

EASYPAGOS S. A.
JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS
28 de Marzo de 2014

ORDEN DEL DIA

1. Conocimiento de los Informes presentados por la Administración y el Comisario de la compañía, correspondientes al ejercicio económico de 2013 y dictar las resoluciones respectivas;
2. Conocimiento del Balance General y el Estado de Pérdidas y Ganancias correspondiente al ejercicio económico de 2013;
3. Resolución sobre los resultados del ejercicio económico de 2013;
4. Designación de Comisario y fijación de la remuneración respectiva;
5. Conocimiento del Informe Anual del Oficial de Cumplimiento Legal y aprobación del Plan de Trabajo para el año 2014;
6. Aprobación del Manual de Cumplimiento Legal y el Código de Ética de la empresa.
7. Conocimiento del Informe de Auditoría Externa y del Informe de Auditoría de Cumplimiento Legal correspondientes al ejercicio económico 2013;
8. Conocimiento sobre la contratación de Auditor Externo de la compañía para el ejercicio fiscal 2014;
9. Asuntos Varios.

EASYPAGOS
JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS
28 de marzo de 2014

1. BALANCES EASYPAGOS A DICIEMBRE 31-2012

a. ACTIVOS	\$ 1'577,466
b. PASIVOS	\$ 1'324,482
c. PATRIMONIO	\$ 252,984
d. INGRESOS	\$ 1'325,551
e. GASTOS	\$ 1'104,467
f. UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	\$ 221,084

g. DISTRIBUCION DE BENEFICIOS

i. Impuesto a la Renta	\$ 42,150
ii. Participación Trabajadores	\$ 33,163
iii. Accionistas	\$ 145,771
1. Anastasio del Toro: 52.50%	\$ 76,530
2. Teofilo Cambronero: 17.50%	\$ 25,510
3. Silvia Subía 30.00%	\$ 43,731

2. CAPITAL DE TRABAJO A DICIEMBRE-31-2012

a. Aportado por los accionistas: \$117,000 (Aportes para Futuras Capitalizaciones):

1. Anastasio del Toro: 52.50%	\$ 61,425
2. Teofilo Cambronero: 17.50%	\$ 20,475
3. Silvia Subía 30.00%	\$ 35,100

b. Pre-fondo entregado por MoneyGram:	\$200,000
c. Pre-fondo entregado por Coinstar	\$ 25,000
d. Pre-fondo entregado por Transnetwork	\$ 50,000

3. CIFRAS DEL NEGOCIO AÑO 2013

La Meta para el año 2013 fue +8%, es decir 550,431 Transacciones

Lo REALIZADO en el 2013 fue +11%, es decir 567,356 Transacciones

a. # Transacciones Totales	567,356,658	+ 11%
b. Monto Total Manejado:	\$ 182'165,147	+ 9%
c. Comisiones Totales:	\$ 1'322,192	+ 14%
d. # Recibos MG:	341,418	+ 10%
e. # Recibos otras remesadoras:	36,386	+ 6%
f. # Envíos MG:	189,555	+ 15%
g. # Oficinas:	839	+ 21%

Adjunto cuadros estadísticos.

4. ACTIVIDADES AÑO 2013

- a. En el año 2013 el mercado total de Recibos en Ecuador fue de \$2,500'000,000, de los cuales Easypagos manejó el 5%; calculamos que MoneyGram tiene sólo un 13% del mercado total:

INFORMACIÓN AÑO 2013	
Recibos Totales Ecuador 2013	\$ 2.500.000.000
Recibos MoneyGram 2013	\$ 115.729.756
Recibos otras Remesad 2013	\$ 15.897.318
Total Recibos EP 2013	\$ 131.627.074

Participación Easypagos 5%

El 47% de los Recibos provinieron de USA, el 27% de España y el 10% de Italia.

- b. El mercado total de Envíos fue de aproximadamente \$175'000,00, de los cuales Easypagos manejó el 29%. Los principales destinos son Colombia, Perú, USA, España y Haití. También tuvimos una buena participación en Envíos Locales ya que llegamos a pequeñas poblaciones donde no hay bancos.
- c. Además de MoneyGram somos pagadores de:
- I-Transfer
 - Coinstar (Sigue)
 - Omnex (Small World)
 - Austrogiros
 - Valutrans (Italia)

