

TRANSPAGOS S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017

INDICE

Informe de los auditores independientes
Estado de situación financiera
Estado de resultados integrales
Estado de cambios en el patrimonio
Estado de flujos de efectivo
Notas explicativas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

Compañía	-	TRANSPAGOS S.A.
US\$	-	Dólares estadounidenses
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
IR	-	Impuesto a la renta



AUDITORIA & NIIF
Dir.: Av. Carlos Julio Arosemena Km. 2.5
Edificio Laboratorios Tofis Oficina 2
Telf.: (593-4) 5026413 - 0999959891
Miembros de Arista Global Group



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
TRANSPAGOS S.A.
Guayaquil, 27 de Marzo del 2018

a. Informe sobre la Auditoría de los estados financieros –

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **TRANSPAGOS S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2017, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **TRANSPAGOS S.A.** al 31 de Diciembre del 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la Opinión –

3. Hemos realizado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros* de nuestro informe. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Independencia –

4. Somos independientes de **TRANSPAGOS S.A.** de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía en relación con los Estados financieros –

5. La Administración de **TRANSPAGOS S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.
6. La Administración de **TRANSPAGOS S.A.** es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

A los Señores Accionistas de
TRANSPAGOS S.A.
Guayaquil, 27 de Marzo del 2018

7. En la preparación de los estados financieros, la Administración de **TRANSPAGOS S.A.** es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como Empresa en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de Empresa en marcha, excepto si tienen intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los Estados financieros –

8. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una distorsión significativa cuando existe. Las distorsiones pueden deberse a fraude o error y se consideran significativos si, de forma individual o en conjunto, puedan preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estos estados financieros.
9. Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:
- 9.1 Identificamos y valoramos los riesgos de distorsiones significativas en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión significativa debido a fraude es más elevado que en el caso de una distorsión significativa debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- 9.2 Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- 9.3 Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.
- 9.4 Concluimos sobre la adecuada utilización, por la Administración de la Compañía, del principio contable de Empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de **TRANSPAGOS S.A.** para continuar como Empresa en marcha.



AUDITORIA & NIIF
Dir.: Av. Carlos Julio Arosemena Km. 2.5
Edificio Laboratorios Tofis Oficina 2
Telf.: (593-4) 5026413 - 0999959891
Miembros de Arista Global Group



A los Señores Accionistas de
TRANSPAGOS S.A.
Guayaquil, 27 de Marzo del 2018

- 9.5 Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada.
 - 9.6 Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que **TRANSPAGOS S.A.** deje de ser una Empresa en funcionamiento.
 - 9.7 Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
 - 9.8 Somos los únicos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de la Compañía, lo que permite la emisión de nuestra opinión de auditoría.
10. Comunicamos con los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría, planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.
- b. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios –**
1. De acuerdo a disposiciones vigentes del Servicio de Rentas Internas (SRI) se emite por separado el Informe sobre el Cumplimiento de Obligaciones Tributarias (ICT) de **TRANSPAGOS S.A.** por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017.

Excicon Cía. Ltda.

Registro Nacional de Auditor Externo
en la Superintendencia de Compañías,
Valores y Seguros - RNAE No.594

Alfredo Porras Limones

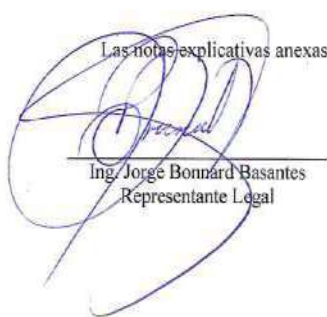
CPA Alfredo Porras Limones
Socio de Auditoría
Licencia Profesional No.7497

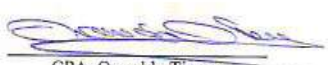
TRANSPAGOS S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	322.176	593.755
Documentos y cuentas por cobrar			
Clientes	7	151.972	141.066
Compañía relacionada	15	680.772	677.172
Impuestos y retenciones	12	9.412	1.128
Otras	8	800	3.781
		<u>842.956</u>	<u>823.147</u>
Activos pagados por anticipado	9	<u>3.919</u>	<u>117.149</u>
Total del activo corriente		<u>1.169.051</u>	<u>1.534.051</u>
ACTIVO NO CORRIENTE			
Activo fijo, neto	10	111.799	19.080
Otros activos		<u>19.080</u>	<u>-</u>
Total del activo no corriente		<u>130.879</u>	<u>19.080</u>
Total del Activo		<u>1,299.930</u>	<u>1.553.131</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Jorge Bonnard Basantes
Representante Legal


