

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)

**Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011**

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, 31 de julio 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 2012 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. Al 31 de diciembre del 2012 la Sucursal mantiene en sus estados financieros dentro del rubro Propiedades, planta y quipos el saldo neto de depreciación de US\$365,259 que corresponden a adiciones efectuadas durante el año 2011. No hemos podido aplicar procedimientos de auditoría sobre dichos valores debido a que no hemos sido proporcionados con documentación soporte relacionada a dichos registros, por lo que no pudimos satisfacernos sobre la razonabilidad de los mismos.

BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)
Quito, 31 de julio del 2013

5. Los saldos confirmados por terceros relacionados con el rubro cuentas por pagar diversas / relacionadas al 31 de diciembre del 2012 es menor en aproximadamente US\$55,200 al saldo presentado en los estados financieros. Las diferencias mencionadas no han sido justificadas por la Administración de la Sucursal; en estas circunstancias no es posible identificar ajustes u otros aspectos que puedan afectar la posición financiera y los resultados informados en los estados financieros adjuntos.

Opinión calificada

6. En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de los asuntos descritos en los párrafos 4 y 5 anteriores, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador) al 31 de diciembre del 2012 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).

PERCEWATERHOUSE COOPER

No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías: 011


Gastón Inzaghi L.
Apoderado
No. de Licencia Profesional: 173783

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS

(Expresados en dólares)

Por los años terminados en,	Notas	Diciembre 31,2012	Diciembre 31,2011
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	3,093,362	2,574,217
Activos financieros			
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	6	623,279	596,727
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	19	3,063	8,845
Otras cuentas por cobrar		32,790	52,211
Servicios y otros pagos anticipados		4,162	902
Activos por impuestos corrientes	7	47,853	126,739
Total activo corriente		3,804,509	3,359,641
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipo	8	634,533	602,842
Activos por impuestos diferidos	12	5,029	5,258
Otros activos no corrientes		101,663	107,089
Total activo no corriente		741,225	715,189
Total activo		4,545,734	4,074,830
Pasivo			
Pasivo corriente			
Cuentas y documentos por pagar	9	516,849	799,923
Otras obligaciones corrientes	10	437,876	338,219
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	19	74,412	95,969
Total pasivo corriente		1,029,137	1,234,111
Pasivo no corriente			
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	19	2,573,844	2,298,896
Total pasivo no corriente		2,573,844	2,298,896
Total pasivo		3,602,981	3,533,007
Suman y pasan		3,602,981	3,533,007

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros

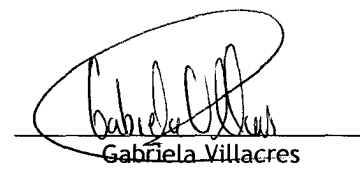
BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS

(Expresados en dólares)

Por los años terminados en,	Notas	Diciembre 31,2012	Diciembre 31,2011
Suman y vienen		3,602,981	3,533,007
Patrimonio neto			
Capital suscrito o asignado	13	2,500	2,500
Resultados acumulados			
Ganancias acumuladas	14	996,333	595,403
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	14	(56,080)	(56,080)
Total patrimonio		942,753	541,823
Total pasivo y patrimonio		4,545,734	4,074,830


Maria Cristina Cajiao
Representante Legal


Gabriela Villacres
Contadora

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros

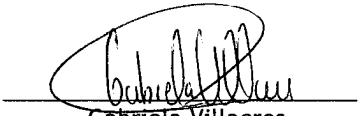
BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN

(Expresado en dólares)

