

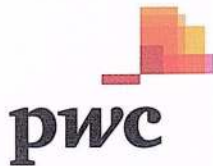


BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)

**Estados Financieros al 31 de diciembre de 2011,
31 de diciembre de 2010 y al 01 de enero de 2010**

CONTENIDO:

Informe de los auditores independientes.
Estados de Situación Financiera Clasificados.
Estados de Resultados Integrales por Función.
Estados de Cambios en el Patrimonio.
Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo
Políticas y notas a los estados financieros.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Representante Legal de

BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

Quito, 28 de marzo del 2013

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Sucursal por los estados financieros

2. La Administración de BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador) es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Sucursal, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Sucursal. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión calificada de auditoría.

Bases para calificar la opinión

4. Según se detalle en la Nota 9 a los estados financieros, durante el ejercicio 2011 la Sucursal ha registrado adiciones dentro del rubro de Propiedades, planta y equipos, por US\$421,785. No hemos podido aplicar procedimientos de revisión sobre dichos valores debido a que la Sucursal no nos ha proporcionado los sustentos suficientes sobre dichos registros, por lo que no pudimos satisfacernos sobre la razonabilidad de los mismos.



Opinión calificada

5. En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos del asunto descrito en el párrafo 4 anterior, los estados financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador) al 31 de diciembre del 2011 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Asunto que requiere énfasis

6. Sin calificar nuestra opinión, informamos que en la Nota 2.1 a los estados financieros adjuntos, la Administración de la Sucursal explica que en el 2011, adoptó por primera vez las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), cuyos efectos se detallan en la Nota 5. Las cifras del 2010 fueron reestructuradas para efectos comparativos.

PricewaterhouseCoopers

No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías: 011

Carlos R. Cruz

Carlos R. Cruz
Representante Legal
No. de Licencia Profesional: 25984

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS

(Expresados en dólares)

	Notas	Diciembre 31,2011	Diciembre 31,2010	Enero 01,2010
Activo				
Activo corriente				
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	2,574,217	1,344,570	1,050,146
Activos financieros				
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	7	596,727	1,065,093	558,297
Otras cuentas por cobrar	-	52,211	15,618	6,007
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	19	8,845	1,181	19,533
Servicios y otros pagos anticipados	-	902	981	988
Activos por impuestos corrientes	8	126,739	43,425	101,451
Total activo corriente	-	<u>3,359,641</u>	<u>2,470,868</u>	<u>1,736,422</u>
Activo no corriente				
Propiedades, planta y equipo	9	602,842	247,458	240,178
Otros activos no corrientes	-	107,089	136,740	187,032
Activos por impuestos diferidos	13	5,258	13,838	23,942
Total activo no corriente	-	<u>715,189</u>	<u>398,036</u>	<u>451,152</u>
Total activo	-	<u>4,074,830</u>	<u>2,868,904</u>	<u>2,187,574</u>
Pasivo				
Pasivo corriente				
Cuentas y documentos por pagar	10	799,923	448,574	155,301
Otras obligaciones corrientes	11	338,219	175,381	327,115
Cuentas por pagar relacionadas	19	95,969	353,710	333,632
Total pasivo corriente	-	<u>1,234,111</u>	<u>977,665</u>	<u>816,048</u>
Pasivo no corriente				
Cuentas por pagar relacionadas	19	2,298,896	1,509,445	1,080,829
Total pasivo no corriente	-	<u>2,298,896</u>	<u>1,509,445</u>	<u>1,080,829</u>
Total pasivo	-	<u>3,533,007</u>	<u>2,487,110</u>	<u>1,896,877</u>
Suman y pasan...		3,533,007	2,487,110	1,896,877

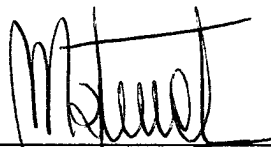
Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS

(Expresados en dólares)

	Notas	Diciembre 31,2011	Diciembre 31,2010	Enero 01,2010
<i>Suman y vienen...</i>		3,533,007	2,487,110	1,896,877
Patrimonio neto				
Capital suscrito o asignado	14	2,500	2,500	2,500
Resultados acumulados	15	435,374	357,026	16,463
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF		(56,080)	(56,080)	(68,829)
Ganancia neta del periodo	-	160,029	78,348	340,563
Total patrimonio		541,823	381,794	290,697
Total pasivo + patrimonio		4,074,830	2,868,904	2,187,574



María Cristina Cajiao
Representante Legal

Gabriela Villacres
Contadora

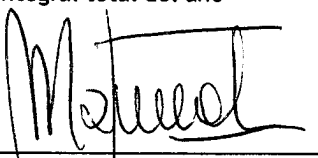
Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros

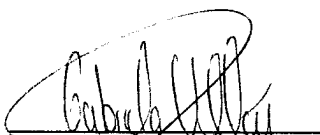
BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN

(Expresado en dólares)

Por los años terminados al	Notas	Diciembre 31,2011	Diciembre 31,2010
Ingresos de actividades ordinarias	16	3,382,719	2,713,386
Costo de ventas	17	2,422,545	1,989,059
Ganancia bruta	-	960,174	724,327
Gastos			
Gastos administrativos	18	527,513	421,355
Gastos financieros netos	-	55,111	13,416
	-	582,624	434,771
Ganancia antes de participación a los trabajadores e impuesto a la renta	-	377,550	289,556
Participación trabajadores	11	63,784	77,940
Ganancia antes de provisión para impuesto a la renta	-	313,766	211,616
Impuesto a la renta corriente	11	145,157	110,415
Gastos por impuestos diferidos	13	8,580	10,104
	-	153,737	120,519
Ganancia neta del ejercicio	-	160,029	91,097
Otros resultados integrales			
Componentes del otro resultado integral	-	-	-
Resultado integral total del año	-	160,029	91,097


María Cristina Cajiao
Representante Legal


Gabriela Villacres
Contadora

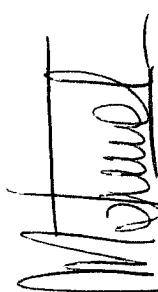
Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

(Expresado en dólares)

Concepto	Notas	Resultados			
		Capital suscrito o asignado	Acumulados	Primera adopción NIIF	Ganancia del período
Saldo inicial al 1 de enero de 2010		2,500	16,463	(68,829)	340,563
Apropiación de utilidades		-	340,563	-	(340,563)
Resultado integral del período		-	-	12,749	78,348
Saldo inicial al 31 de diciembre de 2010		2,500	357,026	(56,080)	78,348
Apropiación de utilidades		-	78,348	-	(78,348)
Resultado integral del período		-	-	-	160,029
Saldo inicial al 31 de diciembre de 2011		2,500	435,374	(56,080)	160,029

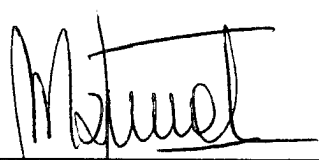

 María Cristina Cajiao
 Representante Legal

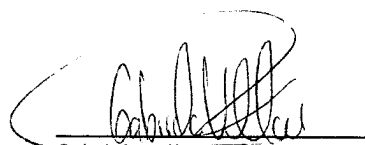

 Gabriela Villacres
 Contadora

Ver políticas de contabilidad significativas
 y notas a los estados financieros

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)
ESTADOS DE FLUJO DEL EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
(Expresados en dólares)

	Diciembre 31,2011	Diciembre 31,2010
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	3,843,421	2,224,942
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(2,871,025)	(2,134,638)
Impuesto a la Renta	(110,415)	(170,785)
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de operación	861,981	(80,481)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Efectivo pagado por compra de propiedad, maquinaria y equipos	(421,785)	(53,711)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(421,785)	(53,711)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo recibido por préstamos a largo plazo	789,451	428,616
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	789,451	428,616
Aumento neto de efectivo	1,229,647	294,424
Efectivo:		
Al inicio del año	1,344,570	1,050,146
Al final del año	2,574,217	1,344,570


 María Cristina Cajiao
 Representante Legal

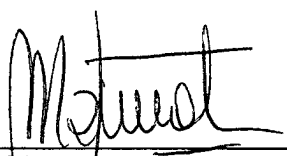

 Gabriela Villacres
 Contadora

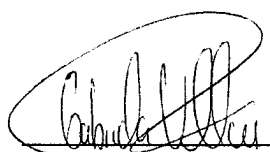
BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)

CONCILIACIONES DE LA GANANCIA NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

(Expresados en dólares)

	Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2010
Ganancia neta del ejercicio	160,029	91,097
Ajustes para conciliar la ganancia neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Depreciación	66,401	46,431
Impuesto a la renta diferido	8,580	10,104
Impuesto a la renta corriente	145,157	110,415
Participación trabajadores	63,784	77,940
Provisión impuesto a la salida de divisas	82,480	25,902
Cambios en activos y pasivos operativos		
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	468,365	(506,796)
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	(7,664)	18,352
Otras cuentas por cobrar	(36,593)	(9,611)
Servicios y otros pagos anticipados	79	7
Crédito tributario a favor de la empresa (IVA)	(83,314)	58,026
Otros activos no corrientes	29,651	50,292
Cuentas y documentos por pagar	351,350	293,273
Con la administración tributaria	(129,111)	(368,308)
Con el IESS	57	139
Por beneficios de ley a empleados	471	2,178
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	(257,741)	20,078
Efectivo neto provisto(utilizado)en las actividades de operación	861,981	(80,481)


María Cristina Cajiao
Representante Legal


Gabriela Villacres
Contadora

ÍNDICE:

Tabla de contenido

1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.	1
2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.	1
2.1 Periodo contable.	2
2.2 Bases de preparación.	2
2.3 Pronunciamientos contables y su aplicación.	3
2.4 Moneda funcional y de presentación.	5
2.5 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.	5
2.6 Efectivo y equivalentes de efectivo.	6
2.7 Activos financieros.	6
2.8 Servicios y otros pagos anticipados.	7
2.9 Activos por impuestos corrientes.	7
2.10 Propiedades, planta y equipos.	7
2.11 Costos por intereses.	10
2.12 Deterioro de valor de activos no financieros.	10
2.13 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.	11
2.14 Baja de activos y pasivos financieros.	12
2.15 Provisiones.	12
2.16 Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.	13
2.17 Capital suscrito.	13
2.18 Ingresos de actividades ordinarias.	13
2.19 Gastos de administración y ventas.	14
2.20 Medio ambiente.	14
2.21 Estado de Flujo de Efectivo.	14
2.22 Cambios de en políticas y estimaciones contables.	15
2.23 Reclasificaciones.	15
3. POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.	15
4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRITICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.	17
5. DECLARACIÓN SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF.	18
5.1.1. Aplicación de NIIF 1.	18
5.1.2. Excepciones a la aplicación retroactiva de otras NIIF.	19
5.1.3. Exenciones a la aplicación de otras NIIF.	19
5.1.5. Ajustes al 01 de enero de 2010 y al 31 de diciembre de 2010.	21
5.1.6. Conciliación del Patrimonio neto al 01 de enero y 31 de diciembre de 2010.	22

5.1.7.	Conciliación de Resultados Integrales al 31 de diciembre de 2010.	22
5.1.8.	Conciliación del Estado de Situación Financiera Clasificado al 31 de diciembre de 2010.	23
5.1.9.	Conciliación del Estado de Situación Financiera Clasificado al 01 de enero de 2010.	25
5.1.10.	Conciliación del Estado de Resultados Integrales por Función al 31 de diciembre de 2010.	27
5.1.11.	Conciliación del Estado de Flujos de Efectivo por el Método Directo al 31 de diciembre de 2010.	28
6.	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO.	30
7.	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.	30
8.	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.	31
9.	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.	31
10.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.	32
11.	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.	33
12.	IMPUESTO A LAS GANANCIAS.	33
13.	IMPUESTOS DIFERIDOS.	36
14.	CAPITAL SUSCRITO.	38
15.	RESULTADOS ACUMULADOS.	38
16.	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.	39
17.	COSTOS DE VENTAS.	39
18.	GASTOS ADMINISTRATIVOS.	39
19.	SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.	39
20.	CONTINGENTES.	42
21.	SANCIONES.	42
22.	PRECIOS DE TRANSFERENCIA.	42
23.	HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.	43

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)

Notas a los Estados financieros

Expresadas en dólares

1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

Nombre de la entidad:

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)

RUC de la entidad:

1791874439001.

Domicilio de la entidad:

Av. Amazonas N21-252 y Carrión

Forma legal de la entidad:

Sucursal Extranjera.

País de incorporación:

Ecuador.

El 28 de marzo del 2003 la Superintendencia de Compañías mediante Resolución N°.03.Q.IJ.1070, autorizó el establecimiento de una sucursal en el Ecuador a la compañía extranjera BT SolutionsLimited, de nacionalidad británica.

La Sucursal forma parte del grupo de empresas BT SolutionsLimitedPlc las cuales se dedican, entre otras actividades, a brindar servicios globales de administración de comunicaciones empresariales. Las operaciones de la Sucursal en el Ecuador corresponden principalmente a: i) la administración de los servicios de comunicaciones de Unilever Andina - Jabonería Nacional S.A. bajo un control local de servicios firmado el 29 de octubre del 2004 cuya duración es de seis años, ii) la administración de los servicios de comunicaciones Bristol-Myers Squibb Ecuador Cía. Ltda. Bajo un contrato local de servicios suscrito el 10 de agosto del 2005 (hasta dicha fecha los servicios fueron prestados por la Sucursal con base en un contrato firmado el 1 de febrero del 2005 con su casa matriz), iii) Pepsico Alimentos del Ecuador Cía. Ltda. Bajo un contrato local de servicios profesionales de servicios de tecnología de información firmado en diciembre del 2008. Durante el año 2011 dichos contratos se mantienen vigentes y continúan ejecutándose de acuerdo a los cronogramas establecidos para cada uno de los clientes.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de sus estos estados financieros se presenta a continuación:

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)

Notas a los Estados financieros

Expresadas en dólares

2.1 Periodo contable.

- Los Estados de Situación Financiera Clasificados al 31 de diciembre de 2011 y 2010, así como al 01 de enero de 2010; mismos que incluyen los saldos contables al inicio y final del año 2010 corregidos a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) con la finalidad de presentarlos comparativos con el año 2011.
- Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2010 y 2011; mismos que incluyen los resultados del año 2010 corregidos a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) con la finalidad de presentarlos comparativos con el año 2011.
- Los Estados de Evolución del Patrimonio reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2010 y 2011; mismos que incluyen los efectos generados por la implementación de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- Los Estados de Flujo de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2011 y 2010; mismos que incluyen los efectos generados por la implementación de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2 Bases de preparación.

El juego completo de estados financieros de BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR) han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2011; así como, los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)
Notas a los Estados financieros

Expresadas en dólares

2.3 Pronunciamientos contables y su aplicación.

- a. Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros:

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria:
NIC 24: Revelación de Partes Relacionadas.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2011.
NIC 32: Instrumentos Financieros: Presentación - Clasificación Emisión de Derechos.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de febrero de 2010.
Mejoras a NIIF Mayo 2010: Colección de enmiendas a siete Normas Internacionales de Información Financiera.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2011.

Nuevas interpretaciones:	Fecha de aplicación obligatoria:
CINIIF 19: Extinción de pasivos financieros con instrumentos de patrimonio.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de julio de 2010.

Enmiendas a Interpretaciones:	Fecha de aplicación obligatoria:
CINIIF 14: El límite sobre un activo por beneficios definidos, requerimientos mínimos de fondeo y su interacción.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2011.

La aplicación de estas normas no ha tenido un impacto significativo en los montos reportados en estos estados financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)
Notas a los Estados financieros

Expresadas en dólares

- b. Las siguientes nuevas Normas y Enmiendas han sido emitidas pero su fecha de aplicación obligatoria aún no está vigente:

Nuevas NIIF:	Fecha de aplicación obligatoria:
NIIF 9: Instrumentos Financieros.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2013.
NIIF 10: Estados Financieros Consolidado.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2013.
NIIF 11: Acuerdos Conjuntos.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2013.
NIIF12: Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2013.
NIIF 13: Mediciones de Valor Razonable.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2013.

Enmiendas a NIIF:	Fecha de aplicación obligatoria:
NIC 27: Estados Financieros Separados.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2013.
NIC 28: Inversiones en asociadas y negocios conjuntos.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2013.

Estas nuevas NIIF y enmiendas están disponibles para su aplicación anticipada a partir del 30 de septiembre de 2011, sin embargo, no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros. El impacto potencial de la adopción de estas Normas y enmiendas en los estados financieros de la Compañía aún no ha sido determinado.