CPA. Oswaldo Tinoco
Contador

TRANSPAGOS S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Pasivo</u>	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
PASIVO CORRIENTE			
Documentos y cuentas por pagar			
Proveedores		6.132	5.664
Compañías relacionadas	15	571.330	835.172
Impuestos y retenciones	12	4.325	10.237
Dividendos por pagar	14	43.466	-
Otras		5.323	11.367
		<u>630.576</u>	<u>862.440</u>
Impuesto a la renta		11.885	7.898
Pasivos acumulados			
Beneficios sociales	13	10.582	17.936
		<u>10.582</u>	<u>17.936</u>
Total del pasivo corriente		<u>653.043</u>	<u>888.274</u>
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones patronales	13	63.773	81.214
Total del pasivo no corriente		<u>63.773</u>	<u>81.214</u>
Total pasivos		<u>716.816</u>	<u>969.488</u>
PATRIMONIO (Véase estados adjuntos)			
		583.114	583.643
Total del Pasivo y Patrimonio		<u>1.299.930</u>	<u>1.553.131</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


 Ing. Jorge Bonnard Basantes
 Representante Legal


 CPA. Oswaldo Tinoco
 Contador

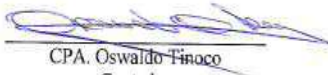
TRANSPAGOS S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos de actividades ordinarias		337.363	418.976
Gastos operativos:			
Sueldos y Salarios		(127.631)	(155.948)
Beneficios sociales		(22.657)	(26.315)
Honorarios profesionales		(38.824)	(31.635)
Alquileres		(1.588)	(25.440)
Aporte a la seguridad social		(15.557)	(31.939)
Servicios públicos		(11.787)	(13.335)
Intereses		(2.629)	(2.509)
Impuestos y contribuciones		(11.620)	(6.018)
Jubilación patronal y desahucio		(13.320)	(16.108)
Participación trabajadores en utilidades		(6.979)	(11.400)
Otros gastos		(45.225)	(33.728)
		<u>(297.817)</u>	<u>(354.375)</u>
Utilidad antes de Impuesto a la renta		39.546	64.601
Impuesto a la renta	12	(11.885)	(16.306)
Utilidad neta del año		27.661	48.295
Otros resultados integrales			
Ganancias actuariales		15.276	-
Utilidad neta y resultado integral del año		<u>42.937</u>	<u>48.295</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Jorge Bohnard Basantes
Representante Legal


CPA. Oswaldo Tinoco
Contador

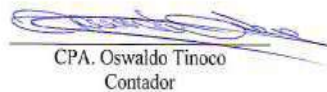
TRANSPAGOS S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Utilidad antes del Impuesto a la renta		39.546	64.601
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Provisión para participación e trabajadores en utilidades	11	6.979	11.400
Provisión de jubilación patronal y bonificación por desahucio	11	13.320	15.328
		<u>59.845</u>	<u>91.329</u>
Cambio en activos y pasivos:			
Documentos y cuentas por cobrar		(19.809)	47.010
Activos pagados por anticipado		113.230	(112.942)
Documentos y cuentas por pagar		(275.330)	(82.055)
Impuesto a la renta	11	(7.898)	(8.659)
Pasivos acumulados		<u>(14.333)</u>	<u>(7.508)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		<u>(144.295)</u>	<u>(72.825)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Incremento de los activos fijos, netos	10	<u>(111.799)</u>	<u>(19.080)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(111.799)</u>	<u>(19.080)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Pago el capital social		-	207.086
Distribución de dividendos		-	(15.540)
Pagos de Desahucio y jubilación patronal		<u>(15.485)</u>	<u>(25.539)</u>
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de financiamiento		<u>(15.485)</u>	<u>166.007</u>
(Disminución) aumento neto de efectivo		<u>(271.579)</u>	<u>74.102</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	6	<u>593.755</u>	<u>519.653</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u><u>322.176</u></u>	<u><u>593.755</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Jorge Bonnard Basantes
Representante Legal


CPA. Oswaldo Tinoco
Contador

TRANSPAGOS S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Netas	Capital Social	Reserva legal	Otros resultados integrales	Resultados acumulados	Total
Saldo al 1ro. de Enero del 2016		292,914	5,089	-	45,799	343,802
Aumento de capital según escritura pública y Acta de Junta General de Accionistas		207,086				207,086
Distribución de dividendos según Acta de Junta General de Accionistas					(15,540)	(15,540)
Utilidad neta y resultado integral del año					48,295	48,295
Apropiación para constituir reserva			4,829		(4,829)	-
Saldo al 31 de Diciembre del 2016		<u>500,000</u>	<u>9,918</u>	<u>-</u>	<u>73,725</u>	<u>583,643</u>
Distribución de dividendos según Acta de Junta General de Accionistas					(43,466)	(43,466)
Utilidad neta y resultado integral del año				15,276	27,661	42,937
Apropiación para constituir reserva			2,766		(2,766)	-
Saldo al 31 de Diciembre del 2017		<u>500,000</u>	<u>12,684</u>	<u>15,276</u>	<u>55,154</u>	<u>583,114</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Jorge Bonnard Basantes
 Representante Legal

CPA. Oswaldo Tinoco
 Contador