



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



EASYPAGOS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

CONTENIDO:

Informe de los Auditores Independientes
Estados de Situación Financiera
Estados de Resultados Integrales
Estados de Cambios en el Patrimonio
Estados de Flujos de Efectivo
Políticas de Contabilidad y Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS

US\$.	Dólares Estadounidenses
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIF	Normas Internacionales de Información Financiera

Índice

	Página
Políticas de Contabilidad Significativas	9
• Descripción del Negocio, Objeto Social y Operaciones	
• Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad	
• Base de medición	
• Moneda Funcional y de Presentación	
• Uso de Estimaciones y Supuestos	10
a) Efectivo y equivalentes de efectivo	
b) Propiedades y Equipos	
c) Provisiones	11
d) Provisión para Impuesto a la Renta	12
e) Deterioro de activos	13
f) Administración de Riesgos Financieros	14
▪ Riesgo de Crédito	
▪ Riesgo de Liquidez	
▪ Riesgo Operacional	
g) Reconocimiento de ingresos	15
h) Costos y Gastos	16
i) Normas nuevas emitidas y revisadas, que aún no se encuentran en vigencia	
j) Transacciones y saldos en moneda extranjera	18
k) Utilidad por acción	

Índice

Notas a los Estados Financieros	Notas	Página
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	1	19
Cuentas por Cobrar	2	
Propiedades y Equipos	3	20
Otros Activos	4	21
Cuentas por pagar	5	22
Pasivos Acumulados	6	
Capital Social	7	23
Aporte para Futuras Capitalizaciones	8	24
Reserva Legal	9	
Resultados Acumulados NIIF	10	
Utilidades no Distribuidas	11	
Contratos	12	
Impuesto a la Renta	13	25
Eventos Subsecuentes	14	



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



Informe de los Auditores Independientes

Marzo 19 del 2014

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

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **EASYPAGOS S.A.**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y 2012, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como las políticas de contabilidad significativas.

Responsabilidad de la Gerencia por los Estados Financieros

La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera Niif y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir que la preparación de los estados financieros estén libres de errores importantes, debido a fraude o error:

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en 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 certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de errores importantes.

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

QUITO - GUAYAQUIL

Av. Brasil N40-36 y Charles Darwin Edificio Kauter 4to. Piso Oficina 9
Teléfono: 331-9022 Telefax: 331-7454 Cel.: 0998665108 / 0997102818
Email: pcontadores@cablemodem.com.ec, iapaca@cablemodem.com.ec

GUAYAQUIL - QUITO

Junín 203 y Paraná Edif. Teófilo Bucaram 4to. Piso Oficina 4 y 6
Teléfonos: 230-4762 - 230-5169 Telefax: 230-1953 Cel.: 0990452049
Email: pcontad@easynet.net.ec



PÁEZ, 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 de la compañía, 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 compañía. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la gerencia, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de EASYPAGOS S.A. al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera Niif.

Énfasis en otros asuntos

Sin que modifique nuestra opinión, informamos lo siguiente:

Como se explica con más detalle en las Políticas de Contabilidad Significativas a los estados financieros adjuntos, a partir del 1 de enero del 2012, la compañía adoptó por primera vez las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF.



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



Informe sobre requisitos legales y normativos

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 2013, se emite por separado.

SC. RNAE N° 434

William Florencia N.
Socio
RNC-22.712

EASYPAGOS S.A.

Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
 (En dólares estadounidenses)

<u>ACTIVO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE		
Efectivo y equivalentes de efectivo	1	972.486	379.535	Cuentas por pagar	1.190.002	888.700
Cuentas por cobrar	2	424.016	707.199	Pasivos acumulados	107.431	81.002
Total activo corriente		1.396.502	1.086.734	Total pasivo corriente	1.297.433	969.702
Propiedad y equipo	3	37.683	8.788	PASIVO A LARGO PLAZO		
Otros activos	4	143.282	112.683	Pasivo a largo plazo	27.050	31.000
				Total Pasivos	1.324.483	1.000.702
				PATRIMONIO		
				Capital Social	28.239	28.239
				Apoio para Futuras Capitalizaciones	117.000	117.000
				Reserva Legal	14.119	14.119
				Utilidades no Distribuidas	(18.217)	(18.217)
				Resultados Acumulados NIIF	(33.928)	(33.928)
				Utilidad del Ejercicio	145.771	109.310
				Total Patrimonio	252.984	207.523
Total		1.577.467	1.208.225	Total	1.577.467	1.208.225

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros


 Ing. Silvia Subía
 Gerente General


 C.P.A. Beatha Solano
 Contadora General
 Registro: 09208

EASYPAGOS S.A.