Por los años terminados en,	Notas	Diciembre 31,2012	Diciembre 31,2011
Ingresos de actividades ordinarias	15	3,059,191	3,382,719
Costo de ventas	16	(1,953,822)	(2,422,545)
Ganancia bruta		1,105,369	960,174
Gastos			
Gastos administrativos	18	402,674	527,513
Gastos financieros netos		34,779	55,111
		437,453	582,624
Ganancia antes de participación a los trabajadores e impuesto a la renta		667,916	377,550
Participación trabajadores		100,187	63,784
Ganancia antes de provisión para impuesto a la renta		567,729	313,766
Impuesto a la renta corriente	11	166,570	145,157
Gastos por impuestos diferidos	12	229	8,580
		166,799	153,737
Ganancia neta del ejercicio		400,930	160,029
Otros resultados integrales			
Componentes del otro resultado integral		-	-
Resultado integral total del año		400,930	160,029


María Cristina Cajiao
Representante Legal


Gabriela Villacres
Contadora

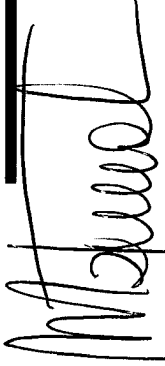
Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros

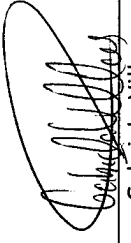
BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

(Expresado en dólares)

Concepto	Capital suscrito o asignado	Resultados acumulados	Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	Total
Saldo al 1 de enero de 2011	2,500	435,374	(56,080)	381,794
Resultado integral del período	-	160,029	-	160,029
Saldo al 31 de diciembre de 2011	2,500	595,403	(56,080)	541,823
Resultado integral del período	-	400,930	-	400,930
Saldo al 31 de diciembre de 2012	2,500	996,333	(56,080)	942,753


 María Cristina Cajiao
 Representante Legal


 Gabriela Villacres
 Contadora

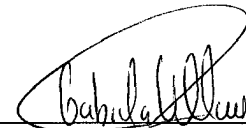
Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros

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

(Expresados en dólares)

Por los años terminados en,	Diciembre 31,2012	Diciembre 31,2011
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	3,038,421	3,843,421
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(2,529,812)	(2,871,025)
Impuesto a la Renta	(145,157)	(110,415)
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de operación	363,452	861,981
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Efectivo pagado por compra de propiedad, maquinaria y equipos	(124,681)	(421,785)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(124,681)	(421,785)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Incremento, de otros activos no corrientes	5,426	-
Incremento de cuentas por pagar relacionadas no corrientes	274,948	-
Efectivo recibido por préstamos a largo plazo	-	789,451
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	280,374	789,451
Aumento neto de efectivo	519,145	1,229,647
Efectivo:		
Al inicio del año	2,574,217	1,344,570
Al final del año	3,093,362	2,574,217


 María Cristina Cajiao
 Representante Legal


 Gabriela Villacres
 Contadora

Ver políticas de contabilidad significativas
 y notas a los estados financieros

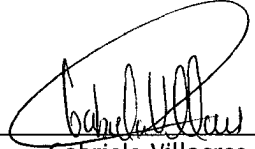
BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)

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

(Expresados en dólares)

Por los años terminados en,	Diciembre 31,2012	Diciembre 31,2011
Ganancia neta del ejercicio	400,930	160,029
Ajustes para conciliar la ganancia neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación propiedades, planta y equipo	92,990	66,401
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	100,187	63,784
Provisión a la salida de divisas	12,670	82,480
Provisión impuesto a la renta	166,570	145,157
Impuesto a la renta diferido	229	8,580
Cambio en activos y pasivos de operación:		
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	(26,552)	468,365
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	5,782	(7,664)
Otras cuentas por cobrar	19,421	(36,593)
Servicios y otros pagos anticipados	(3,260)	79
Crédito tributario a favor de la empresa (IVA)	78,886	(83,314)
Otros activos corrientes	-	29,651
Cuentas y documentos por pagar	(283,074)	351,350
Con la administración tributaria	38,706	(129,111)
Con el IESS	(489)	57
Por beneficios de ley a empleados	(9,046)	471
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	(63,784)	-
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	(21,557)	(257,741)
Impuesto a la renta pagado	(145,157)	-
Efectivo neto provisto por las actividades de operación ganancia neta del ejercicio	363,452	861,981


