

**YAPSERVICIOS S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL  
2013**

---

<b><u>Contenido</u></b>	<b><u>Página</u></b>
Estado de situación financiera	2
Estado de resultado integral	4
Estado de cambios en el patrimonio	5
Estado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros	7

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	U.S. dólares

---

**YAPSERVICIOS S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

---

<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
		<b>(en miles de U.S. dólares)</b>	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	4	1	0
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	0	1
Otros activos financieros	6	0	0
Inventarios		0	0
Activos por impuestos corrientes	10	1	1
Otros activos		<u>0</u>	<u>0</u>
Total activos corrientes		<u>2</u>	<u>2</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Mobiliario y equipo	7	0	0
Inversiones en subsidiarias	8	0	0
Activos por impuestos diferidos	10	0	0
Otros activos		<u>0</u>	<u>0</u>
Total activos no corrientes		<u>2</u>	<u>2</u>
TOTAL		<u>2</u>	<u>2</u>

Ver notas a los estados financieros

---



**YAPSERVICIOS S.A.****ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

---

	<u>Notas</u>	<u>2013</u> (en miles de U.S. dólares)	<u>2012</u>
INGRESOS POR SERVICIOS	15	0	184
COSTOS Y GASTOS:			
Costo de servicios	16	0	0
Gastos de administración	16	(1)	(13)
Gastos de ventas	16	(15)	(154)
Ingresos financieros		0	1
Otros Gastos		<u>0</u>	<u>0</u>
UTILIDAD / PERDIDA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>(17)</u>	<u>17</u>
Menos gasto por impuesto a la renta:	10		
Corriente		(1)	(3)
Diferido Gasto		0	0
Diferido Ingreso		<u>0</u>	<u>0</u>
Total		<u>(1)</u>	<u>(3)</u>
UTILIDAD / PERDIDA DEL EJERCICIO		(18)	14
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL		<u>(18)</u>	<u>14</u>

Ver notas a los estados financieros

---

**YAPSERVICIOS S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

---

	<u>Capital social</u>	<u>Utilidades retenidas (déficit acumulado)</u>	<u>Aportes para futura capitalizaciones</u>	<u>Adopción NIF</u>	<u>Ajuste Varios</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero del 2012	1	(19)				(18)
Utilidad - Pérdida del año	-	<u>14</u>	<u>—</u>		<u>(122)</u>	<u>(108)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2012	1	(5)			(122)	(126)
Utilidad - Pérdida Integral del año	-	<u>(18)</u>				<u>(18)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2013	<u>1</u>	<u>(23)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(122)</u>	<u>(144)</u>

Ver notas a los estados financieros

---

**YAPSERVICIOS S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

---

	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
	<b>(en miles de U.S. dólares)</b>	
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	6	43
Intereses ganados	0	0
Pagos a proveedores y empleados	(5)	(37)
Intereses pagados	0	0
Impuesto a la renta	<u>1</u>	<u>(5)</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	<u>1</u>	<u>1</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Incremento de mobiliario y equipo y flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>0</u>	<u>0</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago de préstamos y flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento	<u>0</u>	<u>0</u>
EFFECTIVO Y BANCOS:		
Incremento neto en efectivo y bancos	1	1
Saldos al comienzo del año	<u>0</u>	<u>6</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>1</u>	<u>7</u>

Ver notas a los estados financieros

---

## **YAPSERVICIOS S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

YAPSERVICIOS S.A. (la Compañía) fue constituida en la ciudad de Quito, República del Ecuador, mediante Escritura Pública celebrada el veintiocho de junio del dos mil diez, en la Notaría Vigésimo Cuarta, ante el Doctor Sebastián Valdivieso Cueva, cuyo domicilio principal será la ciudad de Quito, pero podrá establecer sucursales en cualquier lugar del País o del exterior.

El plazo de duración de la Compañía será de noventa y nueve años a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil, pero podrá prorrogarse o disolverse y liquidarse con anterioridad al plazo previsto por causas legales o los estatutos.