- c. Las siguientes Enmiendas a NIIF han sido emitidas pero su fecha de aplicación obligatoria aún no está vigente:

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)

Notas a los Estados financieros

Expresadas en dólares

Enmiendas a NIIF:	Fecha de aplicación obligatoria:
NIC 1: Presentación de Estados Financieros - Presentación de Componentes de Otros Resultado Integrales.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de Julio de 2012.
NIC 12: Impuestos diferidos - Recuperación del Activo Subyacente.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2012.
NIC 19: Beneficios a los empleados (2011).	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2013.
NIIF 1 (Revisada): Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera: (i) Eliminación de Fechas Fijadas para Adoptadores por Primera Vez. (ii) Hiperinflación Severa.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de Julio de 2011.
NIIF7: Instrumentos Financieros: Revelaciones Transferencias de Activos Financieros.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de Julio de 2011.

La Administración estima que la adopción de las Enmiendas a NIIF descritas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

2.4 Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y ensus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR) es el Dólar de los Estados Unidos de América.

2.5 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)
Notas a los Estados financieros

Expresadas en dólares

2.6 Efectivo y equivalentes de efectivo.

La Compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo. En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los sobregiros de existir se clasificarían como préstamos en el pasivo corriente.

2.7 Activos financieros.

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 32 y 39 "Instrumentos Financieros - Presentación y Reconocimiento y Medición" son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar, la Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

a. Préstamos y partidas por cobrar.-

Los préstamos y cuentas a cobrar se incluyen en deudores comerciales y otras cuentas a cobrar en el balance.

Los deudores comerciales son valorizados a costo amortizado y otras cuentas por cobrar son valorizadas a valor nominal, corresponden principalmente a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar deudores comerciales son llevadas al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva, menos la provisión para cuentas de cobranza dudosa. (Nota 2.7. b.).

Para el caso de aquellas ventas a crédito, la Compañía considera que el precio de venta no difiere significativamente al de contado, sin embargo, de existir algún efecto, la tasa de descuento a utilizar será la promedio entre la tasa pasiva y activa emitida por el Banco Central del Ecuador al inicio de cada período contable, como son: 2011 por 7.55%; 2010 por 7.95% y año 2009 por 7.79%.

Las cuentas por cobrar clientes tienen un vencimiento de entre 15 y 30 días plazo.

b. Deterioro de cuentas incobrables.-

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gastos en el estado de resultados integrales por función, en base al análisis de cobrabilidad de cada una de las cuentas por cobrar.

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)

Notas a los Estados financieros

Expresadas en dólares

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a las diferencias entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados descontados a la tasa de interés original del activo financiero.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras o
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

2.8 Servicios y otros pagos anticipados.

Corresponden principalmente a seguros pagados por anticipado, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros pagados por anticipados son amortizados mensualmente considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros.

2.9 Activos por impuestos corrientes.

Corresponden principalmente a: anticipos de impuesto a la renta, crédito tributario (IVA) y retenciones en la fuente, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de impuestos a no recuperar se registran como gastos en el estado de resultados integrales por función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

2.10 Propiedades, planta y equipos.

Se denomina propiedad, planta y equipos todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de su Administración cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)

Notas a los Estados financieros

Expresadas en dólares

Para que un bien sea catalogado como propiedad, planta y equipos debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un periodo.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la compañía mantenga el control de los mismos.

El costo original de la propiedad, planta y equipos representa el valor total de adquisición del activo con todas las erogaciones en que se incurrió para dejarlo en condiciones de utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, retiro y rehabilitación de la ubicación.

La depreciación de la propiedad, planta y equipos se calcula por el método de línea recta. Ningún otro método debe ser utilizado excepto por autorización expresa generada por el cambio de estimación contable o error fundamental generado por modificación o cambio del valor residual y/o vida útil.

Al final de cada periodo anual se revisa el valor residual y la vida útil de cada clase de propiedad, planta y equipos.

Los activos nuevos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo el bien ha dejado de ser utilizado.

El costo de los elementos de propiedad, planta y equipos comprende:

- a. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c. La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal periodo.

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)

Notas a los Estados financieros

Expresadas en dólares

La propiedad, planta y equipos en plena adopción NIIF será medida inicialmente al precio equivalente al efectivo en la fecha de compra es decir al modelo del costo, con posterioridad a su reconocimiento inicial, la política adoptada es la de reconocer los elementos de propiedades, planta y equipo mediante el modelo de revaluación, considerando la vida útil de uso y valor residual actualizados a la fecha de balance para cada uno de los activos.

Anualmente se revisará el importe en libros de su propiedad, planta y equipos, con el objetivo de determinar el importe recuperable de un activo y cuándo debe proceder a reconocerlo, o en su caso, revertirá, las pérdidas por deterioro del valor de acuerdo a lo establecido en la NIC 36 “Deterioro del Valor de los Activos”.

Las pérdidas y ganancias que surjan en ventas o retiros de bienes de propiedad, planta y equipos se reconocen como resultados del período y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

La vida útil para la propiedad, planta y equipos se ha estimado como sigue:

Tipo	Años de Vida útil	Valor residual
Máquinaria y equipos	10 años	3% al 5%

A criterio de la Administración de la Compañía, no existe evidencia de que la Compañía tenga que incurrir en costos posteriores por desmantelamiento o restauración de su ubicación actual, por lo cual, no es necesario constituir provisión alguna por estos conceptos.

Los activos incluidos como propiedad, planta y equipo serán medidos por primera adopción a su valor razonable utilizando la exención en la aplicación de otras NIIF, denominada “Costo Atribuido” y establecida en la NIIF 1, apéndice D, numeral D5.

Para obtener el valor razonable, la Compañía contrató los servicios de un perito externo calificado por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, el cual, determinó el valor de mercado de la propiedad, planta y equipo a la fecha de transición a las NIIF, que para el caso de la Compañía BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR) es el 01 de enero de 2010.

El estudio efectuado por el perito arrojó cierta información, sobre la cual, la Administración de la Compañía concluyó en los siguientes criterios de valoración y medición:

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)
Notas a los Estados financieros

Expresadas en dólares

- a. Las características cualitativas de los principales activos utilizados por la Compañía no necesitan ser presentados, controlados y depreciados por componentes separados del activo principal, puesto que las vidas útiles y los métodos de depreciación son similares.
- b. La naturaleza de los activos utilizados por la Compañía en sus operaciones, al 31 de diciembre de 2010, no generan la existencia de posibles contingentes respecto a erogaciones futuras por concepto de: desmantelamiento, restauración de ubicación actual y resarcimiento de daños ambientales o de cualquier índole.
- c. Las vidas útiles económicas fueron establecidas en función al patrón máximo de utilización, considerando la vida útil proyectada de cada activo.
- d. Las vidas útiles de uso han sido determinadas por la Administración de la Compañía iguales a la vida útil económica, en base a la estimación más fiable de los beneficios económicos esperados que estos activos generen hacia la Compañía.

2.11 Costos por intereses.

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, la Compañía no ha efectuado operaciones que hayan generado la necesidad de capitalizar costos financieros como parte del costo de adquisición de sus propiedades, planta y equipos. Sin embargo, de existir compras con financiamiento, es política de la Compañía incluir los costos por intereses como parte del costo de adquisición de aquellos activos considerados como aptos desde la fecha de inicio del financiamiento hasta que se encuentren disponibles para su uso.

El costo de un elemento de propiedad, planta y equipos es el precio equivalente al efectivo en la fecha de reconocimiento. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, la diferencia entre el precio equivalente al efectivo y el total de los pagos se reconocerá como intereses a lo largo del periodo del crédito a menos que tales intereses se capitalicen de acuerdo con la NIC 23 "Costos por Préstamos".

2.12 Deterioro de valor de activos no financieros.

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos".

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)

Notas a los Estados financieros

Expresadas en dólares

Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable.

Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

2.13 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que a un porcentaje importante de las compras realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)

Notas a los Estados financieros

Expresadas en dólares

proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

2.14 Baja de activos y pasivos financieros.

- **Activos financieros:**

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- a. Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
- b. La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso ("passthrough"); y
- c. La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

- **Pasivos financieros:**

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del periodo.

2.15 Provisiones.

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)

Notas a los Estados financieros

Expresadas en dólares

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

2.16 Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a la renta del período comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido, la tasas de impuesto a la renta para los años 2011 y 2010 ascienden a 24% y 25% respectivamente.

El gasto por impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes para cada período contable.

Los activos y pasivos por impuesto diferido, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias.

Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 23% para el año 2011; 24% para el año 2010 y 25% para el año 2009.

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales impositivas o deducibles que existen entre la base tributaria de activos y pasivos y su base financiera.