María Cristina Cajiao
Representante Legal


Gabriela Villacres
Contadora

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros

ÍNDICE:

1.	IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.	1
2.	RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.	2
2.1	Bases de preparación.	2
2.2	Pronunciamientos contables y su aplicación.	2
2.3	Moneda funcional y de presentación.	6
2.4	Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.	6
2.5	Efectivo y equivalentes de efectivo.	6
2.6	Activos financieros.	6
2.7	Servicios y otros pagos anticipados.	8
2.8	Activos por impuestos corrientes.	8
2.9	Propiedades, planta y equipos.	8
2.10	Deterioro de valor de activos no financieros.	11
2.11	Costos por intereses.	12
2.12	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.	12
2.13	Préstamos y otros pasivos financieros.	13
2.14	Baja de activos y pasivos financieros.	13
2.15	Provisiones.	14
2.16	Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.	14
2.17	Capital suscrito.	15
2.18	Ingresos de actividades ordinarias.	15
2.19	Gastos de administración y ventas.	15
2.20	Medio ambiente.	15
2.21	Estado de Flujo de Efectivo.	16
2.22	Cambios de en políticas y estimaciones contables.	16
3.	POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.	16
4.	ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRITICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.	18
5.	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO.	20
6.	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.	20
7.	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.	21
8.	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.	21
9.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.	22
10.	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.	23
11.	IMPUESTO A LAS GANANCIAS.	23

**Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros**

12.	IMPUESTOS DIFERIDOS.	24
13.	CAPITAL SUSCRITO.	27
14.	RESULTADOS ACUMULADOS.	27
15.	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.	27
16.	COSTOS DE VENTAS.	27
17.	CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.	28
18.	GASTOS ADMINISTRATIVOS.	29
19.	SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.	29
20.	CONTINGENTES.	31
21.	SANCIONES.	31
22.	PRECIOS DE TRANSFERENCIA.	31
23.	HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.....	31
24.	APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	32

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 9 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 2012 dichos contratos se mantienen vigentes y continúan ejecutándose de acuerdo a los cronogramas establecidos para cada uno de los clientes.

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)

Notas a los Estados financieros

Expresadas en dólares

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:

2.1 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 2012; 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.

2.2 Pronunciamientos contables y su aplicación.

- a. Pronunciamientos contables con aplicación efectiva a partir del 1 de enero de 2012:

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria:
NIC 12: Impuestos a las ganancias.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2012.

Norma	Fecha de aplicación obligatoria:
NIIF 1: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Julio de 2011.
NIIF 7: Instrumentos financieros: Información a revelar.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Julio de 2011.

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)

Notas a los Estados financieros

Expresadas en dólares

La aplicación de estas normas, enmiendas e interpretaciones no tuvieron impactos significativos en los montos reportados en estos estados financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

- b. Los siguientes pronunciamientos contables no vigentes para el período 2012, para los cuales no se ha efectuado adopción anticipada de las mismas:

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria:
NIC 1: Presentación de estados financieros.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Julio de 2012.
NIC 28: Inversiones en asociadas y joint ventures.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIC 27: Estados financieros separados	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2014.
NIC 32: Instrumentos Financieros: Presentación.	Ejercicios iniciados a partir de 01 de Enero de 2014.
NIC 34: Información financiera intermedia.	Ejercicios iniciados a partir de 01 de Enero de 2013.
NIIF 1: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIIF 7: Instrumentos Financieros: Información a Revelar.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)

Notas a los Estados financieros

Expresadas en dólares

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria:
NIIF 10: Estados Financieros Consolidados (emitida en junio de 2012).	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIIF 10: Estados Financieros Consolidados.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2014.
NIIF 11: Acuerdos Conjuntos (emitida en junio de 2012).	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIIF 12: Información a revelar sobre participaciones en otras entidades (emitida en junio de 2012).	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIIF 12: Información a revelar sobre participaciones en otras entidades.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2014.

