

EASYPAGOS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015

1. Efectivo y equivalentes de efectivo

Conformado por:

	<u>2015</u>
Caja Chica	331
Efectivo a la Orden	52,207
Bancos Nacionales	1,194,455
Cooperativas	8
Inversiones Temporales (1)	35,001
Total	<u><u>1,282,002</u></u>

(1) Corresponde a dos certificados de depósitos, el primero por US\$ 10.001 en la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa de Loja Ltda. CACPE-LOJA, emitido el 02 de Agosto del 2016 y su vencimiento es el 01 de febrero del 2016 con un interés anual de 8%; y el segundo por US\$ 25.000 en la Cooperativa de Ahorro y Crédito 29 de Octubre Ltda. , emitido el 05 de marzo del 2015 y su vencimiento el 04 de marzo del 2016 con un interés anual de 9%.

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>2015</u>
Transferencias MoneyGram (1)	471,338
Comisiones por cobrar giros MoneyGram	89,441
Comisiones por envíos MoneyGram	4,806
Sara Cordova Mundicambios	-
Cooperativa Alianza del Valle	-
Latin Travel	-
Préstamos y Anticipos a Empleados	10,980
Anticipos a Terceros	3,003
Otros Valores por Cobrar	30,879
Total	<u><u>610,447</u></u>

(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.

EASYPAGOS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015

3. Propiedades y equipo

Conformado por:

	2015		
	COSTO Y REVALORIZACIÓN	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	NETO
	<u>US\$</u>		
Instalaciones	32,067	10,675	21,392
Muebles y enseres	20,741	19,375	1,366
Equipos de Oficina	5,110	5,110	-
Equipos de computación	9,896	8,474	1,422
TOTALES	67,814	43,634	24,180

	2014		
	COSTO Y REVALORIZACIÓN	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	NETO
	<u>US\$</u>		
Instalaciones	32,067	7,468	24,599
Muebles y enseres	20,741	17,301	3,440
Equipos de Oficina	5,110	4,692	418
Equipos de computación	9,896	5,209	4,687
TOTALES	67,814	34,670	33,144

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

COSTO	<u>US\$</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo inicial	67,814	63,620
Adiciones		4,194
Saldo final	<u>67,814</u>	<u>67,814</u>
 DEPRECIACIÓN ACUMULADA		
Saldo inicial	34,670	25,937
Gasto del año	8,964	8,733
Saldo final	<u>43,634</u>	<u>34,670</u>

EASYPAGOS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015

4. Otros activos

Conformado por:

	<u>2015</u>
Impuestos Retenidos	13,488
Iva en Compras	12,616
Depósitos en Garantía	17,528
Otros Activos (1)	<u>2,139</u>
Total	<u><u>45,771</u></u>

(1) Corresponde a valores amortizables por la implementación del software de facturación electrónica y Licencia.

5. Cuentas por pagar

Conformado por:

	<u>2015</u>
Cuentas por pagar reembolsos agentes (1)	872,156
Money Gram (2)	200,000
Transnetwork	75,131
Otras cuentas por pagar (3)	<u>132,501</u>
Total	<u><u>1,279,788</u></u>

(1) Valor que corresponde a transferencias pendientes de entregar al 31 de diciembre del 2015 y 2014, a los agentes quienes ya entregaron estos valores a los usuarios.

(2) Valor que corresponde a un fondo por liquidar con MoneyGram 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 4b) financiación anticipada del referido convenio firmado el 16 de marzo del 2010, que está garantizado por un pagaré sin fecha de vencimiento.

(3) Corresponde principalmente a anticipos entregados por los agentes que aún no han sido devengados.

EASYPAGOS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015

6. Pasivos acumulados

Conformado por:

	<u>2015</u>	<u>US\$</u>	<u>2014</u>
Beneficios sociales	17,595		13,002
Participación trabajadores (Nota 13)	72,305		35,619
Impuestos por pagar (*) (Nota 13)	124,920		69,231
Total	214,820		117,852

(*) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 incluye un valor de US\$ 95,198 y US\$ 45,345 respectivamente de Impuesto a la Renta.

El siguiente es el detalle del movimiento durante el periodo y los saldos al 31 de diciembre del 2015 de las cuentas de provisiones:

	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o</u> <u>utilizaciones</u>	<u>Saldo al final</u>
Beneficios sociales (1)	13,002	274,928	270,335	17,595
Participación trabajadores	35,619	72,305	35,619	72,305
Impuestos por pagar (2)	69,231	357,086	301,397	124,920

El siguiente es el detalle del movimiento durante el periodo y los saldos al 31 de diciembre del 2014 de las cuentas de provisiones:

	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o</u> <u>utilizaciones</u>	<u>Saldo al final</u>
Beneficios sociales (1)	6,817	4,707	24,526	13,002
Participación trabajadores	33,163	35,619	33,163	35,619
Impuestos por pagar (2)	67,451	210,508	347,190	69,231

(1) Incluye beneficios de ley tales como: Décimo tercero, Décimo cuarto, Fondo de reserva, Vacaciones y Provisión para la jubilación patronal.

(2) Incluye el impuesto a la renta de la Compañía, Impuesto a la Salida de Divisas, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente.

EASYPAGOS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015

7. Capital social

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 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. Aporte para aumento de capital

Conformado por:

	<u>2015</u>	<u>US\$</u>	<u>2014</u>
Silvia Subía	35,100		35,100
Del Toro Pérez Anastacio	61,425		61,425
Cambronero Diez 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 2015 y 2014 la compañía tiene como reserva legal el 50% del Capital suscrito y pagado.

10. Resultados acumulados provenientes 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 últimos del ejercicio económico concluido, si los hubiere.

11. Resultados acumulados ejercicios anteriores

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

EASYPAGOS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015

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

12. Contratos

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, 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 cual 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.

13. Impuesto a la renta

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad del ejercicio	482,032	237,461
15% Participación a trabajadores	(72,305)	(35,619)
	<hr/>	<hr/>
	409,727	201,842
Partidas conciliatorias		
Más gastos no deducibles	22,997	4,270
	<hr/>	<hr/>
Utilidad Gravable	432,724	206,112
22% Impuesto a la renta	<hr/> <u>95,198</u>	<hr/> <u>45,345</u>

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales en ningún ejercicio.