<u>613.331</u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros


Ing. Silvia Subia
Gerente General


C.P.A. Bertha Solano Beltrán
Contador General
Registro No. 09208

EASYPAGOS S.A.

Conciliación de la Utilidad Neta con el Efectivo Neto utilizado por las Actividades de Operación Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 (En dólares estadounidenses)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad neta	100.310	114.946
Ajustes para conciliar la Utilidad neta con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación		
Depreciación	3.250	2.642
Baja en amortización	-	(40.120)
Participación a trabajadores	23.245	27.359
Provisión impuesto renta	31.409	40.088
Efectivo proveniente de las actividades de operación antes de cambios en el Capital de Trabajo	<u>158.215</u>	<u>144.915</u>
Aumento en cuentas por cobrar	(205.629)	(102.157)
Disminución en Gastos Anticipados y Otros Activos	2.075	29.569
Disminución en cuentas por pagar	(20.048)	(35.077)
Disminución en gastos acumulados e impuestos	(59.753)	(49.937)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	<u>(125.141)</u>	<u>(12.687)</u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros



Ing. Silvia Subia
Gerente General



C.P.A. Bertha Solano Beltrán
Contador General
Registro No. 09208

EASYPAGOS S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

Descripción del negocio, objeto social y operaciones

EASYPAGOS S.A., fue constituida el 30 de Agosto del 2000 e inscrita en el Registro Mercantil el 18 de Septiembre del 2000 en la ciudad de Guayaquil – Ecuador.

La actividad principal de la Compañía es el pago y envío de remesas.

Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Los estados financieros adjuntos fueron preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera. Con fecha 4 de septiembre del 2006, Registro Oficial N° 348, la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución N° 06.Q.ICI.004, resuelve adoptar las Normas Internacionales de Información Financieras NIIFS y dispone que las referidas Normas sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2009.

Esta disposición ha sido ratificada, mediante Resolución N° ADM 08199 publicada en el Registro Oficial N° 378 SP del 10 de julio del 2008. Mediante Registro Oficial N° 498 del 31 de diciembre del 2008 y Resolución N° 08.G.DSC.08.010 del 20 de noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías decide prorrogar la fecha de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financieras NIIFS, para lo cual se establece un cronograma que va a partir del 1 de enero del 2010 al 1 de enero del 2012.

Mediante Resolución N° SC.ICI.CPAIFRS.G11.010 del 11 de octubre del 2011, se emite el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF completas y de los Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), según el artículo tercero, se sustituye el numeral 3 del artículo primero de la Resolución N° 08.G.DSC.010, estableciéndose tres condiciones para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes). En base a estas disposiciones, la compañía debe preparar sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) en el ejercicio 2012, estableciéndose el 2011 como año de transición.

En base a estos lineamientos, EASYPAGOS S.A. decidió aplicar las Normas Internacionales de Información Financieras para Pequeñas y Medianas Entidades, a partir del 1 de enero del 2011, esto es en el periodo de transición.

EASYPAGOS S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) NIIF para PYMES, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad significativas se detallan a continuación

a) Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

b) Exenciones aplicadas al balance de apertura

Este es el primer año en el que la Compañía ha preparado sus estados financieros de acuerdo con las NIIF, ha aplicado determinadas exenciones incluidas en la NIIF 1, relativas a la primera aplicación de las NIIF.

La compañía ha adoptado las siguientes excepciones en el balance de apertura en la fecha de transición:

b1) Beneficios a los empleados

Según la NIC 19 Beneficios a Empleados, la compañía puede optar por la aplicación del enfoque de la "banda de fluctuación" según el cual no se reconocen algunas pérdidas y ganancias actuariales. La aplicación retroactiva de este enfoque requerirá que la compañía separe la porción reconocida y la porción por reconocer, de las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas, desde el comienzo del plan hasta la fecha de transición a las NIIF. No obstante, la exención de la NIIF 1 permite a la compañía reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas en la fecha de transición a las NIIF, incluso si utilizare el enfoque de la banda de fluctuación para tratar las pérdidas y ganancias actuariales posteriores. Si la compañía utilizara esta opción, la aplicara a todos los planes.