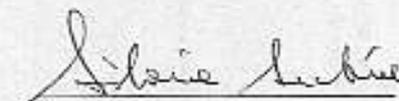
Estado de Resultados Integrales

Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2013 y 2012

(En dólares estadounidenses)

INGRESOS	NOTAS	2013	2012
Comisiones oficinas propias		532.279	458.203
Ventas rapipagos		3.926	4.820
Ventas a Megacambios		65.794	55.858
Ventas a Global Cambios		-	48.603
Ventas a Mundicambios		97.992	-
Ventas a Coop. Alianza del Valle		4.073	-
Comisión Moneygram		540.637	511.786
Comisión otros corresponsales		76.131	83.089
Otros ingresos		4.719	1.962
TOTAL INGRESOS		1.325.551	1.164.321
GASTOS			
Operacionales		660.283	584.638
Comisiones Subagentes		444.184	424.719
TOTAL GASTOS		1.104.467	1.009.357
Utilidad antes de Participación de trabajadores e impuesto a la renta		221.084	154.964
Participación a trabajadores	Nota 11	(33.163)	(23.245)
Impuesto a la renta	Nota 11	(42.150)	(31.409)
Utilidad neta		145.771	100.310
Utilidad neta por acción		5,16	3,55

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros


Ing. Silvia Subia
Gerente General


C.P.A. Bertha Solano
Contadora General
Registro No. 09208

EASYPAGOS S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio

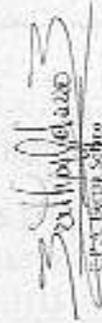
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012

(En dólares estadounidenses)

	Capital social	Aporte Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Utilidades no Distribuidas	Resultados Acumulados NIIF	Utilidad del Ejercicio	Total
2013							
Saldo al 31 de diciembre del 2012	28.239	117.000	14.119	(18.217)	(33.928)	100.310	207.523
Transferencia resultado año anterior	-	-	-	100.310	-	(100.310)	-
Pago de Dividendos	-	-	-	(100.310)	-	-	(100.310)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	221.084	221.084
Participación a trabajadores	-	-	-	-	-	(33.163)	(33.163)
Provisión para Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	142.150	142.150
Saldo al 31 de diciembre del 2013	28.239	117.000	14.119	(18.217)	(33.928)	145.771	252.984
2012							
Saldo al 31 de diciembre del 2011	28.239	117.000	14.119	(18.217)	-	114.945	256.086
Transferencia resultado año anterior	-	-	-	114.945	-	(114.945)	-
Pago de Dividendos	-	-	-	(114.945)	-	-	(114.944)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	154.964	154.963
Participación a trabajadores	-	-	-	-	-	-	-
Resultados Acumulados Previa a NIIF	-	-	-	-	(33.928)	(33.928)	(33.927)
Provisión para Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	(31.409)	(31.408)
Impuesto a la renta	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2012	28.239	117.000	14.119	(18.217)	(33.928)	100.310	207.523

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros


 Ing. Silvia Sabido
 Gerente General

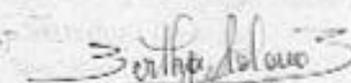

 Comodoro General
 Registro: 00208

EASYPAGOS S.A.
Estados de Flujos de Efectivo
Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2013 y 2012
(En dólares estadounidenses)

	2013	2012
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	1.608.735	958.692
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(806.671)	(1.029.178)
Intereses pagados y otros egresos	(75.313)	(54.655)
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de operación	<u>726.751</u>	<u>(125.141)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión		
Compra de Propiedades y equipos	(33.510)	(3.690)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(33.510)</u>	<u>(3.690)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Pago de Dividendos	(100.310)	(114.945)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>(100.310)</u>	<u>(114.945)</u>
Aumento (Disminución) neta del efectivo	592.931	(243.776)
Efectivo al inicio del periodo	<u>379.555</u>	<u>623.331</u>
Efectivo al final del periodo.	<u>972.486</u>	<u>379.555</u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros


 Ing. Silvia Subia
 Gerente General

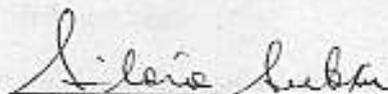

 C.P.A. Bertha Solano Beltrán
 Contadora General
 Registro No. 09208

EASYPAGOS S.A.

