

EASYPAGOS S.A
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2017

Efectivo y equivalentes de efectivo

Conformado por:

| | <u>2017</u> | <u>US\$</u> | <u>2016</u> |
|------------------------|------------------|-------------|----------------|
| Caja Chica | 530 | | 1.151 |
| Efectivo a la Orden | 51.076 | | 51.164 |
| Bancos Nacionales | 1.287.990 | | 909.212 |
| Cooperativas | 7 | | 8 |
| Inversiones Temporales | (1) 335.001 | | 35.001 |
| Total | 1.674.604 | | 996.536 |

(1) Corresponde a tres certificados de depósitos:

- i. 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 2017 y su vencimiento es el 01 de febrero del 2018 con un interés anual de 7,4%.
- ii. El segundo por US\$ 25.000 en la Cooperativa de Ahorro y Crédito 29 de Octubre Ltda. , emitido el 24 de marzo del 2017 y su vencimiento el 26 de marzo del 2018 con un interés anual de 9%.

Estos dos 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.

- iii. El tercero por US\$ 300.000 en el Banco Internacional S.A., emitido el 6 de noviembre del 2017 y su vencimiento el 7 de marzo del 2018 con un interés anual de 4.5%.

Cuentas por Cobrar

Conformado por:

| | <u>2017</u> | <u>US\$</u> | <u>2016</u> |
|--|------------------|-------------|----------------|
| Transferencias Money Gram | (1) 871.988 | | 537.261 |
| Comisiones por cobrar giros Money Gram | 95.006 | | 82.080 |
| Comisiones por envíos Money Gram | 5.684 | | 3.721 |
| Prestamos y Anticipos a Empleados | 9.760 | | 13.584 |
| Anticipos a Terceros | 20.335 | | 15.500 |
| Otros Valores por Cobrar | 32.897 | | 13.107 |
| Total | 1,035,670 | | 665,253 |

EASYPAGOS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2017

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

Propiedades y equipos

Conformado por:

| | <u>2017</u> | | |
|----------------|-------------------------------|-------------------------------|---------------|
| | <u>COSTO Y REVALORIZACIÓN</u> | <u>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</u> | <u>NETO</u> |
| | <u>US\$</u> | | |
| Depreciable | | | |
| Instalaciones | 32.067 | 17.088 | 14.979 |
| TOTALES | 32.067 | 17.088 | 14.979 |

| | <u>2016</u> | | |
|------------------------|-------------------------------|-------------------------------|---------------|
| | <u>COSTO Y REVALORIZACIÓN</u> | <u>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</u> | <u>NETO</u> |
| | <u>US\$</u> | | |
| Depreciable | | | |
| Instalaciones | 32.067 | 13.881 | 18.186 |
| Muebles y enseres | 20.741 | 20.741 | - |
| Equipos de computación | 9.896 | 9.896 | - |
| TOTALES | 62.704 | 44.518 | 18.186 |

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

| | <u>US\$</u> | |
|---------------|-------------|-------------|
| COSTO | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| Saldo inicial | 62.704 | 67.814 |
| Bajas | (30.637) | (5.110) |
| Saldo final | 32.067 | 62.704 |

| DEPRECIACIÓN ACUMULADA | | |
|-------------------------------|----------|---------|
| Saldo inicial | 44.518 | 43.634 |
| Gastos del año | 3.207 | 5.994 |
| Bajas | (30.637) | (5.110) |
| Saldo final | 17.088 | 44.518 |

EASYPAGOS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2017

. Otros activos

Conformado por:

| | <u>2017</u> | <u>US\$</u> | <u>2016</u> |
|------------------------------|---------------|-------------|---------------|
| Impuesto Retenidos | 242 | | 435 |
| Anticipo Impuesto a la Renta | 18.078 | | 15.447 |
| Depositos en Garantía | 7.608 | | 7.567 |
| Total | <u>25.928</u> | | <u>23.449</u> |