EASYPAGOS S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

La compañía, no aplicó esta exención en el año 2011 y por lo tanto, el importe de todas las ganancias y/o pérdidas actuariales acumuladas desde la fecha de inicio de todos los planes de beneficio definidos hasta la fecha de transición a las NIIF en el año 2011 no incluyen este efecto.

b2) Estimaciones y supuestos

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requiere que la administración realice ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos así como los montos de ingresos y gastos durante el periodo correspondiente. Dichas estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento de la administración sobre los hechos actuales, sin embargo, los resultados reales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

b3) Deterioro de los activos

El valor en libros de un activo se revisará a la fecha de cada balance general con el fin de determinar si hay alguna indicación de deterioro. De haberla se estima el monto recuperable de su activo. La pérdida por el deterioro, se reconoce cuando el monto en libros de un activo excede su monto recuperable, tal pérdida se reconoce en el estado de resultados para aquellos activos registrados al costo.

Si en un periodo posterior disminuye el monto de una pérdida por deterioro y tal disminución se puede relacionar bajo criterios objetivos a una situación que ocurrió después del castigo, dicho valor se reversa a través del estado de resultados.

Durante el año 2012 Easypagos S.A., no ha reconocido pérdidas por deterioro en sus rubros de activos.

b4) Impuesto a la renta diferido

El impuesto de renta diferido se registra de acuerdo al método pasivo del balance, este método se aplica para aquellas diferencias temporales entre el valor en libros del activo y pasivo para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo a esta norma, las diferencias temporales se identificarán como

EASYPAGOS S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

Un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible y un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, los activos por impuesto diferido se reconocen solo cuando exista una probabilidad razonable de su realización.

Reconocimiento de impuestos diferidos

Los ajustes en los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, no ha determinado diferencias temporarias que deberán ser registradas como activo por impuestos diferidos.

b5) Administración de riesgo financiero

Las actividades de cada compañía la exponen a diversos riesgos financieros. La administración del riesgo de la compañía se realiza considerando la imprevisibilidad de los mercados financieros y busca minimizar los potenciales efectos adversos sobre el desempeño financiero de la compañía.

- Riesgo de capital

Los principales instrumentos de financiación de la Compañía comprenden el capital de trabajo y líneas de crédito entre agentes. El propósito principal de estos instrumentos es, por una parte, la financiación de las necesidades de capital circulante y, por otra, la financiación de sus operaciones. Adicionalmente, los fondos conseguidos con estos acuerdos de financiación han sido utilizados puntualmente por la Compañía.

Los riesgos principales originados por los diferentes instrumentos financieros en vigor para ser utilizados por la Compañía son:

- Riesgo de tasa de interés

La compañía no posee endeudamiento financiero está operando bajo Cuentas por Pagar con las cooperativas que se encuentran bajo contrato quienes otorgan financiamiento sin interés.

EASYPAGOS S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

- **Riesgo de tipo de cambio**

El endeudamiento financiero y las principales operaciones de la compañía se realizan en Dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional del país, lo cual permite reducir el riesgo de las fluctuaciones en el valor de otras monedas respecto al dólar estadounidense.

- **Riesgo de liquidez**

La compañía mantiene suficiente fondos para financiar sus niveles de operaciones normales, igualmente la compañía mantiene acceso al mercado financiero para necesidades de capital de trabajo a corto plazo.

La compañía tiene una estrategia conservadora en el manejo de su liquidez la cual consiste básicamente en caja y bancos de disponibilidad inmediata.

- **Concentración del riesgo de crédito**

Los instrumentos financieros expuestos a una concentración de riesgos están compuestos básicamente por las cuentas por cobrar comerciales que están concentradas en varios agentes del exterior por las remesas canceladas a los usuarios, la compañía evalúa regularmente su recuperabilidad y considera innecesario inclusive establecer provisiones para cuentas incobrables.

No existe concentración en cuentas por cobrar – relacionadas.

b6) **Propiedad, planta y equipos**

La propiedad, planta y equipos se contabilizan al costo de adquisición. Los valores razonables contabilizados se revisan de forma periódica, para asegurar que los importes capitalizados no difieren significativamente de los valores de mercado.

Cualquier incremento de la revalorización que pueda surgir es reconocido directamente con cargo a patrimonio.

EASYPAGOS S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

Los gastos posteriores incurridos en relación con el activo fijo se capitalizan solo cuando éstos incrementan el beneficio económico futuro del activo al que se relacionan. Todos los demás gastos se cargan a la cuenta de resultados cuando se incurren.