El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión de impuestos a las ganancias del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

2.17 Capital suscrito.

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

2.18 Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)
Notas a los Estados financieros

Expresadas en dólares

Para el caso de aquellas ventas a crédito, la Compañía considera que el precio de venta no difiere significativamente al de contado, sin embargo, de existir algún efecto, la tasa de descuento a utilizar será la promedio entre la tasa pasiva y activa emitida por el Banco Central del Ecuador al inicio de cada período contable, como son: 2011 por 7.55%; 2010 por 7.95% y año 2009 por 7.79%.

2.19 Gastos de administración y ventas.

Los gastos de administración y ventas corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de servicios básicos, depreciación de equipos y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

2.20 Medio ambiente.

La actividad de BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR) no se encuentra regulada por entidades dedicadas a la protección del medio ambiente, por tanto, no debe cumplir con una revisión de capacidad dirigida a medir la contaminación ambiental, por lo cual, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no es necesario constituir provisión alguna por este concepto.

2.21 Estado de Flujo de Efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)

Notas a los Estados financieros

Expresadas en dólares

2.22 Cambios de en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2011 y 2010, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior ni a la fecha de transición, salvo por la aplicación a partir del 01 de enero de 2010, de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.23 Reclasificaciones.

Ciertas cifras presentadas en los Estados Financieros bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC al 31 de diciembre de 2010 y 01 de enero de 2010, han sido reclasificadas para efectos comparativos de la presentación de los primeros estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) al 31 de diciembre de 2011.

3. POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.

3.1. Factores de riesgo.

La Gerencia Administrativa y Financiera es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua. La empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

3.2. Riesgo financiero.

- **Riesgo de liquidez.-**

El riesgo de liquidez de BT SOLUTIONS LIMITED, es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

BT SOLUTIONS LIMITED, realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, el entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

- **Riesgo de inflación.-**

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con el no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)

Notas a los Estados financieros

Expresadas en dólares

En la actividad existe un recalentamiento de la economía pues existen aumentos leves de precios de las principales materias primas como son caucho y acero.

La inflación acumulada para el año 2008 fue de 8.83% de acuerdo al Banco Central del Ecuador, a partir del año en que los efectos de la crisis económica se presentaron a nivel local, los porcentajes de inflación presentan una tendencia a disminuir como consecuencia de la política económica implementada por el gobierno. Es así que para el año 2009 el porcentaje de inflación acumulada resulto ser del 4.31%. Para dicho año el salario básico nominal fue de 218; salario básico que se incrementó en el 9% con relación al 2008. Con esto el salario básico real fue de 203.63.

Para el año 2010, la inflación acumulada fue de 3.33% frente al 4.31% del 2009, observándose que el comportamiento del índice inflacionario durante el año 2010 disminuyó el ritmo que la economía se iba recuperando de los embates de la crisis internacional vivida durante el año 2009. Al 2010, el salario mínimo unificado fue de 240, mismo que se incrementó en 10% con relación al salario básico nominal de 2009. Como resultado se tuvo que el salario básico real de 2010 fue de 216.95. Para el inicio del año 2011, el salario mínimo unificado fue de 264, mismo que se incrementó en un 10% con relación al salario básico nominal de 2010, cerrando también con una tasa inflacionaria del 5,41%. Finalmente el año 2012 culminó con un salario mínimo unificado de 292 y cerró con un 4,16% de tasa inflacionaria muy por debajo de la meta esperada.

3.3. Riesgo de tipo de cambio.

No aplica para la Compañía, ya que a partir del año 2,000 el Ecuador adoptó el modelo de dolarización, además que la Compañía no realiza transacciones en otra moneda diferente al Dólar de los Estados Unidos de Norte América.

3.4. Riesgo crediticio.

El riesgo crediticio se considera en un nivel medio, la actividad de la Compañía se ve afectada en un nivel medio por las variaciones de precios y demanda de los productos que ofrece en el mercado ya que los clientes de BT SOLUTIONS LIMITED, son considerados grandes.

3.5. Riesgo de tasa de interés.

El principal objetivo en la gestión de riesgo de la tasa de interés es obtener un equilibrio en la estructura de financiamiento, lo cual, permite a BT SOLUTIONS LIMITED minimizar el costo de la deuda con una volatilidad reducida en el estado de resultados. En este sentido BT SOLUTIONS LIMITED no mantiene deuda financiera.

Por otro lado las tasas de interés han tenido una tendencia a la baja desde el año 2007, así por ejemplo, la tasa de interés activa referencial que a diciembre del 2007 cerró en 10.72% para diciembre 2009 se ubicó en 9.19%, mientras que a diciembre del 2010 dicha tasa desciende a 8.68%. Para abril del 2011 la tasa

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)

Notas a los Estados financieros

Expresadas en dólares

referencial se ubicó en 8.34%. La tasa pasiva referencial mantuvo una tendencia similar a la que presentó la tasa de interés activa referencial, alcanzando a diciembre del 2007 una cifra de 5.64%, mientras que a diciembre del 2009 fue 5.24%, a su vez, a diciembre del 2010 se ubicó en 4.28%. Finalmente para diciembre de 2011 y diciembre de 2012 la tasa pasiva referencial fue de 4.53%.

Este descenso en las tasas de interés se debe a una política de gobierno, que mediante decretos presidenciales organizó el manejo y la fijación de las tasas.

3.6. Riesgo del sector .

Existe una razonabilidad en las inversiones que la compañía hace en tecnología para la prestación del servicio a sus clientes, con el fin de ajustarse a la dinámica que tiene el sector por la innovación que presenta el mercado.

Esto reduce el riesgo por obsolescencia que se pudiera presentar en el tiempo, si se hicieran grandes inversiones. Además le permite a la compañía ajustarse a las necesidades que presenta el mercado para optimizar el servicio al cliente.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRITICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación.

4.1. Vidas útiles y de deterioro de activos.-

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, planta y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía, considerando como base depreciable al valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimado.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 36 "Deterioro de valor de activos", la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

4.2. Otras estimaciones.-

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)

Notas a los Estados financieros

Expresadas en dólares

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil de los activos materiales e intangibles.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.

La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

5. DECLARACIÓN SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF.

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR) en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con un periodo de transición que comprende desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2010 y aplicación total a partir del 1 de enero de 2011, en concordancia con lo estipulado en el artículo primero de la citada resolución.

5.1. Bases de la transición a las NIIF.

El juego completo de estados financieros de BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR), corresponde al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2011 y fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). La Compañía aplicó NIIF 1 - Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera -al preparar sus estados financieros.

5.1.1. Aplicación de NIIF 1.

La fecha de transición de BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR) es el 01 de enero de 2010. La Compañía ha preparado sus estados financieros de apertura bajo NIIF a dicha fecha. La fecha de adopción de las NIIF para la Compañía es el 01 de enero de 2011.

La NIIF 1 - Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera permite a las Compañías que convergen sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) el utilizar excepciones y exenciones de carácter obligatorio u optativo, considerando que en la mayoría de los casos son de aplicación retroactiva.

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)

Notas a los Estados financieros

Expresadas en dólares

La Compañía procedió a realizar los ajustes que a continuación se detallan con la finalidad de que los primeros estados financieros preparados de conformidad a las NIIF, mismos que contienen información de alta calidad, transparente para los usuarios, comparable para todos los períodos que se presenten y suministra un punto de partida adecuado para la contabilización según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

De acuerdo con lo anterior, la Norma Internacional de Información Financiera ha establecido la aplicación opcional de ciertas exenciones y ha establecido algunas prohibiciones sobre la aplicación retroactiva de algunos aspectos exigidos por otras NIIF, con el ánimo de ayudar a las empresas en el proceso de transición.

Para elaborar los presentes estados financieros, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y, algunas de las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF, así tenemos:

5.1.2. Excepciones a la aplicación retroactiva de otras NIIF.

La entidad aplicará las siguientes excepciones:

- a) La baja en cuentas de activos financieros y pasivos financieros.
Esta excepción no es aplicable.
- b) Contabilidad de coberturas.
Esta excepción no es aplicable.
- c) Participaciones no controladoras.
Esta excepción no es aplicable.
- d) Clasificación y medición de activos financieros.
Esta excepción no es aplicable.

5.1.3. Exenciones a la aplicación de otras NIIF.

- a) Las transacciones con pagos basados en acciones.
Esta exención no es aplicable.
- b) Contratos de seguro.
Esta exención no es aplicable.
- c) Costo atribuido.
Esta exención es aplicable.
- d) Arrendamientos.
Esta exención no es aplicable.