. Cuentas por Pagar

Conformado por:

| | | <u>2017</u> | <u>US\$</u> | <u>2016</u> |
|--------------------------------------|-----|------------------|-------------|----------------|
| Cuentas por pagar reembolsos agentes | (1) | 999.138 | | 512.407 |
| MoneyGram | (2) | 200.000 | | 200.000 |
| Moneychange | | 63.515 | | - |
| Transnetwork | | 43.567 | | 35.937 |
| Internex | | 210.282 | | - |
| Sigue Corp | | 57.470 | | 55.122 |
| Otras cuentas por pagar | (3) | 124.606 | | 124.464 |
| Total | | <u>1.698.579</u> | | <u>927.930</u> |

(1) Valor que corresponde a transferencias pendientes de entrega al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, 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 pagare sin fecha de vencimiento. (ver Nota 16).

(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 2017

Pasivos acumulados

Conformado por:

| | <u>2017</u> | <u>US\$</u> | <u>2016</u> |
|--------------------------------------|----------------|-------------|----------------|
| Beneficios sociales | 38.544 | | 24.813 |
| Participación trabajadores (Nota 19) | 114.446 | | 83.522 |
| Impuestos por pagar (*) | 199.807 | | 145.674 |
| Total | <u>352.797</u> | | <u>254.009</u> |

(*) Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016 incluye un valor de US\$157.622 y US\$112.571 respectivamente de Impuesto a la Renta Sociedad.

El siguiente es el detalle del movimiento durante el periodo y los saldos al 31 de Diciembre del 2017 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) | 24.813 | 127.711 | 113.980 | 38.544 |
| Participación trabajadores | 83.522 | 114.446 | 83.522 | 114.446 |
| Impuestos por pagar (2) | 145.674 | 744.110 | 689.977 | 199.807 |

El siguiente es el detalle del movimiento durante el periodo 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 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 |

- (1) Incluye beneficios de ley tales como: Décimo tercero, Décimo cuarto, Fondo de reserva y Vacaciones.
- (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 2017

· **Pasivo a largo plazo**

Conformado por:

| | | <u>US\$</u> | |
|-----------------------|-----------------------|-------------|----------------------|
| | <u>2017</u> | | <u>2016</u> |
| Jubilación Patronal | (1) 107.259 | | * |
| Depósitos en garantía | 54.425 | | 53.550 |
| Total | <u>161.684</u> | | <u>53.550</u> |

(1) Corresponde a la reserva acumulada por jubilación patronal según estudio actuarial realizado 31 Diciembre de 2017 por ENIIF Consulting Cia. Ltda. Consultores en Estudios Actuariales.

· **Capital social**

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016 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.

· **Aporte para aumento de capital**

Conformado por:

| | | <u>US\$</u> | |
|--------------------------|-----------------------|-------------|-----------------------|
| | <u>2017</u> | | <u>2016</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> |

· **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 2017 y 2016 la Compañía tiene como reserva legal el 50% del Capital suscrito y pagado.

EASYPAGOS S.A
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2017

Efectivo y equivalentes de efectivo

Conformado por:

| | <u>2017</u> | <u>US\$</u> | <u>2016</u> |
|------------------------|------------------|-------------|----------------|
| Caja Chica | 530 | | 1.151 |
| Efectivo a la Orden | 51.076 | | 51.164 |
| Bancos Nacionales | 1.287.990 | | 909.212 |
| Cooperativas | 7 | | 8 |
| Inversiones Temporales | (1) 335.001 | | 35.001 |
| Total | 1.674.604 | | 996.536 |

(1) Corresponde a tres certificados de depósitos:

- i. 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 2017 y su vencimiento es el 01 de febrero del 2018 con un interés anual de 7,4%.
- ii. El segundo por US\$ 25.000 en la Cooperativa de Ahorro y Crédito 29 de Octubre Ltda. , emitido el 24 de marzo del 2017 y su vencimiento el 26 de marzo del 2018 con un interés anual de 9%.

Estos dos 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.