El capital que los accionistas declaran es de mil dólares de los estados unidos de Norteamérica (USD 1.000,00), el cien por ciento (100%) del capital suscrito se pagó en numerario a través de depósito bancario; siendo la constitución del capital de la siguiente manera:

<b>ACCIONISTAS</b>	<b>CAPITAL SUSCRITO</b>	<b>CAPITAL PAGADO EN NUMERARIO</b>	<b>CAPITAL INSOLUTO EN NUMERARIO</b>	<b>ACCIONES</b>	<b>PORCENTAJE</b>
YEPECUA CORP LLC	USD 999,00	USD 999,00	USD 0,00	999	99,90%
Egas Larreátegui Carlos Santiago	USD 1,00	USD 1,00	USD 0,00	1	0,10%
<b>TOTAL</b>	<b>USD 1.000,00</b>	<b>USD 1.000,00</b>	<b>USD 0,00</b>	<b>1.000</b>	<b>100%</b>

El veintiocho de julio del dos mil diez se inscribe la Resolución número SC.IJ.DJC.Q.10.002890 de la Superintendencia de Compañías bajo el número 2441 del Registro Mercantil, tomo 141, ante el doctor Raúl Gaibor Secaira, Registrador Mercantil del Cantón Quito, por lo cual se constituye la compañía “YAPSERVICIOS S.A.”

El objeto social de la Compañía es brindar a las instituciones del sistema financiero los siguientes servicios informáticos tales como: i) la recolección, almacenamiento, procesamiento, tratamiento, administración, protección, manipulación, difusión y transmisión de información y datos a través de tecnologías desarrolladas o por desarrollarse en el futuro; ii) servicios respecto de equipos de transmisión de datos, computacionales, hardware y software; iii) desarrollo y soporte de programas de computación e integración y otras aplicaciones; iv) soluciones de tecnología e informáticas integrales; v) integración de sistemas informáticos; vi) comercialización de productos informáticos y tecnológicos; vii) productos y servicios para la administración del conocimiento; viii) procesos de reingeniería y servicios de ingeniería como parte de servicios de tecnología de la información; ix) servicios y asesoría de infraestructura y equipamiento tecnológico; x) servicios de archivo físico y electrónico; y xi) la realización de trabajos y ejecución o de asesoría en el desarrollo, implementación y explotación de soluciones integrales para sistemas operativos, información y de gestión. Se encuentran comprendidos en el presente objeto social todas las actividades, permanentes o esporádicas, que sean anexas, conexas, subordinadas, instrumentales, convenientes o necesarias para la

realización de las actividades descritas previamente. Para cumplir dicho objetivo, podrá realizar todo aquellos actos y contratos que sean lícitos, sin restricción alguna. No se incluye dentro de los servicios de esta compañía aquellos de referencias credenciales reservados exclusivamente para sociedades anónimas que funcionan como “Burós de Información Crediticia”, al amparo de la Ley de Burós de Información Crediticia. La compañía podrá brindar estos servicios a otra clase de personas naturales o jurídicas ajenas al sistema financiero, en el caso así solicitarlo ante la Superintendencia de Bancos y Seguros y una vez que esta última lo apruebe.

El trece de abril del 2011, mediante Escritura Pública, realizada ante el Notario Vigésimo Cuarto del Cantón Quito, Doctor Sevastián Valdivieso Cueva, en la cual se procede a cambiar la Razón Social de la compañía, YAPSERVICIOS S.A. por YAPSERVICIOS S.A., dando cumplimiento a lo acordado por los accionistas en la Junta General Extraordinaria y Universal de accionistas, celebrada el 29 de marzo del 2011. Este cambio fue aprobado por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución SC.IJ.DJC.Q.11.002038 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito bajo el número 1882, tomo 142.

## **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**2.1 Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros de acuerdo a NIIF, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2013, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

**2.2 Bases de preparación** - Los estados financieros de Yellow Pepper Ecuador Yepecua Cía. Ltda. comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2013, los estados de resultado integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2013. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

**2.3 Efectivo y bancos** - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

**2.4 Mobiliario y equipo**

**2.4.1 Medición en el momento del reconocimiento** - El mobiliario y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo del mobiliario y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

**2.4.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo** - Después del reconocimiento inicial, el mobiliario y equipo se registra al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

**2.4.3 Método de depreciación y vidas útiles** - El costo del mobiliario y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de mobiliario y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3

**2.4.4 Retiro o venta de mobiliario y equipo** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de mobiliario y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

**2.5 Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles** - Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

**2.6 Impuestos** - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

**2.6.1 Impuesto corriente** - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

**2.6.2 Impuestos diferidos** - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

- 2.6.3 Impuestos corrientes y diferidos** - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.
- 2.7 Inversiones en subsidiarias** - La Compañía mide sus inversiones en subsidiarias al costo, debido a que la Casa Matriz incorpora en sus estados financieros consolidados, los estados financieros de las subsidiarias en las que la Compañía participa como socia. Si la inversión es clasificada como mantenida para la venta, se contabiliza a su valor razonable conforme a la NIIF 5 Activos No Corrientes Mantenedos para la Venta y Operaciones Discontinuas.