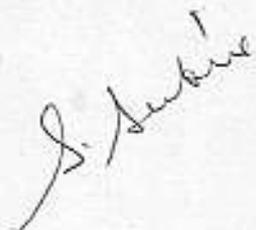
- vi. Titanes
 - vii. Money Exchange
 - viii. Mondial Bony Service (Italia)
 - ix. Fx Master (Reino Unido)
 - x. RIA
 - xi. TRANS FAST iniciamos operaciones en Junio-2013
 - xii. TRANSNETWORK- mayorista (XOOM, Mateo Express, La Nacional, Barry Remesas, Maxitransfers, GiroSol, IDT, etc)
- d. En el año 2013 el mercado de Recibos en Ecuador se contrajo en aproximadamente un 7%; sin embargo sólo con MoneyGram crecimos un 10%, y con las otras remesadoras empezamos a recuperar el espacio perdido en los años anteriores. En el 2013 cerramos nuevos convenios y reforzamos alianzas anteriores, lo cual tendrá sus frutos a partir del año 2014.
- e. Para el año 2013 junto con MoneyGram aprobamos un plan de Marketing con una inversión total de \$200,000, con la meta de crecer el 24% en Envíos. El presupuesto de publicidad en medios fue manejado directamente por MoneyGram. Easypagos manejó lo correspondiente a mercadeo directo en las áreas de influencia de cada una de nuestras oficinas, para lo cual contratamos a impulsores externos. La campaña se inició el 2 de enero de 2013 y la mantuvimos durante todo el año, obteniendo muy buenos resultados.
- f. Continuamos con acercamientos con los Consulados de Colombia y Perú en varias ciudades del Ecuador, participamos como auspiciantes en varios de sus eventos, con lo cual tenemos el apoyo de las autoridades diplomáticas acreditadas en nuestro país; lo que nos permite llegar con mayor facilidad a nuestro público objetivo.
- g. Continuamos con el crecimiento de nuestra red apoyándonos en el sector de cooperativas de ahorro y crédito que ha tenido un importante crecimiento en el Ecuador, lo cual nos ha permitido también expandir nuestra red a poblados y sectores donde no llegan los bancos ni las cadenas de almacenes.
- h. Cobertura geográfica: iniciamos el 2013 con 691 agencias y cerramos con 839, lo cual significa un crecimiento del 21%.

La mayoría de nuestros agentes son instituciones del sector financiero (cooperativas de ahorro y crédito y mutualistas). Cada agente trabaja con capital de trabajo propio, y nosotros les reembolsamos los valores netos el siguiente día hábil.

- i. Debido a nuestro desempeño de todos estos años MoneyGram decidió trasladar a Easypagos la operación de Artefacta y Comandato, cadenas de electrodomésticos que antes eran manejadas por el Super Agente Telmantop solo con Recibos, con el fin de que dichas cadenas empiecen a hacer Envíos. A fines del 2013 llegamos a un

acuerdo con ellos y realizamos las adaptaciones técnicas necesarias para que inicien operaciones a inicios del año 2014. Cabe mencionar aquí el gran apoyo recibido de Pedro Saro, Emilio Gil, Victor Ferreyros y Daniel Porturas para llevar a cabo este proceso que será muy beneficioso para nuestra empresa.

- j. La señalización de todos nuestros locales es manejada directamente por MoneyGram a través de la empresa Advertia de España. Existe un importante presupuesto asignado por MoneyGram para este fin, nuestras agencias son ejemplo de señalización en la región.
- k. A fines de Abril-2013 (antes del Día de la Madre) visitamos a los principales agentes de MoneyGram en New York, New Jersey y Connecticut, con muy buena acogida. No fue posible hacer la gira en España e Italia, tendremos que hacerla en el año 2014 pues fue parte de las negociaciones realizadas para captar a Comandato, Artefacta y Servipagos, quienes empezarán operaciones en el año 2014.
- l. Es muy probable que terminemos la alianza con Rapipagos, empresa especializada en servicios de recaudación y pago de servicios públicos y privados, venta de seguros, minutos aire telefonía celular, etc., ya que la empresa pasa por dificultades financieras. Por ahora pueden los hemos autorizado para procesar Recibos, no Envíos.
- m. En el aspecto operativo terminamos con la migración a Agent Connect, con lo cual nuestras agencias manejan un solo sistema (en lugar de tres), y además se nos facilitan las actividades operativas, tributarias y de Cumplimiento Legal.
- n. A inicios del año 2013 realizamos la migración a un nuevo Servidor Virtual, ya que el anterior colapsó, y en momentos pico teníamos muchas demoras, lo cual a su vez hacía que ciertas transacciones se cancelen en el sistema, con los consiguientes reclamos de los clientes.
- o. En cuanto al personal de EasyPagos, seguimos trabajando 19 personas, de las cuales 10 son cajeras de nuestras oficinas propias. Los servicios de tecnología, seguridad, contables, legales, y de mercadeo directo, se contratan con proveedores externos.
- p. La empresa se encuentra al día en toda clase de obligaciones patronales, fiscales, reportes de cumplimiento legal, etc.
- q. EasyPagos cuenta con un Auditor Externo que debe revisar los estados financieros y el cumplimiento de las normas para evitar lavado de dinero, por lo menos una vez al año.
- r. Durante el 2013 nuevamente se introdujeron cambios en la legislación ecuatoriana, sobre todo en lo referente a temas tributarios y de Cumplimiento Legal.