- iii. El tercero por US\$ 300.000 en el Banco Internacional S.A., emitido el 6 de noviembre del 2017 y su vencimiento el 7 de marzo del 2018 con un interés anual de 4,5%.

Cuentas por Cobrar

Conformado por:

| | <u>2017</u> | <u>US\$</u> | <u>2016</u> |
|--|------------------|-------------|----------------|
| Transferencias Money Gram | (1) 871.988 | | 537.261 |
| Comisiones por cobrar giros Money Gram | 95.006 | | 82.080 |
| Comisiones por envíos Money Gram | 5.684 | | 3.721 |
| Prestamos y Anticipos a Empleados | 9.760 | | 13.584 |
| Anticipos a Terceros | 20.335 | | 15.500 |
| Otros Valores por Cobrar | 32.897 | | 13.107 |
| Total | 1.035.670 | | 665.253 |

EASYPAGOS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2017

· **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, Valores y Seguros 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.

· **Resultados acumulados ejercicios anteriores**

Al 31 de Diciembre del 2017 la Compañía ajustó el valor de US\$60.000 correspondientes a la provisión por jubilación patronal de años anteriores.

Al 31 de Diciembre del 2016 este rubro tuvo un incremento de US\$33.928 debido a lo indicado en la Nota 14 anterior.

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 últimos cinco periodos impositivos siguientes, sin exceder en cada período del 25% de las utilidades obtenidas.

EASYPAGOS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2017

. Ventas

Conformado por:

| | <u>2017</u> | <u>US\$</u> | <u>2016</u> |
|----------------------|------------------|-------------|------------------|
| Comisiones por envío | 898.903 | | 842.797 |
| Ventas exentas | 176.663 | | 281.262 |
| Ventas varias | (1) 1.614.617 | | 1.286.178 |
| Otros ingresos | 14.158 | | 8.237 |
| | <u>2.704.341</u> | | <u>2.418.474</u> |

(1) Corresponde principalmente a comisiones por envío de dinero que realizan los diversos agentes.

. Gastos Operacionales

Conformado por:

| | <u>2017</u> | <u>US\$</u> | <u>2016</u> |
|--------------------------------------|------------------|-------------|------------------|
| De administración: | | | |
| Sueldos y beneficios sociales | 141.998 | | 283.434 |
| Honorarios y servicios de terceros | 123.763 | | 108.735 |
| Arriendo | 75.454 | | 74.788 |
| Seguridad | 68.709 | | 66.833 |
| Comisiones operaciones agentes | 37.089 | | 27.672 |
| Gastos de Viajes | 21.540 | | 12.439 |
| Otros | 539.733 | | 364.542 |
| | <u>1.008.286</u> | | <u>938.443</u> |
| De venta: | | | |
| Servicios Prestados | 127.034 | | 63.509 |
| Publicidad | 37.923 | | 90.976 |
| Activaciones y mensajería | 64.961 | | 10.742 |
| Gastos de Viajes | 10.184 | | 9.342 |
| Otros | 18.747 | | 81.245 |
| | <u>258.849</u> | | <u>255.814</u> |
| Gastos comisiones Subagentes: | | | |
| Subagentes nacionales | 788.676 | | 750.924 |
| | <u>788.676</u> | | <u>750.924</u> |
| Total | <u>2.055.811</u> | | <u>1.945.181</u> |

EASYPAGOS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2017

• **Impuesto a la Renta**

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

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|----------------------------------|------------------|-----------------|
| Utilidad del ejercicio | 762.976 | 556.816 |
| 15% Participación a trabajadores | <u>(114.446)</u> | <u>(83.522)</u> |
| | 648.530 | 473.294 |
| Partidas conciliatorias | | |
| Más gastos no deducibles | <u>67.933</u> | <u>38.395</u> |
| Utilidad Gravable | <u>716.463</u> | <u>511.689</u> |
| 22% Impuesto a la renta | <u>157.622</u> | <u>112.572</u> |

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