Los dividendos procedentes de una subsidiaria se reconocen en el resultado cuando se surja el derecho a recibirlo.

## **2.8 Beneficios a empleados**

**2.8.1 Participación a trabajadores** - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

**2.9 Reconocimiento de ingresos** - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

**2.9.1 Prestación de servicios** - Los ingresos provenientes de contratos de servicios se reconocen como sigue:

- Los ingresos por recargas automáticas son reconocidos al final del mes cuando se concilia el número de recargas realizadas durante ese período, entre la Compañía y las operadoras telefónicas. Posteriormente, se emite la factura por la prestación del servicio. La Compañía presenta como ingresos únicamente la comisión ganada por las recargas y no por el valor completo de la factura que corresponde al costo de la recarga, de conformidad con lo establecido en la NIC 18.
- Los ingresos por consultas y notificaciones son reconocidos mensualmente por el número de mensajes contabilizados por la Compañía y las operadoras, debidamente conciliados y por la tarifa establecida en los contratos suscritos entre la Compañía y sus clientes.

**2.10 Costos y gastos** - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

**2.11 Compensación de saldos y transacciones** - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

**2.12 Activos financieros** - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las categorías de activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Estos activos financieros se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

**2.12.1 Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento** - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

**2.12.2 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar** - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

**2.12.3 Deterioro de activos financieros al costo amortizado** - Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

- 2.12.4 Baja de un activo financiero** - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.
- 2.13 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía** - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

**2.13.1 Pasivos financieros medidos al costo amortizado** - Se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

**2.13.2 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar** - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

**2.13.3 Baja de un pasivo financiero** - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

**2.13.4 Instrumentos de patrimonio** - Consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

- 2.14 Normas revisadas emitidas pero aún no efectivas** - La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIIF 9 y NIIF 7	Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIC 32	Compensación de activos y activos financieros	Enero 1, 2014
Enmiendas a las NIIF (NIIF 1, NIC 1, 16, 32 y 34)	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2009-2011	Enero 1, 2014

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros en los períodos futuros tendrán un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

### 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

**4.1 Deterioro de activos** - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

**4.2 Estimación de vidas útiles de mobiliario y equipo** - La estimación de las vidas útiles se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.4.3.

#### 4. EFECTIVO Y BANCOS

Un resumen de efectivo y bancos es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Efectivo	0	0
Bancos locales	<u>1</u>	<u>0</u>
Total	<u>1</u>	<u>0</u>

#### 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
<i>Cuentas por cobrar comerciales:</i>		
Clientes locales		
Banco del Pichincha C.A.	0	0
YellowPepper Yepecua Cia. Ltda.	0	0
Banco del Austro S.A.	0	0
Otros	0	1
Provisión para cuentas dudosas	<u>0</u>	<u>0</u>
Subtotal	0	1
<i>Otras cuentas por cobrar:</i>		
Compañías relacionadas (Nota 17)	0	0
Anticipos entregados a proveedores	0	0
Otras	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	<u>0</u>	<u>1</u>

Anticipos entregados a proveedores - Al 31 de diciembre del 2013, corresponden a anticipos entregados a operadoras de telefonía celular, por la compra de tiempo aire, el cual es comercializado por la Compañía a sus clientes.

## 6. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

Un resumen de otros activos financieros es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
<i>Activos financieros medidos al costo amortizado:</i>		
Préstamos a partes relacionadas (Nota 19)	0	0
Certificados de depósito	0	0
Pagos Anticipados	0	0
Otros Activos Financiero	0	<u>0</u>
Total	<u>0</u>	<u>0</u>

## 7. MOBILIARIO Y EQUIPO

A la fecha la empresa no posee propiedad, planta y equipo.

## 8. INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS

A la fecha del cierre de los estados financieros, la empresa no ha realizado inversiones en subsidiarias.