**Conciliación de la Utilidad Neta con el Efectivo Neto
provisto (utilizado) en las Actividades de Operación
Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2013 y 2012
(En dólares estadounidenses)**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad neta	145.771	100.310
Ajustes para conciliar la Utilidad neta con el efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de operación		
Depreciación	4.615	3.250
Participación a trabajadores	33.163	23.245
Provisión impuesto renta	42.150	31.409
Efectivo proveniente de las actividades de operación antes de cambios en el Capital de Trabajo	<u>225.700</u>	<u>158.215</u>
Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar	283.184	(205.629)
(Aumento) Disminución en Gastos Anticipados y Otros Activos	(30.601)	2.075
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar	298.252	(20.048)
Disminución en gastos acumulados e impuestos	(49.783)	(59.753)
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de operación	<u><u>726.751</u></u>	<u><u>(125.141)</u></u>

· Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros


Ing. Silvia Subia
Gerente General


C.P.A. Bertha Silvano Beltrán
Contadora General
Registro No. 09208

EASYPAGOS S.A.
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

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. Su objeto social está relacionado con el pago y envío de remesas.

Resumen de las principales políticas de contabilidad

Con fecha 4 de septiembre del 2006, Registro Oficial N° 348, la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución N° 06.Q.IC1.004, resuelve adoptar las Normas Internacionales de Información Financieras Niif 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 Registro Oficial N° 378 SP del 10 de julio del 2008, Resolución N° ADM 08199. Mediante Registro Oficial N° 498 del 31 de diciembre del 2008, Resolución N° 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías, se decide prorrogar la fecha de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financieras Niif, para lo cual se establece un cronograma que va a partir del 1 de enero del 2010 al 1 de enero del 2012. En base a estos lineamientos, EASYPAGOS S.A. ha aplicado las Normas Internacionales de Información Financiera Niif, a partir del 1 de enero del 2012, estableciéndose el año 2011, como el período de transición, para lo cual ha procedido con la conversión a Niif, en concordancia con esta nueva normatividad.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la Compañía:

Base de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros están presentados en dólares (US\$) de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda de curso legal del país.

EASYPAGOS S.A.
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

Uso de Estimaciones y Supuestos

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el periodo en que la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el próximo año financiero, se incluye en las siguientes notas:

a) Efectivo y equivalentes de efectivo

El rubro corresponde al efectivo disponible, depósitos de libre disponibilidad en bancos altamente líquidos.

b) Propiedades y Equipos

Se presentan al costo histórico, menos la depreciación acumulada.

El valor de las propiedades y equipos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del periodo.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del periodo, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada.

Las tasas de depreciación anual de las propiedades y equipos son las siguientes:

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

EASYPAGOS S.A.
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

c) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente, legal o implícita como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente probable que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

➤ **Beneficios a empleados**

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio.- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) se determinará utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales ha realizarse al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocerán inmediatamente en los resultados del año o en otro resultado integral.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, serán amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios serán otorgados.

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.

Al 31 de diciembre del 2013 la compañía no tiene registrado un pasivo por este concepto.

Participación a trabajadores.- La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad contable de acuerdo con disposiciones legales.

EASYPAGOS S.A.
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

d) Provisión para Impuesto a la Renta

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 período en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% y 23%, respectivamente de las utilidades gravables. Para los ejercicios 2013 y 2012 dicha tasa se reduce 10 puntos porcentuales 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. 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: año 2011 24%, año 2012 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 2013 y 2012

El impuesto a la renta del año incluye el cálculo del impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultados, excepto cuando está relacionado con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso es reconocido en el patrimonio o en otras utilidades integrales.