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)
Notas a los Estados financieros

Expresadas en dólares

- e) Diferencias de conversión acumuladas.
Esta exención no es aplicable.
- f) Inversiones en subsidiarias, entidades controladas de forma conjunta y asociadas.
Esta exención no es aplicable.
- g) Activos y pasivos de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos.
Esta exención no es aplicable.
- h) Instrumentos financieros compuestos.
BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR) no ha emitido ningún instrumento financiero compuesto, por lo que esta exención no es aplicable.
- i) Designación de instrumentos financieros reconocidos previamente.
Esta exención no es aplicable.
- j) La medición a valor razonable de activos financieros o pasivos financieros en el reconocimiento inicial.
Esta exención no es aplicable.
- k) Pasivos por retiro de servicio incluidos en el costo de propiedades, planta y equipo.
BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR), en la fecha de implementación de las NIIF al 01 de enero de 2010 y 31 de diciembre del 2010, no determinó un costo adicional por desmantelamiento de su propiedad, planta y equipo.
- l) Activos financieros o activos intangibles contabilizados de acuerdo con la CINIIF 12 Acuerdos de Concesión de Servicios
Esta exención no es aplicable, la Compañía no posee concesiones de servicios.
- m) Costos por préstamos.
Esta exención no es aplicable.
- n) Transferencias de activos procedentes de clientes.
Esta exención no es aplicable.

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)

Notas a los Estados financieros

Expresadas en dólares

5.1.4. Conciliación entre las Normas Internacionales de Información Financiera y Principios Contables Generalmente Aceptados en Ecuador (NEC).

Las conciliaciones presentadas a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF en BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR):

- Ajustes al 01 de enero de 2010 y al 31 de diciembre de 2010.
- Conciliación del Patrimonio neto al 01 de enero y 31 diciembre de 2010.
- Conciliación del resultado al 31 de diciembre de 2010.
- Conciliación del Estado Situación Financiera Clasificado al 31 diciembre de 2010.
- Conciliación del Estado Situación Financiera Clasificado al 01 enero de 2010.
- Conciliación del Estado de Resultados Integral por Función al 31 de diciembre de 2010.
- Conciliación del Flujo de Efectivo Indirecto al 31 de diciembre de 2010.

5.1.5. Ajustes al 01 de enero de 2010 y al 31 de diciembre de 2010.

- a. Al 01 de enero y 31 de diciembre de 2010, la Compañía procedió a dar de baja la provisión para cuentas incobrables registrada por efectos fiscales por US\$14,357 y 25,005 respectivamente.
- b. Al 01 de enero y 31 de diciembre del 2010, la Compañía procedió a registrar el costo atribuido de sus propiedades, planta y equipos de acuerdo a lo establecido en la NIIF 1, apéndice D, numeral D5; el efecto de esta decisión generó el ajuste por US\$ 584,563.
- c. Al 01 de enero y 31 de diciembre de 2010, la Compañía procedió corregir la depreciación de sus propiedades, planta y equipo por US\$(488,797) y US\$(526,904) respectivamente.
- d. Al 01 de enero y 31 de diciembre de 2010, la Compañía procedió registrar la provisión para el impuesto a la salida de divisas por US\$11,361 y US\$37,263 respectivamente.
- e. Al 01 de enero y 31 de diciembre de 2010, corresponde al impuesto diferido por cobrar del 25%, y 24% por el registro del costo atribuido y la corrección de la depreciación de las propiedades, planta y equipo por US\$23,942 y US\$13,838.

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)
Notas a los Estados financieros

Expresadas en dólares

5.1.6. Conciliación del Patrimonio neto al 01 de enero y 31 de diciembre de 2010.

Una conciliación del Patrimonio al 31 de diciembre y 01 de enero de 2010 de la Compañía por efectos de la conversión de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) fue como sigue:

CONCILIACIÓN DEL PATRIMONIO NEC - NIIF
(Expresado en dólares)

Concepto	Enero 1, 2010	Diciembre 31, 2010
Patrimonio bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC	359,526	437,874
(+) Baja de provisión para cuentas incobrables	14,357	25,005
(-) Costo atribuido	(584,564)	(584,564)
(+) Corrección de la depreciación	488,797	526,904
(-) Provisión impuesto a la salida de divisas	(11,361)	(37,263)
(+) Impuestos diferidos	23,942	13,838
Efecto de la transición NIIF	(68,829)	(56,080)
Patrimonio neto según NIIF	290,697	381,794

5.1.7. Conciliación de Resultados Integrales al 31 de diciembre de 2010.

CONCILIACIÓN DEL PATRIMONIO NEC - NIIF
(Expresado en dólares)

Concepto	Valor
Ganancia neta del ejercicio 2010 según NEC	78,348
<u>Ajustes por implementación a NIIF:</u>	
(+) Baja de provisión para cuentas incobrables	10,648
(-) Costo atribuido	-
(+) Corrección de la depreciación	38,107
(-) Provisión impuesto a la salida de divisas	(25,902)
(-) Impuestos diferidos	(10,104)
Efecto de la transición NIIF	12,749
Ganancia neta del ejercicio 2010 según NIIF	91,097

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)**Notas a los Estados financieros****Expresadas en dólares**

5.1.8. Conciliación del Estado de Situación Financiera Clasificado al 31 de diciembre de 2010.

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)**CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO****(Expresado en dólares)**

	Saldos NEC al 31/12/2010	Transición a las NIIF	Saldos NIIF al 31/12/2010
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	1,344,570	-	1,344,570
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	1,065,093	-	1,065,093
Otras cuentas por cobrar	(735,091)	750,709	15,618
(-) Provisión cuentas incobrables	(25,005)	25,005	-
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	1,181	-	1,181
Servicios y otros pagos anticipados	751,691	(750,710)	981
Activos por impuestos corrientes	43,425	-	43,425
Total activo corriente	2,445,864	25,004	2,470,868
Activo no corriente			-
Propiedades, planta y equipo	305,117	(57,659)	247,458
Otros activos no corrientes	136,740	-	136,740
Activos por impuestos diferidos	-	13,838	13,838
Total activo no corriente	441,857	(43,821)	398,036
Total activo	2,887,721	(18,817)	2,868,904
Pasivo			-
Pasivo corriente			-
Cuentas y documentos por pagar	448,574	-	448,574
Otras obligaciones corrientes	138,118	37,263	175,381
Cuentas por pagar relacionadas	353,710	-	353,710
Total pasivo corriente	940,402	37,263	977,665
Suman y pasan...	940,402	37,263	977,665

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)
Notas a los Estados financieros

Expresadas en dólares

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)

CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO

(Expresado en dólares)

	Saldos NEC al 31/12/2010	Transición a las NIIF	Saldos NIIF al 31/12/2010
<i>Suman y vienen...</i>	940,402	37,263	977,665
Pasivo no corriente			-
Cuentas por pagar relacionadas	1,509,445	-	1,509,445
Total pasivo no corriente	1,509,445	-	1,509,445
Total pasivo	2,449,847	37,263	2,487,110
Patrimonio neto			-
Capital suscrito o asignado	2,500	-	2,500
Resultados acumulados	357,026	-	357,026
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	-	(56,080)	(56,080)
Ganancia neta del periodo	78,348	-	78,348
Total patrimonio	437,874	(56,080)	381,794
Total pasivo + patrimonio	2,887,721	(18,817)	2,868,904

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)
Notas a los Estados financieros

Expresadas en dólares

5.1.9. Conciliación del Estado de Situación Financiera Clasificado al 01 de enero de 2010.

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)
CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO
(Expresado en dólares)

	Saldos NEC al 01/01/2010	Transición a las NIIF	Saldos NIIF al 01/01/2010
Por los años terminados al			
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	1,050,146	-	1,050,146
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	558,297	-	558,297
Otras cuentas por cobrar	(599,919)	605,926	6,007
(-) Provisión cuentas incobrables	(14,357)	14,357	-
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	19,533	-	19,533
Servicios y otros pagos anticipados	606,915	(605,927)	988
Activos por impuestos corrientes	101,451	-	101,451
Total activo corriente	1,722,066	14,356	1,736,422
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipo	335,944	(95,766)	240,178
Otros activos no corrientes	187,032	-	187,032
Activos por impuestos diferidos	-	23,942	23,942
Total activo no corriente	522,976	(71,824)	451,152
Total activo	2,245,042	(57,468)	2,187,574
Pasivo			
Pasivo corriente			
Cuentas y documentos por pagar	433,701	(278,400)	155,301
Otras obligaciones corrientes	315,754	11,361	327,115
Cuentas por pagar relacionadas	55,232	278,400	333,632
Total pasivo corriente	804,687	11,361	816,048
Suman y pasan...	804,687	11,361	816,048

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)
Notas a los Estados financieros

Expresadas en dólares

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)
CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO
(Expresado en dólares)