La depreciación se calcula de acuerdo al método de línea recta, tomando como la base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

<u>Activo</u>	<u>Tasas</u>
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Oficina	10%
Equipo de computación	33%
Instalaciones	10%

b7) Provisiones

Las provisiones se reconocen en el estado de situación cuando se tiene obligaciones legales como resultado de hechos pasados y que es probable que se requieran la salida de beneficios económicos futuros para el pago de las mismas. Los importes reconocidos como provisiones representan la mejor estimación de los pagos requeridos para compensar el valor presente de estas obligaciones a la fecha del estado de situación.

Las provisiones se revisan a la fecha de cierre de cada estado de situación y son ajustadas con el objetivo de reflejar la mejor estimación actual del pasivo correspondiente en cada momento.

b8) Impuesto a la renta corriente

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del periodo en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% de las utilidades gravables. A partir del ejercicio 2001 dicha tasa se reduce 10% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la reinversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la Compañía deberá cancelar la diferencia de impuesto con los recargos correspondientes.

EASYPAGOS S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

La reinversión de utilidades se relaciona con el destino de las mismas en el sentido de que deben orientarse a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva.

Están exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. De acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, publicado en el Suplemento al Registro Oficial N° 351 del 29 de diciembre del 2010, se establecen incentivos fiscales a las inversiones. Entre los aspectos relevantes se anotan:

- 1) Se reduce la tasa de impuesto a la renta, de forma progresiva, esto es: en el año 2011 el 24%, el año 2012 el 23% y del año 2013 en adelante el 22%. Adicionalmente, los contribuyentes administradores u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico (ZEDE) tendrán una rebaja adicional de 5 puntos en la tasa del impuesto a la renta.
- 2) Se establecen como deducibles adicionales en el cálculo del impuesto a la renta ciertos conceptos de gastos, relacionados con los realizados por empresas medianas en capacitación técnica dirigida a investigación, desarrollo e investigación tecnológica, b) las depreciaciones y amortizaciones por las adquisiciones de maquinaria y equipos y tecnologías, c) incremento neto de empleo por un período de cinco años, cuando se cumplan ciertas condiciones, d) exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años para las nuevas sociedades que se constituyan, cuyas inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos, e) Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, f) los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de la masa salarial y g) exoneración de la retención en la fuente del impuesto a la renta en los pagos por intereses de créditos externos y líneas de crédito registradas, con tasas de intereses establecidas por el Banco Central del Ecuador y otorgadas por instituciones financieras del exterior, que no se encuentren domiciliadas en paraísos fiscales.

EASYPAGOS S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

b9) Reconocimiento de los ingresos

El ingreso por venta de servicios es reconocido cuando los riesgos significativos y el servicio han sido recibidos por el cliente.

b10) Costos y gastos

Los costos de producción se determinan en base al costo promedio de adquisición.

Los gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

Explicación de la Transición a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para pequeñas y medianas Entidades (PYMES) NIIF para PYMES.

Para la preparación de los Estados de Situación Financiera de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) NIIF para PYMES, la compañía ha considerado que tiene efectos y ajustes a los Estados Financieros preparados de acuerdo a NEC, que se detallan en el siguiente registro contable por lo que los estados financieros que se auditan en el año de aplicación, corresponden a los estados financieros bajo NIIF para PYMES.

Resultados acumulados provenientes de adopción NIIF	33.928,48	
<u>Cuentas por cobrar</u>		
Clientes Nacionales	-	3.355,19
Anticipo a clientes	-	4.386,34
<u>Cuentas por Pagar</u>		
Transf. por cuadrar SAFE MONEY	-	13.686,95
Banco en Cta. Cte.	-	10.500,00
Bóveda Alborada	-	2.000,00
	<u>33.928,48</u>	<u>33.928,48</u>

EASYPAGOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2012 Y 2011

En dólares estadounidenses

1. Caja y Bancos

Conformado por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Efectivo a la orden	63.987	42.494
Bancos Nacionales	280.518	570.837
Cooperativas	50	-
Total	<u><u>344.555</u></u>	<u><u>613.331</u></u>

2. Inversiones

2012

Corresponde a dos certificados de depósito, el primero por \$ 10.000 en la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa de Loja Ltda. CACPE-LOJA, emitido el 8 de Mayo del 2012 y su vencimiento es el 4 de Febrero del 2013 con un interés anual de 8.50%; y el segundo por \$ 25.000 en la Cooperativa de Ahorro y Crédito "29 de Octubre" LTDA., emitido el 13 de Junio del 2012 y su vencimiento el 13 de Junio del 2013 con un interés del 9% anual.