El impuesto corriente es el impuesto esperado a pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando las tasas vigentes a la fecha de reporte y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

El impuesto diferido es reconocido considerando las diferencias temporales entre el valor según libros de los activos y pasivos, para propósitos financieros y las cantidades utilizadas para propósitos fiscales. El impuesto a la renta diferido es medido a las tasas de impuestos que se esperan serán aplicadas a las diferencias temporales cuando éstas se revertan, basados en las leyes vigentes o sustancialmente vigentes a la fecha de reporte.

El impuesto diferido activo se reconoce únicamente cuando es probable que las utilidades gravables futuras estarán disponibles contra las cuales las diferencias temporales pueden ser utilizadas. El impuesto diferido activo es revisado en cada fecha de reporte y es reducido al momento en que se juzgue que es probable que no se realicen los beneficios relacionados con el impuesto.

e) Deterioro de activos

Las pérdidas por deterioro se reconocen para todos aquellos activos o, en su caso, de sus unidades generadoras de efectivo, cuando su valor contable excede el importe recuperable correspondiente. Las pérdidas por deterioro se contabilizan dentro de la cuenta de resultados a menos que los activos sean terrenos o edificios contabilizados a importes revalorizados, en cuyo caso la pérdida por deterioro se contabilizará como una reducción de la reserva de revalorización. El valor contable de los activos a largo plazo se revisa a la fecha del balance de situación a fin de determinar si hay indicios de la existencia de deterioro. En caso de existencia de estos indicios, se estima entonces el valor recuperable de estos activos.

El importe recuperable es el mayor del precio neto de venta a su valor en uso. A fin de determinar el valor en uso, los flujos futuros de tesorería se descuentan a su valor presente utilizando tipos de descuento antes de impuestos que reflejan las estimaciones actuales del mercado de la valoración temporal del dinero y de los riesgos específicos asociados con el activo. Para aquellos activos que no generan flujos de tesorería altamente independientes, el importe recuperable se determina para las unidades generadoras de efectivo a las que pertenecen los activos valorados.

EASYPAGOS S.A.
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

Las pérdidas por deterioro se revierten si ha habido cambios en las estimaciones utilizadas para determinar el importe recuperable. La reversión de una pérdida por deterioro se contabiliza en la cuenta de resultados, a menos que el activo correspondiente esté registrado por su valor revalorizado, en cuyo caso la reversión de esta pérdida se contabiliza como un incremento de la reserva de revalorización.

Una pérdida por deterioro solo puede ser revertida hasta el punto en el que el valor contable del activo no exceda el importe que habría sido determinado, neto de depreciaciones o amortizaciones, si no se hubiera reconocido la mencionada pérdida por deterioro.

f) Administración de Riesgos Financieros

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- **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 agentes que se encuentran bajo contrato quienes otorgan financiamiento sin interés.

- **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.

EASYPAGOS S.A.
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

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.

- **Riesgo Operacional.**

El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de manera de equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la compañía con la efectividad general de costos, y de evitar los procedimientos de control que restrinjan la iniciativa y la creatividad.

La administración del riesgo operacional está respaldada por el desarrollo de normas en las siguientes áreas:

- Requerimientos de adecuada segregación de funciones, incluyendo la autorización independiente de las transacciones.
- Requerimientos de conciliación y monitoreo de transacciones.
- Cumplimiento de requerimientos regulatorios y otros requerimientos legales.
- Documentación de controles y procedimientos.
- Requerimientos de evaluación periódica del riesgo operacional enfrentado, y la idoneidad de los controles y procedimientos para abordar los riesgos identificados.
- Capacitación y desarrollo profesional.
- Normas éticas y de negocios.