	Saldos NEC al 01/01/2010	Transición a las NIIF	Saldos NIIF al 01/01/2010
Por los años terminados al			
Suman y vienen...	804,687	56,803	861,490
 Pasivo no corriente			
Cuentas por pagar relacionadas	1,080,829	-	1,080,829
Total pasivo no corriente	1,080,829	-	1,080,829
Total pasivo	1,885,516	11,361	1,896,877
 Patrimonio neto			
Capital suscrito o asignado	2,500	-	2,500
Resultados acumulados	16,463	-	16,463
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	-	(68,829)	(68,829)
Ganancia neta del periodo	340,563	-	340,563
Total patrimonio	359,526	(68,829)	290,697
Total pasivo + patrimonio	2,245,042	(57,468)	2,187,574

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)
Notas a los Estados financieros

Expresadas en dólares

5.1.10. Conciliación del Estado de Resultados Integrales por Función al 31 de diciembre de 2010.

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)
CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR
FUNCIÓN

(Expresado en dólares)

Por los años terminados al	Saldo NEC al 31/12/2010	Transición a las NIIF	Saldo NIIF al 31/12/2010
Ingresos de actividades ordinarias	2,713,386	-	2,713,386
Costo de ventas y producción	1,989,059	-	1,989,059
Ganancia bruta	724,327	-	724,327
Gastos			
Gastos administrativos	444,208	(22,853)	421,355
Gastos financieros	13,416	-	13,416
Otros gastos	-	-	-
	457,624	(22,853)	434,771
Ganancia antes de participación a los trabajadores e impuesto a la renta	266,703	22,853	289,556
Participación trabajadores	77,940	-	77,940
Ganancia antes de provisión para impuesto a la renta	188,763	22,853	211,616
Impuesto a la renta corriente	110,415	-	110,415
Efecto impuestos diferidos	-	10,104	10,104
Efecto impuestos diferidos	-	-	-
	110,415	10,104	120,519
Ganancia neta del ejercicio	78,348	12,749	91,097
Otros resultados integrales			
Componentes del otro resultado integral	-	-	-
Resultado integral total del año	78,348	12,749	91,097

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)
Notas a los Estados financieros

Expresadas en dólares

5.1.11. Conciliación del Estado de Flujos de Efectivo por el Método Directo al 31 de diciembre de 2010.

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)
CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
(Expresados en dólares)

Por los años terminados en	Saldos NEC 31-dic-2010	Efecto transición a las NIIF	Saldos NIIF 31-dic-2010
Flujos de efectivo por las actividades de operación:			
Efectivo recibido de clientes	2,713,386	-	2,713,386
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(2,625,096)	2,014	(2,623,082)
Impuesto a la Renta	(170,785)	-	(170,785)
 Efectivo neto utilizado por las actividades de operación	 (82,495)	 2,014	 (80,481)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:			
Adiciones netas de activo fijo	(51,697)	(2,014)	(53,711)
 Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión	 (51,697)	 (2,014)	 (53,711)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:			
Efectivo recibido por préstamos a largo plazo	428,616	-	428,616
 Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento	 428,616	 -	 428,616
 Aumento neto de efectivo	 294,424	 -	 294,424
Efectivo:			
Al inicio del año	1,050,146	-	1,050,146
Al final del año	1,344,570	-	1,344,570

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)
Notas a los Estados financieros

Expresadas en dólares

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)

**CONCILIACIÓN DE LA CONCILIACIÓN DE LA GANANCIA NETA CON EL
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

(Expresados en dólares)

Por los años terminados en	Saldos NEC 31- dic-2010	Efecto transición a las NIIF	Saldos NIIF 31- dic-2010
Ganancia neta del ejercicio	78,348	12,749	91,097
Ajustes para conciliar la ganancia neta con el efectivo Neto provisto por las actividades de operación			
Depreciación	84,538	(38,107)	46,431
Impuesto a la renta diferido	-	10,104	10,104
Impuesto a la renta corriente	-	110,415	110,415
Participación trabajadores	-	77,940	77,940
Provisión impuesto a la salida de divisas	-	25,902	25,902
Provisión cuentas incobrables	10,648	(10,648)	-
Cambios en activos y pasivos operativos			
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	(517,444)	10,648	(506,796)
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	18,352	-	18,352
Otras cuentas por cobrar	(9,611)	-	(9,611)
Servicios y otros pagos anticipados	7	-	7
Crédito tributario a favor de la empresa (iva)	58,026	-	58,026
Otros activos no corrientes	49,287	1,005	50,292
Cuentas y documentos por pagar	14,873	-	14,873
Con la administración tributaria	(248,254)	(120,054)	(368,308)
Con el iess	139	-	139
Por beneficios de ley a empleados	80,118	(77,940)	2,178
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	298,478	-	298,478
	(82,495)	-	(80,481)

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)
Notas a los Estados financieros

Expresadas en dólares

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.

Al 31 de diciembre de 2011, de 2010 y 01 de enero de 2010, corresponde a los saldos de libre disponibilidad mantenidos en cuenta corriente en Citibank N.A. (Sucursal Ecuador).

7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

Corresponde al saldo de cuentas por cobrar a deudores comerciales no relacionados.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2010	Enero 01, 2010
Unilever Andina Ecuador	255,054	681,762	224,759
Cerveceria Nacional CN S.A.	106,204	137,672	184,151
Pepsico Alimentos del Ecuador Cía. Ltda.	114,383	137,517	84,628
Basf Ecuatoriana	13,845	7,165	26,603
Cristalería del Ecuador	30,891	24,547	20,393
Otras cuentas por cobrar	76,350	76,430	17,763
	596,727	1,065,093	558,297

El valor razonable de los documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados, no difiere significativamente, de su valor en libros.

Los vencimientos de la cartera de clientes nacionales fueron como se presenta a continuación:

Vencimientos	Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2010	Enero 01, 2010
1 - 30	454,167	628,322	534,490
31 - 60	86,256	127,086	7,602
61 - 90	-	103,916	-
91 - 180	28,632	122,670	-
Mayor a 181	27,672	83,099	16,205
Total	596,727	1,065,093	558,297

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)
Notas a los Estados financieros

Expresadas en dólares

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,2011	Diciembre 31,2010	Enero 1,2010
Crédito tributario (1)	126,739	43,425	101,451
	<u>126,739</u>	<u>43,425</u>	<u>101,451</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 corresponden al crédito tributario generado por las operaciones de la Sucursal. Al 01 de enero de 2010 corresponde al crédito tributario generado principalmente por las retenciones de IVA efectuadas por los clientes de la Sucursal.

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Cuenta contable	Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2010	Enero 01, 2010
<u>Propiedades, plantas y equipos, neto:</u>			
Maquinaria y equipo	715,674	293,889	240,178
Menos depreciación acumulada de propiedades, planta y equipo	(112,832)	(46,431)	-
	<u>602,842</u>	<u>247,458</u>	<u>240,178</u>

El movimiento del costo de propiedades, planta y equipos fue como sigue:

	Diciembre 31,2011	Diciembre 31,2010
Saldo inicial	293,889	240,178 -
Adiciones	421,785	53,711
	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>715,674</u>	<u>293,889</u>

El movimiento de la depreciación propiedades, planta y equipos fue como sigue:

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)
Notas a los Estados financieros

Expresadas en dólares

	Diciembre 31,2011	Diciembre 31,2010
Saldo inicial	(46,431)	-
Depreciación	(66,401)	(46,431)
	<u>(112,832)</u>	<u>(46,431)</u>

Al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 01 de enero del 2010, la Compañía no mantiene Propiedades, planta y equipo que hayan sido dados en garantía ni prendados.

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Cuenta contable	Diciembre 31,2011	Diciembre 31,2010	Enero 01,2010
Global Crossing	190,084	78,634	9,244
Telconet S.A.	181,039	85,654	25,342
SRI	93,327	-	47,329
Anixter	48,488	-	-
Logicalis	47,443	-	-
Tech data	44,200	-	-
Gerenfoque S.A.	14,657	25,913	10,928
Telalca	13,791	7,291	4,232
Telered	12,151	-	-
Intelglobe	5,488	27,440	-
Adexus (Ecuador)	-	5,022	29,259
CompEquip Dos	4,893	4,893	4,893
Neyco	430	4,212	-
Redes y Soluciones	-	3,362	-
Otecel	1,527	2,852	1,527
Pricewaterhousecoopers	-	2,750	-
Otras cuentas por pagar	142,405	200,551	22,547
	<u>799,923</u>	<u>448,574</u>	<u>155,301</u>

Dada la naturaleza y tipo de comercialización, así como los plazos de crédito otorgados por los proveedores de BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR) (hasta 30 días en su mayoría), es criterio de la Administración de la Compañía que, 31 de diciembre de 2011 y 2010, y al 01 de enero de 2010, todos los valores presentados en cuentas por pagar a proveedores se encuentran registrados de acuerdo a la estimación más razonable de pago futuro, por tal razón, no se han estimado variaciones en las provisiones/acumulaciones registradas contablemente a las fechas antes indicadas.