Normas	Fecha de aplicación obligatoria:
NIC 19 Revisada: Beneficios a empleados.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIC 27: Estados financieros separados.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIIF 9: Instrumentos financieros.	Ejercicios iniciados a partir de 01 de Enero de 2015.
NIIF 10: Estados financieros consolidados.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.

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

Expresadas en dólares

Normas	Fecha de aplicación obligatoria:
NIIF 11: Acuerdos Conjuntos.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIIF 12: Información a revelar sobre participaciones en otras entidades.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIIF 13: Medición de valor razonable.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
Mejoras emitidas en mayo de 2012	Fecha de aplicación obligatoria:
NIIF 1: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIC 1: Presentación de estados financieros.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIC 16: Propiedades, plantas y equipos.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria:
CINIIF 20: Costos de desbroce en la fase de producción de minas a cielo abierto	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)

Notas a los Estados financieros

Expresadas en dólares

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de BT Solutions Limited. en el período 2012. La Compañía no ha adoptado de manera anticipada ninguna de estas normas.

2.3 Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus 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.

2.4 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.

2.5 Efectivo y equivalentes de efectivo.

La Compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo a 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 clasifican como obligaciones con instituciones financieras en el "Pasivo corriente".

2.6 Activos financieros.

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: préstamos y partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro. La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

- Préstamos y partidas por cobrar.-

Los préstamos y partidas por cobrar, incluyen principalmente a cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados.

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)

Notas a los Estados financieros

Expresadas en dólares

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.

Las otras cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados son valorizadas a valor nominal.

Ambos grupos de cuentas corresponden 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.

- 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.

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

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)

Notas a los Estados financieros

Expresadas en dólares

- 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.

2.7 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 anticipado son amortizados mensualmente considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros.

2.8 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.

2.9 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.

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

- Que posee la entidad para su uso en la producción o suministros de bienes y servicios 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.

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)

Notas a los Estados financieros

Expresadas en dólares

- 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 maquinaria 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.

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.

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos a medida que se incurran, en forma posterior a la adquisición solo se capitalizaran aquellos desembolsos incurridos que aumenten su vida útil o su capacidad económica. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

Los costos financieros se activan cuando se realicen inversiones significativas en activos fijos siempre y cuando cumplan con las características de activos aptos, estos se registrarán hasta la puesta en funcionamiento normal de dicho bien y posteriormente son reconocidas como gasto del período donde se incurrieron.

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)

Notas a los Estados financieros

Expresadas en dólares

Las pérdidas y ganancias por la venta de las propiedades, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir, costo menos depreciación acumulada y deterioro; cuyo efecto se registrará en el estado de resultados.

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

La vida útil para las propiedades, planta y equipo se han estimado como sigue:

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

La política de la Compañía es manejarse mediante el modelo del costo histórico en su maquinaria y equipo salvo que en lo posterior otro método refleje la verdadera realidad económica de la Compañía.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta (si es necesario) en cada cierre del período contable, de tal forma que se mantenga la vida útil y valor residual acordes con el valor de los activos a esa fecha.

La Compañía cada año analiza y estima el posible valor en el tiempo relacionado a costos posteriores por desmantelamiento, los mismos que son justificados en ciertos casos por evaluaciones externas o por funcionarios internos de la Compañía.

Anualmente se revisará el importe en libros de sus maquinarias y equipos, con el objetivo de determinar el importe recuperable de un activo y cuándo debe ser reconocido, 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” (Nota 2.10).

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)

Notas a los Estados financieros

Expresadas en dólares

2.10 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”. 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 activo no financiero 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.

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)

Notas a los Estados financieros

Expresadas en dólares

2.11 Costos por intereses.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, 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 equipo.

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 propiedades, planta y equipo 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 período del crédito a menos que tales intereses se capitalicen de acuerdo con la NIC 23 “Costos por Préstamos”.