g) Reconocimiento de ingresos

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

EASYPAGOS S.A.
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

h) Costos y Gastos

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

i) Normas nuevas emitidas y revisadas, que aún no se encuentran en vigencia

Durante los años 2013 y 2012, el International Accounting Standard Board - IASB y su Comité de Interpretaciones International Financial Reporting Interpretations Committee - IFRIC emitieron varias enmiendas e interpretaciones a las NIIF vigentes. Sin embargo, la Gerencia de la Compañía considera que su adopción no tendría impacto en la situación financiera ni en el desempeño financiero ni en los flujos de efectivo de la Compañía en los años 2013 y 2012, debido a que en algunos casos se refieren a operaciones que no realiza y en otros casos, únicamente originan revelaciones adicionales para un mejor entendimiento de los estados financiero, y se resumen a continuación:

2013

Normas Internacionales emitidas aún no vigentes

A continuación se enumeran las normas e interpretaciones emitidas pero que no se encuentran en vigencias a la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

NIIF 9 Instrumentos financieros

La NIIF 9 emitida refleja la primera etapa de trabajo del IASB para reemplazar la NIC 39 y se aplica a la clasificación y medición de activos financieros y pasivos financieros según se los define en la NIC 39. Inicialmente, la norma tenía vigencia para los períodos anuales iniciados a partir del 1 de enero del 2013, pero las Modificaciones a la NIIF 9 Fecha de entrada en vigencia obligatoria de la NIIF 9 y Revelaciones de transición, emitidas en diciembre de 2011, trasladarán a la fecha de entrada en vigencia obligatoria al 1 de enero de 2015. En las fases posteriores, el IASB tratará la contabilización de las coberturas y el deterioro del valor de los activos financieros. La adopción de la primera fase de la NIIF 9 tendrá efecto sobre la clasificación y la medición de los activos financieros, pero no tendrá efecto alguno sobre la clasificación y la medición de los pasivos financieros.

EASYPAGOS S.A.
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

Entidades de Inversión (Modificaciones a la NIIF 10, NIIF 12 y NIC 27)

Estas modificaciones tienen vigencia para los periodos anuales que se inicien a partir del 1 de enero de 2014 y establecen una excepción al requerimiento de consolidación para las entidades que cumplan con la definición de "entidades de inversión" según la NIIF 10. La excepción a la consolidación requiere que las entidades de inversión contabilicen las subsidiarias al valor razonable con cambios en resultados. No se prevé que esta modificación sea aplicable.

NIC 32 Compensación de activos financieros y pasivos financieros – Modificaciones a la NIC 32

Estas modificaciones aclaran el significado del término "actualmente tiene un derecho legal de compensación" y los criterios para los mecanismos de liquidación no simultánea para calificar para la compensación. Estas modificaciones tienen vigencia para los periodos anuales que se inicien a partir del 1 de enero de 2014. No se prevé que estas modificaciones sean aplicables.

CINIIF 21 Gravámenes

La CINIIF 21 aclara que una entidad reconoce un pasivo por un gravamen cuando ocurre la actividad que da origen al pago, según lo establezca la legislación pertinente. Para un gravamen que se incurre al alcanzar un umbral mínimo, la interpretación aclara que no debería anticiparse pasivo alguno antes de que se alcance ese umbral mínimo específico. La CINIIF 21 tiene vigencia para los periodos anuales que se inicien a partir del 1 de enero de 2014. La compañía no prevé que la CINIIF 21 tenga un efecto financiero significativo en los futuros estados financieros.

NIC 39 Novación de derivados y continuidad de contabilidad de cobertura – Modificaciones a la NIC 39

Estas modificaciones eximen de discontinuar la contabilidad de coberturas cuando la novación de un derivado designado como instrumento de cobertura reúna ciertos requisitos. Estas modificaciones tienen vigencia para los periodos anuales que se inicien a partir del 1 de enero de 2014. No se prevé sea aplicable esta norma.

EASYPAGOS S.A.
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

2012

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores, excepto que la Compañía ha adoptado las nuevas NIIF y NICs revisadas que son obligatorias para periodos que se inician en o después del 1 de enero de 2013, según se describe a continuación; sin embargo, debido a la estructura de la Compañía y la naturaleza de sus operaciones, la adopción de dichas normas no tuvo un efecto significativo en su posición financiera y resultados; por lo tanto, no ha sido necesario modificar los estados financieros comparativos de la compañía.