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)
Notas a los Estados financieros

Expresadas en dólares

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Cuenta contable	Diciembre 31,2011	Diciembre 31,2010	Enero 01,2010
Con la administración tributaria Por participación trabajadores e Impuesto a la renta y otros.	119,743	37,263	11,361
(1)	208,941	129,111	309,064
Con el IESS	489	432	293
Por beneficios de ley a empleados	9,046	8,575	6,397
	<u>338,219</u>	<u>175,381</u>	<u>327,115</u>

(1) Incluye la provisión para el impuesto a la renta de los años 2011, 2010 y 2009 por 145,157, 110,415 y 170,785 respectivamente y participación trabajadores de los años 2011, 2010 y 2009 por 63,784, 77,940 y 120,554 respectivamente.

12. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.

La provisión para el impuesto a la renta para los años terminados al 31 de diciembre de 2011 y 2010 ha sido calculada al 24% y 25% respectivamente.

La Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010, busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y estableció una reducción progresiva para todas las sociedades de (1) un punto anual en la tarifa al impuesto a la renta, fijándose en 24% el ejercicio económico del año 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.

El Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno reformado por el Art. 1 de la Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 497-S de diciembre 30 de 2008), por los Arts. 11 y 12 de la Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 94-S de diciembre 23 de 2009, por el Art. 25 del Decreto Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 244-S de julio de 2010) y por el Art. 51 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen tributario Interno, señala que las sociedades constituidas en el Ecuador así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables en el año 2010, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)

Notas a los Estados financieros

Expresadas en dólares

10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido.

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se relacionen directamente con su actividad productiva; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo.

Cuando la reinversión se destine a maquinaria nueva y equipo nuevo, el activo debe tener como fin el formar parte de su proceso productivo. Para el sector agrícola se entenderá como equipo, entre otros, los silos, estructuras de invernadero, cuartos fríos.

Las actividades de investigación y tecnología estarán destinadas a una mejora en la productividad; generación de diversificación productiva e incremento de empleo en el corto, mediano y largo plazo, sin que sea necesario que las tres condiciones se verifiquen en el mismo ejercicio económico en que se ha aplicado la reinversión de utilidades.

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar soportado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la Compañía; mismo que deberá contener lo siguiente, según corresponda:

1. **Maquinarias o equipos nuevos:** Descripción del bien: año de fabricación, fecha y valor de adquisición, nombre del proveedor; y, explicación del uso del bien relacionado con la actividad productiva.
2. **Bienes relacionados con investigación y tecnología:** Descripción del bien, indicando si es nuevo o usado, fecha y valor de adquisición, nombre del proveedor; y, explicación del uso del bien relacionado con la actividad productiva, análisis detallado de los indicadores que se espera mejoren la productividad, generen diversificación productiva, e incrementen el empleo.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Además, establece la exoneración de pago del Impuesto a la Renta para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas.

El Art. 9,1 de la Ley de Régimen Tributario Interno (Agregado por la Disposición reformativa segunda, numeral, 2,2, de la Ley s/n, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010), consideró a las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia del Código de la Producción; así como también las sociedades nuevas que se constituyeren por sociedades existentes, con el objeto de realizar inversiones nuevas y productivas, gozarán de una exoneración del pago del Impuesto a la Renta durante cinco años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión.

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)

Notas a los Estados financieros

Expresadas en dólares

Las inversiones nuevas y productivas deberán realizarse fuera de las jurisdicciones urbanas del Cantón Quito o del Cantón Guayaquil, y dentro de los siguientes sectores económicos considerados prioritarios para el Estado:

- a. Producción de alimentos frescos, congelados e industrializados;
- b. Cadena forestal y agroforestal y sus productos elaborados;
- c. Metalmecánica;
- d. Petroquímica;
- e. Farmacéutica;
- f. Turismo;
- g. Energías renovables incluida la bioenergía o energía a partir de biomasa;
- h. Servicios Logísticos de comercio exterior;
- i. Biotecnología y Software aplicados; y,
- j. Los sectores de sustitución estratégica de importaciones y fomento de exportaciones, determinados por el Presidente de la República.

PAGO MÍNIMO DE IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del Impuesto a la Renta causado o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio -se considerará como el primer año del primer trienio al período fiscal 2010 cuando por caso fortuito o fuerza mayor se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo; y para el efecto el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art, 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito, se definen como el imprevisto a que no es posible resistir, como un naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de autoridad ejercidos por un funcionario público, etc.

Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto Impuesto a la Renta.

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales durante los años 2010 y 2011.

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a operaciones, fue como sigue:

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)
Notas a los Estados financieros

Expresadas en dólares

	Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2010
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	377,550	289,556
Efecto de impuestos diferidos	(8,580)	(10,104)
Utilidad contable	368,970	279,452
15% Participación a trabajadores	(63,784)	(77,940)
<u>Menos:</u>		
Efecto ajustes NIIF	47,677	(22,853)
<u>Más:</u>		
Gastos no deducibles	243,378	252,895
Liberación/constitución de impuestos diferidos (Nota 13)	8,580	10,104
Utilidad gravable	604,822	441,658
Tasa de impuesto a la renta del período	24%	25%
Impuesto a la renta causado	145,157	110,415
Anticipo del impuesto a la renta del año (Impuesto mínimo)	73,448	72,128
Impuesto a la renta del período	145,157	110,415

13. IMPUESTOS DIFERIDOS.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se difieren a la misma autoridad fiscal.

Un resumen de las diferencias temporarias entre las bases fiscal y tributaria, que originaron los impuestos diferidos registrados en los presentes estados financieros, fue como sigue:

Cuenta contable	Base tributaria	Base NIIF	Diferencia permanente	Diferencia temporaria
Diciembre 31, 2011:				
Propiedades, planta y equipo	625,701	602,842	-	22,859
Provisión cuentas incobrables y deterioro	(25,005)	-	(25,005)	-
	600,696	602,842	(25,005)	22,859

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)
Notas a los Estados financieros

Expresadas en dólares

Diciembre 31, 2010:

Propiedades, planta y equipo inmuebles	305,117	247,458	-	57,659
Provisión cuentas incobrables y deterioro	(25,005)	-	(25,005)	-
	<u>280,112</u>	<u>247,458</u>	<u>(25,005)</u>	<u>57,659</u>

Enero 01, 2010:

Propiedades, planta y equipo	335,944	240,178	-	95,766
Provisión cuentas incobrables y deterioro	(14,357)	-	(14,357)	-
	<u>321,587</u>	<u>240,178</u>	<u>(14,357)</u>	<u>95,766</u>

Los saldos de los impuestos diferidos son los siguientes:

Cuenta contable	Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2010	Enero 01, 2010
Impuesto diferido por cobrar:			
Propiedades, planta y equipo	<u>5,258</u>	<u>13,838</u>	<u>23,942</u>

El impuesto diferido neto fue como sigue:

El movimiento del impuesto diferido por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010, es como sigue:

Cuenta contable	Saldo inicial	Reconocido en resultados	Saldo final
<u>Diciembre 31, 2011:</u>			
Propiedades, planta y equipo	<u>23,942</u>	<u>(10,104)</u>	<u>13,838</u>
	<u>23,942</u>	<u>(10,104)</u>	<u>13,838</u>
<u>Diciembre 31, 2010:</u>			
Propiedades, planta y equipo	<u>13,838</u>	<u>(8,580)</u>	<u>5,258</u>
	<u>13,838</u>	<u>(8,580)</u>	<u>5,258</u>

Los gastos (ingresos) por impuestos diferidos e impuesto a la renta por los años terminados al 31 de diciembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010 son atribuibles a lo siguiente:

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)
Notas a los Estados financieros

Expresadas en dólares

Concepto	Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2010
Gasto impuesto a la renta del año:		
Impuesto a la renta corriente (Nota 12)	145,157	110,415
Efecto por liberación/constitución de impuesto diferido	9,157	11,062
Actualización tasa impositiva del impuesto diferido años anteriores	(577)	(958)
	<u>153,737</u>	<u>120,519</u>
Conciliación de la tasa de impuesto a la renta:		
Tasa de impuesto a la renta del período	24.00%	25.00%
<u>Efecto fiscal por partidas conciliatorias:</u>		
Ajustes por adopción NIIF	3.65%	(2.70%)
Gastos no deducibles	<u>18.62%</u>	<u>29.88%</u>
Tasa de impuesto a la renta del período efectiva	<u>46.26%</u>	<u>52.18%</u>

Los activos por impuestos diferidos por bases imponibles negativas pendientes de compensación, se reconocen en la medida en que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal a través de beneficios fiscales futuros.