Estos depósitos a plazo se constituyeron como parte de la negociación con las cooperativas de ahorro y crédito, dichas inversiones constan en el convenio de agenciamiento suscrito con las dos instituciones.

2011

Corresponde a un certificado de depósito, por \$ 10.000 en la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa de Loja Ltda. CACPE-LOJA, emitido el 8 de Noviembre del 2011 y su vencimiento es el 8 de Mayo del 2012 con un interés anual de 8.50%.

EASYPAGOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2012 Y 2011

En dólares estadounidenses

3. Cuentas por cobrar

Conformado por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Transferencias Money Gram a)	620.744	412.905
Comisiones por cobrar giros Money Gram	61.217	57.757
Comisiones por envío Money Gram	2.760	2.096
Cientes nacionales	-	3.355
Anticipos a clientes	-	4.386
Rapipagos S.A.	513	1.958
Megacambios	651	-
Global Cambios	1.105	-
Préstamos y anticipos a empleados	13.892	19.353
Anticipos a terceros	100	650
Otras valores por cobrar	6.217	33.038
Total	707.199	535.498

- a) Valor que corresponde a transferencia de remesas pendientes de cobro al cierre del año, las cuales fueron recibidas los primeros días del año siguiente.

EASYPAGOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2012 Y 2011

En dólares estadounidenses

4. Propiedades y equipos

Conformado por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Muebles y enseres	15.669	15.669
Equipos de Computación	3.690	-
Equipos de Oficina	5.110	5.110
Instalaciones	5.641	5.641
	<u>30.110</u>	<u>26.420</u>
Menos depreciación acumulada	<u>(21.322)</u>	<u>(18.072)</u>
Total	<u><u>8.788</u></u>	<u><u>8.348</u></u>

El movimiento de Propiedades y equipos, en el período fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Costo		
Saldo inicial	26.420	32.386
Bajas	-	(5.966)
Compras	3.690	-
Saldo final	<u><u>30.110</u></u>	<u><u>26.420</u></u>

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Depreciación		
Saldo inicial	18.072	20.219
Gasto del año	3.250	3.819
Bajas	-	-5.966
Saldo final	<u><u>21.322</u></u>	<u><u>18.072</u></u>

EASYPAGOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2012 Y 2011

En dólares estadounidenses

5. Otros Activos

Conformado por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Impuestos retenidos	13.742	10.322
Iva en compras	91.548	83.099
Seguros prepagados	-	3.444
Depósitos en garantía	7.393	7.393
Otros activos	-	10.500
Total	112.683	114.758

6. Cuentas por Pagar

Conformado por:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas por pagar reembolsos agentes	a)	517.347	512.086
Money Gram	b)	200.000	200.000
Comisiones subagentes		6.037	78.704
Beneficios sociales		5.575	5.519
Obligaciones fiscales		20.773	13.079
Impuesto renta compañía	Nota 12	31.409	40.088
Participación a trabajadores	Nota 12	23.245	27.359
Otras cuentas por pagar	c)	165.317	123.013
Total		969.702	999.848

- a) Valor que corresponde a transferencias pendientes de entregar al 31 de Diciembre del 2012, a los agentes quienes ya entregaron estos valores a los usuarios.

EASYPAGOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2012 Y 2011

En dólares estadounidenses

b) Valor que corresponde a un fondo por liquidar con Money Gram de acuerdo al convenio Internacional de transferencia de dinero (enviar y recibir) como un avance contra la transferencia a los usuarios, según lo indicado en el numeral 4 b) financiación anticipada del referido convenio firmado el 16 de marzo del 2010, que está garantizado por un pagaré sin fecha de vencimiento

c) Corresponde a comisiones por pagar a los agentes por el servicio de envío y recepción de valores de acuerdo a los contratos individuales establecidos con cada uno de ellos.

7. Capital Social

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 el capital suscrito y pagado de la Compañía es de US\$ 28,239 dividido en 28.239 acciones ordinarias y nominativas de un valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

8. Aportes para Aumento de Capital

Conformado por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Silvia Subía	35.100	35.100
Carahuaca S.L.	-	14.625
Del Toro Pérez Anastasio	61.425	46.800
Cambronero Díez Teófilo	20.475	20.475
Total	117.000	117.000

9. Reserva legal

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 la compañía no realizó esta apropiación por cuanto ya tiene registrado al máximo permitido por la Ley.

EASYPAGOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2012 Y 2011

En dólares estadounidenses

10. Resultados acumulados

La ley de Compañías establece como una causal de disolución, cuando las pérdidas de una Compañía alcanzan el 50% o más del capital social y reservas; si los accionistas no proceden a reintegrarlo o limitar el fondo social al capital existente, siempre que éste sea suficiente para conseguir el objeto social de la Compañía.

La Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento permite compensar las pérdidas operacionales con las utilidades obtenidas en los cinco períodos impositivos siguientes sin exceder en cada período del 25% de la utilidades obtenidas.

11. Impuesto a la renta

La conciliación del impuesto a la renta aplicándole la tasa impositiva legal y la determinación del importe afectado a operaciones, está constituida como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad del Ejercicio	154,964	182,393
Base para la participación empleados	154,964	182,393
15% participación empleados	(23,245)	(27,359)
	131,719	155,034
Más gastos no deducibles	4,842	12,001
Base imponible	136,561	167,035
Impuesto a la renta	31,409	40,088

La Compañía fue revisada por parte de las autoridades fiscales por el ejercicio 2008.

EASYPAGOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2012 Y 2011

En dólares estadounidenses

12. **Revisión de las Normas de prevención de lavado de activos provenientes de actividades ilícitas:**

Al 31 de diciembre del 2012, se emite por separado.

Al 31 de diciembre del 2011

Con el fin de dar cumplimiento a las disposiciones de la Ley para reprimir el lavado de activos (Ley 12) del 18 de octubre del 2005, reformada el 30 de diciembre del 2010, mediante Resoluciones No. SC.SG.DRS.G.11.02, del 18 de febrero del 2011, y No. SC.DSC.G.11.012, emitida el 9 de diciembre del 2011 y publicada en el registro oficial no. 617 el 12 de enero del 2012 de la Superintendencia de Compañías "Normas para la prevención de lavado de activos y del financiamiento de delitos para las compañías dedicadas al servicio de transferencia nacional o internacional de dinero o valores; y, para las que se dedican al transporte nacional o internacional de encomiendas o paquetes postales", realizamos:

1. La Compañía ha determinado políticas y procedimientos para prevenir el lavado de activos y el financiamiento de delitos. Dichas políticas y procedimientos se encuentran establecidos en un Manual de controles internos.
2. Existe designado un oficial de cumplimiento, quien ha sido calificado por la Unidad de Inteligencia Financiera con fecha 23 de Julio del 2010.
3. La Compañía adicional a la información remitida periódicamente a la Unidad de Análisis Financiera – UAF y Superintendencia de Compañías mediante el Oficial de cumplimiento, dispone de un Código de Conducta para el control de lavado de activos.
4. La Compañía tiene como política exigir a sus agentes (Cooperativas de Ahorro y Crédito) con las que opera, el cumplimiento de estas disposiciones legales, además cuenta con un programa de cumplimiento legal para prevenir el lavado de dinero.

EASYPAGOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2012 Y 2011

En dólares estadounidenses

Adicional a los controles y procedimientos mencionados y obligatorios, impuestos por la Superintendencia de Compañías; EASYPAGOS S.A., realiza controles solicitados por MoneyGram en cumplimiento al contrato mantenido con ésta los cuales consisten en una calificación de los agentes y revisión de transacciones inusuales, además la compañía cuenta con un software que posee las funcionalidades requeridas para el monitoreo de dichas transacciones; así también existen revisiones periódicas por parte de MoneyGram, hacia sus agentes sobre el Programa de prevención contra el lavado de dinero y cuya última revisión fue realizada con fecha 21 de julio del 2011.

13. Eventos subsecuentes

2012

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros 8 de febrero del 2013, no se han producido eventos importantes que en opinión de la administración de la compañía ameriten su revelación.

2011

Mediante Registro Oficial N° 372 del 27 de enero del 2011, Resolución SC.Q.ICL.CPAIFRS.11.01 de la Superintendencia de Compañías, se decide que aplicarán las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2012, todas aquellas compañías que califiquen como Pymes que cumplan las condicionantes señaladas en la referida Resolución. Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), a partir del año 2011.

Con resolución N° SC.DSC.G.11.012 emitida por la Superintendencia de Compañías en diciembre 9 del 2011, resuelve expedir las normas para la prevención del lavado de activos y del financiamiento de delitos para las compañías dedicadas al servicio de transferencia nacional o internacional de dinero o valores; y para las que se dedican al transporte nacional o internacional de encomiendas o paquetes postales originándose para la compañía obligaciones de reportar y crear procedimientos de control sobre lavado de activos y financiamiento de delitos.