<u>NIIF</u>	<u>Nombre</u>	<u>Vigente desde:</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2013
NIIF 10	Estados financieros Consolidados	Enero 1, 2013
NIIF 11	Acuerdos de negocios conjuntos	Enero 1, 2013
NIIF 12	Revelaciones de intereses en otras entidades	Enero 1, 2013
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIC 1	Presentación de partidas en otro resultado integral	Julio 1, 2012
Enmiendas a la NIC 12	Impuestos diferidos - Recuperación de activos subyacentes	Enero 1, 2012
NIC 19 (Revisada en el 2011)	Beneficios a empleados	Enero 1, 2013
NIC 27 (Revisada en el 2011)	Estados financieros separados	Enero 1, 2013
NIC 28 (Revisada en el 2011)	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Enero 1, 2013

j) Transacciones y saldos en moneda extranjera

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten a la tasa de cambio de cierre de la moneda vigente a la fecha de cierre del período sobre el cual se informa.

Todas las diferencias que surjan de la liquidación o conversión de partidas monetarias se reconocen en los resultados.

k) Utilidad por acción

La utilidad por acción se calcula dividiendo la utilidad o pérdida neta del año atribuible a las acciones ordinarias para el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el año. La Compañía determina dicho cálculo de manera retrospectiva considerando el incremento del número de acciones en circulación.

EASYPAGOS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 Y 2012

1. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Conformado por:

	<u>US\$</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja Chica	729	-
Efectivo a la Orden	49,567	63,987
Bancos Nacionales	887,130	280,518
Cooperativas	60	50
Inversiones Temporales (1)	35,000	35,000
Total	<u>972,486</u>	<u>379,555</u>

(1) 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 5 de Agosto del 2013 y su vencimiento es el 3 de Febrero del 2014 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 17 de Junio del 2013 y su vencimiento el 03 de Marzo del 2014 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.

2. Cuentas por Cobrar

Conformado por:

	<u>US\$</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Transferencias Money Gram (1)	329,198	620,744
Money Gram por Cobrar Fraude (2)	11,571	-
Comisiones por cobrar giros Money Gram	64,165	61,217
Comisiones por envío Money Gram	1,820	2,760
Rapipagos S.A.	666	513
Megacambios	552	651
Global Cambios	-	1,105
Sara Cordova Mundicambios	968	-
Cooperativa Alianza del Valle	65	-
Préstamos y anticipos a empleados	7,786	13,892
Anticipos a terceros	-	100
Otras valores por cobrar	7,225	6,217
Total	<u>424,016</u>	<u>707,199</u>

EASYPAGOS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

- (1) Valor que corresponde a transferencia de remesas pendientes de cobro al cierre del año, las cuales fueron recibidas los primeros días del año siguiente.
- (2) Corresponde al 50% del siniestro que por transacciones fraudulentas afectó a EASYPAGOS y que Money Gram se comprometió a reconocer según Adendum al contrato que mantienen de agenciamiento.

3. Propiedades y equipos

Conformado por:

	<u>2013</u>		
	<u>COSTO Y REVALORIZACIÓN</u>	<u>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</u>	<u>NETO</u>
	<u>US\$</u>		
Muebles y enseres	18.401	15.363	3.038
Equipos de Computación	8.043	2.133	5.910
Equipos de Oficina	5.110	4.181	929
Instalaciones	32.066	4.260	27.806
TOTALES	63.620	25.937	37.683

	<u>2012</u>		
	<u>COSTO Y REVALORIZACIÓN</u>	<u>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</u>	<u>NETO</u>
	<u>US\$</u>		
Muebles y enseres	15.669	13.787	1.882
Equipos de Computación	3.690	608	3.082
Equipos de Oficina	5.110	3.670	1.440
Instalaciones	5.641	3.257	2.384
TOTALES	30.110	21.322	8.788

EASYPAGOS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

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

COSTO	<u>US\$</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial	30,110	26,420
Adiciones	33,510	3,690
Saldo final	<u>63,620</u>	<u>30,110</u>
DEPRECIACIÓN ACUMULADA		
Saldo inicial	21,322	18,072
Gasto del año	4,615	3,250
Saldo final	<u>25,937</u>	<u>21,322</u>

4. Otros Activos

Conformado por:

	<u>US\$</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuestos retenidos	12,733	13,742
Iva en compras	102,515	91,548
Depósitos en garantía	7,801	7,393
Otros activos (1)	20,233	-
Total	<u>143,282</u>	<u>112,683</u>

(1) Corresponde a valores amortizables por la implementación del software de facturación electrónica y Licencias SQL SVR STD 2012 SINGL. OLP NLN y OEM WIN SVR STD 08 R2 64 bits + 5CLI SPI.