14. CAPITAL SUSCRITO.

Al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 01 de enero de 2010, el capital social de la Compañía asciende a US\$2,500.

15. RESULTADOS ACUMULADOS.

Al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 01 de enero de 2010, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

Como se detallo anteriormente los ajustes resultantes del proceso de conversión a las Normas de Internacionales de Información Financiera NIIF fueron registrados con cargo a esta cuenta como lo determina la NIIF 1 "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera".

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)
Notas a los Estados financieros

Expresadas en dólares

16. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Al 31 diciembre del 2011, 2010 y al 01 de enero del 2010, los ingresos de actividades ordinarias corresponde principalmente el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la prestación de servicios globales de administración de comunicaciones empresariales principalmente a Unilever Andina, Bristol Myers Squibb, Pepsico Alimentos del Ecuador, Basf Ecuatoriana, Cervecería nacional, Procter & Gamble Ecuador.

17. COSTOS DE VENTAS.

Al 31 diciembre del 2011, 2010 y al 01 de enero del 2010, principalmente corresponde a los costos relacionados con los servicios de administración de comunicaciones y servicios de red.

18. GASTOS ADMINISTRATIVOS

	Diciembre 31,2011	Diciembre 31,2010
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	19,973	18,247
Aportes a la seguridad social	4,035	-
Beneficios sociales e indemnizaciones	2,132	7,487
Depreciación	66,401	46,431
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	118,445	144,309
Impuestos, contribuciones y otros	868	4,347
Otros gastos	315,659	200,534
	527,513	421,355

19. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

	Diciembre 31,2011	Diciembre 31,2010	Enero 01,2010
<u>Obligaciones financieras</u>			
BT Solutions Limited plc			
Intereses financieros, neto (1)	52,053	21,399	24,0677
Préstamos neto (2)	737,293	428,616	108,300

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)
Notas a los Estados financieros

Expresadas en dólares

Costos y Gastos

CNS Reston - Inglaterra				
Comunicación y servicios de red	(3)	349,177	330,680	229,158
BT solutionsLimitedplc				
Comunicación y servicios de red	(3)	38,475	52,415	229,158
BT Americas				
Comunicación y servicios de red	(3)	195,009	171,380	229,158
BT LatAm Colombia S.A.				
Servicios Administrativos y financieros				
(4)		-	-	278,400

Activo fijo

CNS Reston - Inglaterra				
Comunicación y servicios de red		-	-	539

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)

Notas a los Estados financieros

Expresadas en dólares

Ventas

BT Limited Inglaterra				
Servicios de Telecomunicación	(5)	33,208	91,628	140,767
Varias Compañías del grupo BT SolutionsLimited				
Ingresos por servicios prestados	(5)	76,738	5,663	4,492

Cuentas por cobrar

BT SolutionsLimited - Inglaterra		706	705	18,471
CNS Reston - Inglaterra		8,139	476	1,062

Cuentas por pagar

BT Solutions Limited plc	(1) y (2)	2,298,896	1,509,445	1,080,829
BT LatAm Colombia	(4)	-	278,400	278,400
BT SolutionsLimited PCL		6,369	6,369	6,369
BT Americas Inc. USA		18,087	18,088	18,087
CNS Reston - Inglaterra	(3)	71,513	50,853	30,776

(1) Corresponde al gasto de intereses incluidos en el rubro "gastos financieros, netos" del estado de resultados, originados por los préstamos descritos en el numeral (2) siguiente, los cuales se muestran netos de otros ajustes de interés y fueron considerados como gastos no deducibles.

(2) Préstamos recibidos de Casa Matriz con base en una línea de crédito que faculta a la Sucursal a recibir financiamiento hasta por US\$2,000,000, según convenio suscrito entre las partes el 12 de agosto del 2004. Los saldos adeudados en años anteriores y 2011 han sido renovados. Los préstamos devengan interés LIBOR trimestral más un margen. Al 31 de diciembre del 2011, según los acuerdos alcanzados con Casa Matriz, los intereses fueron capitalizados en el monto total de la deuda.

(3) Corresponde principalmente a servicios de telecomunicaciones prestados por la entidad relacionada a clientes de la Sucursal, los cuales fueron facturados a BT SolutionsLimited (Sucursal Ecuador).

(4) Corresponde principalmente a servicios financieros y de administración, prestados por la entidad relacionada a clientes de la sucursal, los cuales fueron facturados a BT SolutionsLimited (Sucursal Ecuador) por US\$278,400 (Incluye Impuestos).

(5) Corresponde a servicios de telecomunicaciones prestados por la sucursal a clientes de la Compañía relacionada, los cuales fueron facturados por BT SolutionsLimited (Sucursal Ecuador)

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)

Notas a los Estados financieros

Expresadas en dólares

La Compañía no registra pagos por remuneraciones a ejecutivos clave.

20. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 y 01 de enero de 2010, de acuerdo a los asesores legales, la Compañía no mantiene demandas en contra no resueltas que requieran ser reveladas ni tampoco se han determinado cuantías por posibles obligaciones que se requieran registrar en los estados financieros.

21. SANCIONES.

21.1. De la Superintendencia de Compañías.

No se han aplicado sanciones a BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR), a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2011.

21.2. De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones significativas a BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR), a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2011.

22. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

En el Registro Oficial No, 494 de fecha 31 de diciembre de 2004, se publicó la reforma al Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, estableciendo que para la determinación del Impuesto a la Renta, los Precios de Transferencia deben cumplir el Principio de Plena Competencia.

Mediante Decreto Ejecutivo No, 2430, del 31 de diciembre de 2004 se establece que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, de acuerdo con el artículo 4 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán en las oficinas del Servicio de Rentas Internas, el Anexo de Precios de Transferencia e Informe Integral de Precios de Transferencia referente a sus transacciones con estas partes, en un plazo no mayor a dos meses a la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 80 del Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, en la forma y con el contenido que establezca la Administración Tributaria mediante Resolución General, en función de los métodos y principios establecidos en el mismo.

Al respecto el Servicio de Rentas Internas con fecha 11 de Abril de 2008 emitió la Resolución No, NAC-DGER2008- 0464, publicada en el Registro Oficial No, 324 del 25 de Abril de 2008, en la cual establece que los contribuyentes sujetos al Impuesto a la Renta

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)

Notas a los Estados financieros

Expresadas en dólares

que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal por un monto acumulado superior a US\$1,000,000 deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Precios de Transferencia.

Por otra parte, mediante Resolución emitida por el Servicio de Rentas Internas No, NAC-DGER2008- 0464, publicada en el Registro Oficial No, 324 del 25 de Abril de 2008 y sus reformas incluidas en las resoluciones Nos, NAC-DGER2008-1301 y NAC-DGERCGC09-00286, se establece que los sujetos pasivos cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas del exterior - incluyendo paraísos fiscales - sean superiores a US\$3,000,000, deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas del Exterior; y entre US\$1,000,000 y US\$3,000,000 si la proporción de operaciones con partes relacionadas del exterior con respecto a los ingresos es superior al 50%, Adicionalmente, por un monto superior a US\$5,000,000, deberán presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia.

En adición, el Art, 7 de la Ley s/n publicada en el Suplemento del Registro Oficial No, 94 del 23 de diciembre de 2009, establece que estarán exentas del Régimen de Precios de Transferencia los sujetos pasivos que:

1. Presenten un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables.
2. No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y
3. No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

Sin embargo, la Resolución emitida por el Servicio de Rentas Internas No, NAC-DGERCGC11-00029, publicada en el Registro Oficial No, 373 del 28 de enero de 2011, establece que estos contribuyentes deberán presentar un detalle de sus operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta,

En la última reforma del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, publicada en el Registro Oficial No 209 del 8 de junio de 2010, el Art, 84 recalca que el Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia, se debe presentar en un plazo no mayor a dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta; y la no presentación, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada con multa de hasta US\$15,000.

23. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Los estados financieros fueron autorizados por la Representante Legal con fecha 28 de marzo de 2013.

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2011 y hasta la fecha de emisión de estos financieros no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.