Además, entró en vigencia la Ley Orgánica de Control del Poder de Mercado la cual tendrá incidencia en la actividad de Easypagos porque uno de los objetivos de la Ley es observar y sancionar las prácticas restrictivas entre las personas que se dedican al comercio de bienes o servicios. Entre las prácticas mencionadas está la imposición de dar servicio a otros, la EXCLUSIVIDAD y las cláusulas de no competencia. Esto lo consideran infracción grave y está penada dependiendo de varios factores como: atenuantes y agravantes, la sanción puede ser desde varias Remuneraciones Básicas hasta el 10% del volumen de negocios calculado el año anterior a la multa.

Este nuevo marco lo vemos como una oportunidad para renegociar el convenio con MoneyGram que vencerá en el año 2015.

- s. A fines del año 2013 iniciamos el proceso de Facturación Electrónica directamente conectados con el SRI (Hacienda), lo cual agiliza la atención al público pues el mismo sistema realiza el cálculo de impuestos y la emisión de la factura, usando el mismo comprobante de transacción; antes la factura se emitía manualmente y se entregaban dos documentos al cliente. Esto nos permitirá ampliar el servicio de Envíos a los agentes que no lo brindan justamente por la emisión manual de la factura, y además nos permitirá recuperar valores por concepto de crédito tributario de IVA.
- t. Entraron en plena vigencia las Normas NIC/NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera), proceso de reforma contable iniciado desde hace varios años en la Unión Europea para que las empresas se rijan por un único cuerpo normativo y se aumentaron controles, en esto nos apoyamos mucho con Ernesto Lopez de Money Exchange, a quien una vez más expresamos nuestro agradecimiento.
- u. Tal como lo anticipamos en el informe del año pasado, en octubre-2013 mudamos la parte administrativa de la empresa a una oficina más cómoda ubicada en una importante zona empresarial de Guayaquil, y que nos permite atender mejor a nuestros agentes, reguladores y empresas corresponsales. Devolvimos la mitad de la oficina anterior (eran dos locales juntos), dejando la otra mitad para agencia de atención al público ya que es una de las que más transacciones realiza a nivel nacional por su ubicación, buen servicio, horarios de atención, etc.
- v. A fines de abril y a inicios de mayo-2013 tuvimos dos fraudes electrónicos, aparentemente hackers violaron nuestras seguridades y realizaron Envíos por aproximadamente \$22,000 en total. Tras mucho insistir con MoneyGram conseguimos que nos reconozcan el 50% de dicho fraude, lo cual será materializado durante el año 2014. Para protegernos se cambiaron las seguridades de la aplicación y se aumentaron controles, en esto nos apoyamos mucho con Ernesto Lopez de Money Exchange, a quien una vez más expresamos nuestro agradecimiento. Por sugerencia de los auditores, vamos a contratar una póliza de

seguros que nos proteja de estos siniestros.

- w. El año 2013 también fue un año conflictivo desde el punto de vista político ya que hubo elecciones para modificar la Constitución de la República, lo cual trae un clima poco amigable para el sector empresarial y para la inversión privada.

5. PLAN DE TRABAJO - AÑO 2014

- a. **META: +10% es decir llegar a 624,000 transacciones**
- b. Junto con MoneyGram aprobamos un Plan de Marketing con una inversión total de \$240,000, el cual fue enviado a ustedes oportunamente. Al igual que todos estos años la campaña será SOLO de MoneyGram-Easypagos, y pautaremos en radio, internet, en medios de gran penetración.

Como parte de este plan por primera vez en Latinoamérica MoneyGram aplicará la metodología CRM, cuyo fin principal es la fidelización de clientes. En Ecuador Easypagos fue seleccionado para aplicar este nuevo concepto, ya evaluaremos sus resultados.

- c. En cuanto a los Recibos MONEYGRAM continuaremos con el contacto directo con los comerciales y principales agentes de MG en USA, España e Italia, y también visitas a los principales agentes de del exterior que envían giros a Ecuador.
- d. En los primeros meses del año iniciaremos operaciones con Comandato, Artefacta y Servipagos, con lo cual nuestra red crecerá en aproximadamente 250 locales, por lo que analizaremos el cierre de las oficinas propias no rentables, canalizando sus transacciones a estos nuevos agentes.
- e. Realizaremos las adaptaciones técnicas para iniciar el servicio de Depositos en Cuenta con SIGUE-COINSTAR, es un servicio que se lo hemos propuesto MUCHAS VECES a MoneyGram, pero vemos que no les interesa.
- f. Continuaremos automatizando procesos con el fin de que la operación siga siendo eficiente.

Silvia Subía

Gerente General - Representante Legal
Easypagos S.A.