EASYPAGOS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

5. Cuentas por Pagar

Conformado por:

	<u>US\$</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuentas por pagar reembolsos agentes (1)	774,551	517,347
Money Gram (2)	200,000	200,000
Liquidar Money Gram	28,843	-
Comisiones subagentes	-	6,037
Otras cuentas por pagar (3)	186,608	165,317
Total	<u>1,190,002</u>	<u>888,701</u>

(1) Valor que corresponde a transferencias pendientes de entregar al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, a los agentes quienes ya entregaron estos valores a los usuarios.

(2) 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.

(3) 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.

6. Pasivos Acumulados

Conformado por:

	<u>US\$</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Beneficios sociales	6.817	5.575
Participación trabajadores	33.163	23.245
Impuestos por pagar (1)	67.451	52.182
Total	<u>107.431</u>	<u>81.002</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 incluye un valor de US\$ 42.150 y US\$ 31.409, respectivamente de Impuesto a la Renta.

EASYPAGOS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

El siguiente es el detalle del movimiento durante el periodo y los saldos al 31 de diciembre del 2013 de las cuentas de provisiones:

	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldo al final</u>
Beneficios sociales (1)	5.575	20.026	18.784	6.817
Participación trabajadores	23.245	33.163	23.245	33.163
Impuestos por pagar (2)	52.182	259.442	244.173	67.451

El siguiente es el detalle del movimiento durante el periodo y los saldos al 31 de diciembre del 2012 de las cuentas de provisiones:

	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldo al final</u>
Beneficios sociales (1)	5.519	15.094	15.038	5.575
Participación trabajadores	27.359	23.245	27.359	23.245
Impuestos por pagar (2)	53.167	85.568	86.553	52.182

- (1) Incluye beneficios de ley tales como: Décimo tercer sueldo, Décimo cuarto sueldo, Fondo de reserva y Vacaciones.
- (2) Incluye el impuesto a la renta de la Compañía, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente.

7. Capital Social

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012 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.

EASYPAGOS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

8. Aporte para Futuras Capitalizaciones

Conformado por:

	<u>US\$</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Silvia Subía	35,100	35,100
Del Toro Pérez Anastasio	61,425	61,425
Cambronero Díez Teófilo	20,475	20,475
Total	<u>117,000</u>	<u>117,000</u>

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 2013 la compañía tiene como Reserva Legal el 50% del Capital suscrito y pagado.

10. Resultados Acumulados NIIF

Corresponde a los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" en lo que corresponda, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, NIIF. El saldo deudor en la cuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

11. Utilidades no Distribuidas

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos, aumento de capital y ciertos pagos, tales como reliquidación de impuestos, etc.

12. Contratos

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Compañía mantenía un contrato de servicio internacional de transferencia de dinero con la compañía Money Gram celebrado el 21 de Agosto del 2008 en el Money Gram se obliga a pagarle una comisión por envíos realizados del 27% de la tarifa aplicada a cada consumidor y por pagos realizados el 22% de la cuota de consumo aplicable. Además se otorga una financiación anticipada de US\$ 200.000.

EASYPAGOS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

13. Impuesto a la Renta

La conciliación del impuesto a la renta aplicando la tasa impositiva legal es como sigue:

	<u>US\$</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad del Ejercicio	221.084	154.964
Base para la participación empleados	221.084	154.964
15% participación empleados	(33.163)	(23.245)
	187.921	131.719
Más gastos no deducibles	3.670	4.842
Base imponible	191.591	136.561
Impuesto a la renta	42.150	31.409

La compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales en ningún año.

14. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2013 y 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros 19 de Marzo del 2014 y 08 de febrero del 2013, respectivamente no se han producido eventos importantes, que en opinión de la administración de la compañía amerite su revelación.