2.12 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar 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 proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como: anticipos de clientes, obligaciones patronales y tributarias, que son reconocidas inicial y posteriormente a su valor nominal.

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)

Notas a los Estados financieros

Expresadas en dólares

2.13 Préstamos y otros pasivos financieros.

Los préstamos y otros pasivos financieros corresponden a las obligaciones con instituciones financieras, las cuales se reconocen inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente se valoran a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el período de vigencia de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, de igual manera corresponden a pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo.

Estos pasivos financieros son presentados en el estado de situación financiera como corrientes o no corrientes considerando las fechas de vencimiento de sus pagos, es decir, cuando sea inferior a 12 meses (corriente) y mayores a 12 meses (no corriente).

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; 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 período.

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)

Notas a los Estados financieros

Expresadas en dólares

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.

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, las tasas de impuesto a las ganancias para los años 2012 y 2011 ascienden a 23% y 24% 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 22% y 23% para los años 2012 y 2011 respectivamente.

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles 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.

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)

Notas a los Estados financieros

Expresadas en dólares

2.17 Capital suscrito.

Las acciones ordinarias se registran a su valor nominal y 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.

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: 2012 por 7.55%; y 2011 por 7.55%.

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.

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)

Notas a los Estados financieros

Expresadas en dólares

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.

2.22 Cambios de en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 y 2011, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

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.

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)

Notas a los Estados financieros

Expresadas en dólares

- Flujos de efectivo no descontados.-

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un período de doce meses, los cuales consideran los vencimientos de los activos y pasivos financieros y los planes de financiamiento futuros de la Compañía.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros no derivados de la Compañía sobre bases netas agrupados del período remanente a la fecha del estado de situación financiera hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son flujos de efectivo no descontados.

	Diciembre 31, 2012		Diciembre 31, 2011	
	Menos de 1 año	Mayor a 1 año	Menos de 1 año	Mayor a 1 año
Cuentas y documentos por pagar	516,849	-	799,923	-
Cuentas por pagar diversas/relacionadas (1)	74,412	2,573,844	95,969	2,298,896
	591,261	2,573,844	895,892	2,298,896

(1) A criterio de la administración para las cuentas por pagar no corrientes no se mantienen flujos de pagos establecidos o pactados ya que son líneas de crédito.

- 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.

De acuerdo al Banco Central del Ecuador la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

- Año 2012 6.11%.
- Año 2011 5.41%.
- Año 2010 3.33%.

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)

Notas a los Estados financieros

Expresadas en dólares

3.3. Riesgo crediticio.

Todos los clientes de BT SOLUTIONS LIMITED, son clientes multinacionales a los cuales BT les suministra y soporta la red a nivel mundial. Las condiciones de los mismos son óptimas y el estudio crediticio se realiza desde nuestra Corporación, lo que nos permite confirmar que el riesgo crediticio es bajo.

3.4. 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.

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)

Notas a los Estados financieros

Expresadas en dólares

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:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil de los activos materiales.
- 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.

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

Expresadas en dólares

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, corresponde a los saldos de libre disponibilidad mantenidos en cuenta corriente en Citibank N.A. (Sucursal Ecuador) por 3,093,362 y 2,574,217 respectivamente.

6. 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, 2012	Diciembre 31, 2011
Unilever andina Ecuador S.A	262,935	255,054
Pepsico Alimentos del Ecuador Cía. Ltda.	134,262	114,383
Cerveceria Nacional S.A.	105,954	106,204
Dinadec S.A.	46,108	-
Cristaleria del Ecuador S.A.	42,422	30,891
Basf Ecuatoriana	20,830	13,845
Otras cuentas por cobrar	10,768	76,350
	623,279	596,727

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

Vencimientos	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
<u>No vencidos</u>		
De 1 a 30 días	532,354	454,167
<u>Vencidos</u>		
De 31 a 60 días	41,842	86,256
De 61 a 90 días	8,319	-
De 91 a 180 días	15,216	28,632
Mayor a 181 días	25,549	27,672
	623,279	596,727

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

Expresadas en dólares

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Crédito tributario	(1) 47,853	126,739

(1) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 corresponde al crédito tributario generado principalmente por las retenciones de IVA efectuadas por los clientes de la Sucursal.

