

EASYPAGOS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

1. 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, recepción y envío de remesas de dinero.

La dirección registrada de la compañía es Pichincha 329 y Luque

2. Aprobación de los estados financieros.

Los estados financieros de EASYPAGOS S.A. por el año terminado al 31 de Diciembre del 2016; fueron aprobados y autorizados por la gerencia para su emisión el 15 de Febrero del 2017 y deberán ser aprobados por la Junta General de Accionistas que consideren estos estados. La Gerencia General estimada que serán aprobadas sin modificación.

3. Bases de preparación y resumen de las principales políticas de contabilidad

• **Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas Entidades (NIIF) para Pymes, desarrolladas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

EASYPAGOS S.A. viene aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) NIIF para PYMES, a partir del 1 de enero del 2012, estableciéndose el año 2011, como el período de transición. Dentro de las responsabilidades del IASB, está la modificación de las NIIF para Pymes, con una frecuencia no superior a una vez cada tres años. Al 31 de diciembre del 2015, este organismo incorpora modificaciones a la Norma para Pymes, mismas que entran en vigencia a partir del 1 de enero del 2017, con aplicación anticipada permitida. Al 31 de diciembre del 2016, EASYPAGOS S.A. continúa aplicando las NIIF para Pymes originalmente adoptadas, sin considerar las modificaciones mencionadas.

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

• **Base de medición**

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

EASYPAGOS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

Conformado por:

	<u>2016</u>	<u>US\$</u>	<u>2015</u>
Caja Chica	1.151		331
Efectivo a la Orden	51.164		52.207
Bancos Nacionales	909.212		1.194.455
Cooperativas	8		8
Inversiones Temporales (1)	35.001		35.001
Total	<u>996.536</u>		<u>1.282.002</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 01 de Agosto del 2016 y su vencimiento es el 01 de febrero del 2017 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 23 de marzo del 2016 y su vencimiento el 24 de marzo del 2017 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.

5. Cuentas por cobrar

Conformado por:

		<u>2016</u>	<u>US\$</u>	<u>2015</u>
Transferencias MoneyGram	(1)	537.261		471.338
Comisiones por cobrar giros MoneyGram		82.080		89.441
Comisiones por envíos MoneyGram		3.721		4.806
Préstamos y Anticipos a Empleados		13.584		10.980
Anticipos a Terceros		15.500		3.003
Otros Valores por Cobrar		13.107		30.879
Total		<u>665.253</u>		<u>610.447</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 2016

6. Propiedades y equipo

Conformado por:

	2016		
	COSTO Y REVALORIZACIÓN	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	NETO
	<u>US\$</u>		
Instalaciones	32,067	13,881	18,186
Muebles y enseres	20,741	20,741	-
Equipos de Oficina	-	-	-
Equipos de computación	9,896	9,896	-
TOTALES	62,704	44,518	18,186

	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

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

COSTO	<u>US\$</u>	
	2016	2015
Saldo inicial	67.814	67.814
Bajas	(5.110)	-
Saldo final	<u>62.704</u>	<u>67.814</u>
DEPRECIACIÓN ACUMULADA		
Saldo inicial	43.634	34.670
Gasto del año	5.994	8.964
Bajas	(5.110)	-
Saldo final	<u>44.518</u>	<u>43.634</u>

EASYPAGOS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

7. Otros activos

Conformado por:

	<u>2016</u>	<u>US\$</u>	<u>2015</u>
Impuestos Retenidos	435		13,488
Iva en Compras	-		12,616
Anticipo Impuesto a la Renta	15,447		-
Depósitos en Garantía	7,567		17,528
Otros Activos (1)	-		2,139
Total	<u>23,449</u>		<u>45,771</u>

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

8. Cuentas por pagar

Conformado por:

		<u>2016</u>	<u>US\$</u>	<u>2015</u>
Cuentas por pagar reembolsos agentes	(1)	552.407		872.156
MoneyGram	(2)	200.000		200.000
Transnetwork		35.937		75.131
Sigue Corp		55.122		-
Otras cuentas por pagar	(3)	124.464		132.501
Total		<u>927.930</u>		<u>1.279.788</u>

(1) Valor que corresponde a transferencias pendientes de entregar al 31 de diciembre del 2016 y 2015, 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. (ver Nota 15)

(3) Corresponde principalmente a remesas pendientes de pago de las otras empresas que operan con Easypagos S.A.

EASYPAGOS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

9. Pasivos acumulados

Conformado por:

	<u>2016</u>	<u>US\$</u>	<u>2015</u>
Beneficios sociales	24.813		17.595
Participación trabajadores (Nota 13)	83.522		72.305
Impuestos por pagar (*) (Nota 13)	145.674		124.920
Total	254.009		214.820

(*) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 incluye un valor de US\$112,571 y US\$95,198 respectivamente de Impuesto a la Renta Sociedad.

El siguiente es el detalle del movimiento durante el período y los saldos al 31 de diciembre del 2016 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)	17,595	132,864	125,646	24,813
Participación trabajadores	72,305	83,522	72,305	83,522
Impuestos por pagar (2)	124,920	455,391	434,637	145,674

El siguiente es el detalle del movimiento durante el período 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

(1) Incluye beneficios de ley tales como: Décimo tercero, Décimo cuarto, Fondo de reserva y Vacaciones.

EASYPAGOS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

(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.

10. Capital social

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015 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.

11. Aporte para aumento de capital

Conformado por:

	<u>2016</u>	<u>US\$</u>	<u>2015</u>
Silvia Subía	35.100		35.100
Del Toro Pérez Anastacio	61.425		61.425
Cambronero Díez Teófilo	20.475		20.475
Total	<u>117.000</u>		<u>117.000</u>

12. 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 2016 y 2015 la compañía tiene como reserva legal el 50% del Capital suscrito y pagado.

13. Resultados acumulados provenientes NIIF

Con fecha 31 de Diciembre del 2016, el saldo de esta cuenta se transfirió a Resultados Acumulados Ejercicios Anteriores de acuerdo a las Resoluciones de la Superintendencia de Compañías al respecto.

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.