## 9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
<i>Cuentas por pagar comerciales:</i>		
Proveedores locales:		
Otecel S.A.	0	0
Concecel S.A.	0	0
Corporación Nacional de Telecomunicaciones	0	<u>0</u>
Otros	<u>0</u>	<u>2</u>
Subtotal	0	2
<i>Otras cuentas por pagar:</i>		
Compañías relacionadas (1) (Nota 19)	<u>145</u>	<u>114</u>
Total	<u>386</u>	<u>231</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2013, corresponden principalmente a cuentas por pagar a Yepecua LLC (controlada por YellowPepper Holding Corporation) y Yepecua Ecuador Cia. Ltda.

## 10. IMPUESTOS

**10.1 Activos y pasivos del año corriente** - Un resumen de activos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
<i>Activos por impuesto corriente:</i>		
Crédito tributario de impuesto a la renta y total de impuestos activos corrientes	<u>0</u>	<u>0</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto al Valor Agregado - IVA y retenciones de IVA por pagar	0	0
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	<u>0</u>	<u>0</u>

**10.2 Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente** - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Utilidad - Pérdida según estados financieros antes de impuesto a la renta	(17)	17
Amortización de pérdidas tributarias	0	5
Gastos no deducibles	<u>1</u>	<u>2</u>
Utilidad gravable / Pérdida gravable	<u>(16)</u>	<u>16</u>
Impuesto a la renta causado (1)	<u>0</u>	<u>4</u>
Anticipo calculado (3)	<u>1</u>	<u>2</u>
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	<u>1</u>	<u>4</u>

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 13% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

(2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. El anticipo generado en el periodo 2012 fue de USD 41.421,50; mismo que es superior al impuesto causado, por lo que en este caso éste sería el impuesto mínimo a la renta.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión las declaraciones del 2010 al 2013.

**10.3 Movimiento del crédito tributario de impuesto a la renta** - Los movimientos de crédito tributario de impuesto a la renta fueron como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	1	0
Retenciones del año	0	4
Pagos efectuados	<u>(1)</u>	<u>(3)</u>
Saldos al fin del año	<u>0</u>	<u>1</u>

**Pagos efectuados** - Corresponde al anticipo pagado y retenciones en la fuente.

**Saldos del impuesto diferido** – Al cierre de los estados financieros no existen movimientos por impuestos diferidos.

**10.4 Impuesto a la renta reconocido en los resultados** - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Utilidad - Pérdida según estados financieros antes de impuesto a la renta	<u>(17)</u>	<u>17</u>
Gasto de impuesto a la renta	1	3
Gastos no deducibles	<u>1</u>	<u>2</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>1</u>	<u>3</u>

### 10.5 Aspectos Tributarios

Código Orgánico de la Producción - Con fecha diciembre 29 del 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios, que la reducción progresiva en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, para la medición del activo por impuestos diferidos, la Compañía utilizó una tasa de impuesto a la renta promedio del 22% y 23% respectivamente.

Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado - Con fecha noviembre 24 del 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios, que la tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado establecido por el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

## 11. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$6 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2012, no superaron el importe acumulado mencionado.

## 12. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Sueldos por pagar	1	3
Beneficios sociales	0	10
Participación a trabajadores	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	<u>1</u>	<u>13</u>

**Participación a trabajadores** - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	0	0
Provisión del año	0	0
Pagos efectuados	<u>0</u>	<u>0</u>
Saldos al fin del año	<u>0</u>	<u>0</u>

### 13. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

**13.1 Gestión de riesgos financieros** - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia Financiera, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

**13.1.1 Riesgo en las tasas de interés** - La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que mantiene préstamos a tasas de interés tanto fijas como variables. El riesgo es manejado por la Compañía manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y a tasa variable.

**13.1.2 Riesgo de crédito** - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La Compañía únicamente realiza transacciones con Compañías que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo.

Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas entidades del sector financiero, por lo que el riesgo es bajo. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

La Compañía no mantiene exposiciones de riesgo de crédito significativas con ninguna de las partes o ningún Grupo de contrapartes con características similares. La Compañía define que las contrapartes que tienen características similares son consideradas partes relacionadas.

**13.1.3 Riesgo de liquidez** - La Gerencia Financiera es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Gerencia Financiera ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

**13.1.4 Riesgo de capital** - La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

La Gerencia Financiera revisa la estructura de capital sobre una base mensual, como parte de esta revisión, la Gerencia Financiera considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

**13.2 Categorías de instrumentos financieros** - El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
<i>Activos financieros medidos al costo amortizado:</i>		
Efectivo y bancos (Nota 4)	1	0
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	0	1
Otros activos financieros (Nota 6)	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	<u>1</u>	<u>1</u>
<i>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</i>		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 9)	0	2
Préstamos	<u>—</u>	<u>—</u>
Total	<u>1</u>	<u>(1)</u>

**13.3 Valor razonable de los instrumentos financieros** - La Administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

## 14. PATRIMONIO

**Capital Social** - El capital social autorizado consiste de 400 participaciones de US\$1.00 valor nominal unitario las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

**Reserva Legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad. Al 31 de diciembre del 2013, la reserva legal asciende a US\$44,95.

### *Utilidades retenidas (déficit acumulado)*

	Saldos a	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	... (en miles de U.S. dólares) ...	
Déficit acumulado	(127)	(5)
Ajuste por errores de periodos anteriores	<u>(18)</u>	<u>(122)</u>
Total	<u>(145)</u>	<u>(127)</u>

## 15. INGRESOS POR SERVICIOS

Un resumen de los ingresos por servicios es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Recargas – Top ups	0	184
Comisión por recargas telefónicas y televisión satelital	0	0
Otros servicios	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	<u>0</u>	<u>184</u>

## 16. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Costo de servicios	0	0
Gastos de administración	1	13
Gastos de ventas	<u>15</u>	<u>154</u>
Total	<u>16</u>	<u>167</u>

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Costo por servicio de mensajes de texto	0	0
Gasto por beneficios a los empleados	15	154
Costos Implementaciones	0	0
Arriendo plataforma (1)	0	0
Regalías	0	0
Honorarios	0	0
Costos por recargas telefónicas	0	0
Servicios básicos y limpieza	1	0
Arriendos	0	0
Gasto por depreciación	0	0
Otros gastos	<u>1</u>	<u>13</u>
Total	<u>16</u>	<u>167</u>

**Gastos por Beneficios a los Empleados** - Un detalle de gastos por beneficios a empleados es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Sueldos y salarios	3	94
Participación a trabajadores	0	0
Beneficios sociales	9	43
Aportes al IESS	<u>1</u>	<u>17</u>
Total	<u>13</u>	<u>154</u>

## 17. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

17.1 *Transacciones comerciales* - Durante el año 2013, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con sus partes relacionadas:

	Saldos adeudados por partes relacionadas		Saldos adeudados a partes relacionadas	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	... (en miles de U.S. dólares) ...			
YellowPepper Ecuador				
Yepecua Cia. Ltda.	1	1	142	82
Altairecu Cia Ltda			2	0
Yellowpepper Holding Corporation	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>38</u>
Total	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>144</u>	<u>120</u>

Las ventas de servicios a partes relacionadas se realizaron al costo de adquisición.

Los saldos pendientes no están garantizados y se liquidarán en efectivo. No se han otorgado ni recibido garantías. No se ha reconocido ningún gasto en el período actual ni en períodos anteriores con respecto a incobrables o cuentas de dudoso cobro relacionados con los saldos adeudados por partes relacionadas.

### 17.2 *Pasivos a partes relacionadas*

Un detalle de los saldos es como sigue:

Saldos adeudados por partes relacionadas

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	... (en miles de U.S. dólares) ...	
Altairecu Cia. Ltda.	2	0
YellowPepper Ecuador YEPECUA Cia Ltda	142	82
Yellowpepper Holding Corporation	<u>0</u>	<u>38</u>
Total	<u>144</u>	<u>120</u>

## **18. CONTINGENCIAS LEGALES**

Al cierre de los estados financieros no existen contingencias legales o procesos legales activos.

## **19. EMPRESA EN MARCHA**

Al cierre de los estados financieros la empresa ha decidido continuar la liquidación de la sociedad, para lo cual los abogados de la misma se encuentran iniciando los respectivos trámites.

## **20. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (febrero 14 del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

## **21. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en febrero 14 del 2013 y serán presentados a la Junta de Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.



C.P.A. ING. Jaime Estrella  
Mat. 17-1553