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
<u>Propiedades, planta y equipo -neto</u>		
Maquinaria y equipo	840,355	715,674
Menos depreciación acumulada de propiedades, planta y equipo	(205,822)	(112,832)
	634,533	602,842

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

Al 31 de diciembre de 2012:

Concepto	Maquinaria y equipo	Total
Saldo inicial	602,842	602,842
Adiciones	124,681	124,681
Depreciaciones	(92,990)	(92,990)
Saldo final	634,533	634,533

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

Expresadas en dólares

Al 31 de diciembre de 2011:

Concepto	Maquinaria y equipo	Total
Saldo inicial	247,458	247,458
Adiciones	421,785	421,785
Depreciaciones	(66,401)	(66,401)
Saldo final	602,842	602,842

9. Cuentas Y DOCUMENTOS POR PAGAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Telconet S.A.	163,796	181,039
SRI	134,708	93,327
Level 3 Ecuador Lvt S.A.	42,157	-
Telered	36,829	12,151
Tech Data	23,904	44,200
Gerenfoque S.A.	18,526	14,657
Dimension Data	17,665	-
Mc Stern	15,291	-
PricewaterhouseCoopers del Ecuador Cía. Ltda.	13,167	-
Telalca	3,526	13,791
Otecel	1,527	1,527
Global Crossing	-	190,084
Anixter	-	48,488
Logicalis	-	47,443
Intelglobe	-	5,488
Compequip Dos	-	4,893
Neyco	-	430
Otras Cuentas Por Pagar	45,753	142,405
	516,849	799,923

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

Expresadas en dólares

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Con la administración tributaria	132,413	119,743
Por participación trabajadores e Impuesto a la renta y otros. (1)	305,463	208,941
Con el IESS	-	489
Por beneficios de ley a empleados	-	9,046
	437,876	338,219

(1) Incluye la provisión para el impuesto a la renta de los años 2012 y 2011 por US\$166,570 y US\$145,157 respectivamente; así como participación de trabajadores por US\$100,187 y US\$63,784 respectivamente y un importe de US\$38,706 que corresponden a saldos de impuestos a la renta del 2011 que se pago en el 2013.

11. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.

La provisión para el Impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, ha sido calculada aplicando la tasa del 23% y 24% 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, dispuso que el Impuesto a las ganancias de sociedades se aplicará de la siguiente manera: para el ejercicio económico 2011, el porcentaje será del 24%, para el 2012 será del 23% y a partir del 2013 se aplicará el 22%.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a las ganancias sobre el monto reinvertido.

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales. Las declaraciones de impuestos están abiertas para revisión de las autoridades tributarias por los años 2009 hasta el 2012 (inclusive).

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, 2012	Diciembre 31, 2011
Ganancia antes de provisión para impuesto a la renta	567,729	313,766
Efecto de impuestos diferidos	(229)	(8,580)
Ganancia neta antes de provisión para impuesto a la renta	567,500	305,186
Más:		
Gastos no deducibles	156,489	291,055
Liberación/constitución de impuestos diferidos	229	8,580
Ganancia gravable	724,218	604,821
Ganancia gravable a no reinvertir	724,218	604,821
Tasa de impuesto a la renta del período	23%	24%
Impuesto a la renta causado	166,570	145,157
Anticipo del impuesto a la renta del año (Impuesto mínimo)	32,989	73,448
Impuesto a la renta del período	166,570	145,157

12. 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:

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

Expresadas en dólares

	Base Tributaria	Base Financiera	Diferencia Permanente	Diferencia Temporal
<u>Diciembre 31, 2012:</u>				
Propiedades, planta y equipo inmuebles	657,391	634,533	-	22,858
Provisión cuentas incobrables y deterioro	(25,005)	-	(25,005)	-
	<u>632,386</u>	<u>634,533</u>	<u>(25,005)</u>	<u>22,858</u>
<u>Diciembre 31, 2011:</u>				
Propiedades, planta y equipo inmuebles	625,701	602,842	-	22,859
Provisión cuentas incobrables y deterioro	(25,005)	-	(25,005)	-
	<u>600,696</u>	<u>602,842</u>	<u>(25,005)</u>	<u>22,859</u>

Los saldos de los impuestos diferidos son los siguientes:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
<u>Impuesto diferido por cobrar:</u>		
Propiedades, planta y equipo inmuebles	5,029	5,258
	<u>-</u>	<u>-</u>
<u>Impuesto diferido neto:</u>		
Impuesto diferido por cobrar	5,029	5,258
	<u>5,029</u>	<u>5,258</u>

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)

Notas a los Estados financieros

Expresadas en dólares

El movimiento del impuesto diferido por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 es como sigue:

Cuenta contable	Saldo inicial	Reconocido en resultados	Saldo final
<u>Diciembre 31, 2012:</u>			
Propiedades, planta y equipo	5,258	(229)	5,029
<u>Diciembre 31, 2011:</u>			
Propiedades, planta y equipo	13,838	(8,570)	5,258

Los gastos (ingresos) por impuestos diferidos e impuesto a la renta por los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011 son atribuibles a lo siguiente:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Gasto impuesto a la renta del año:		
Impuesto a la renta corriente	166,570	145,157
Efecto por liberación/constitución de impuesto diferido	-	9,157
Actualización tasa impositiva del impuesto diferido años anteriores	229	(577)
	166,799	153,737
 Conciliación de la tasa de impuesto a la renta	 Diciembre 31, 2012	 Diciembre 31, 2011
Tasa de impuesto a la renta del período	23.00%	24.00%
<u>Efecto fiscal por partidas conciliatorias:</u>		
Gastos no deducibles	6.34%	22.26%
Tasa de impuesto a la renta del período efectiva	29.34%	46.26%

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)

Notas a los Estados financieros

Expresadas en dólares

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.

13. CAPITAL SUSCRITO.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el capital social de la Compañía asciende a US\$2,500.

14. RESULTADOS ACUMULADOS.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, 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.

Mientras que los ajustes resultantes del proceso de conversión a las Normas 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", por lo cual, el saldo acreedor generado no podrá ser distribuido entre los accionistas o para aumentos de capital, en su defecto, podrán ser utilizados en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido si las hubiere o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía a sus accionistas.

15. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, 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.

16. COSTOS DE VENTAS.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, principalmente corresponde a los costos relacionados con los servicios de administración de comunicaciones y servicios de red.

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

Expresadas en dólares

17. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

A continuación se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	Diciembre 31, 2012		Diciembre 31, 2011	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
<u>Activos financieros medido al costo:</u>				
Efectivo	3,093,362	-	2,574,217	-
<u>Activos financieros medido al costo amortizado:</u>				
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	623,279	-	596,727	-
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	3,063	-	8,845	-
Otras cuentas por cobrar	32,790	-	52,211	-
Total activos financieros	3,752,494	-	3,232,000	-
<u>Pasivos financieros medidos al costo:</u>				
Cuentas y documentos por pagar	(516,849)	-	(799,923)	-
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	(74,412)	(2,573,844)	(95,969)	(2,298,896)
Total pasivos financieros	(591,261)	(2,573,844)	(895,892)	(2,298,896)
Instrumentos financieros, netos	3,161,233	(2,573,844)	2,336,108	(2,298,896)

Valor razonable de los instrumentos financieros.

La administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

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

Expresadas en dólares

18. GASTOS ADMINISTRATIVOS.

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	143,636	118,445
Depreciaciones	92,990	66,401
Beneficios sociales e indemnizaciones	17,143	2,132
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	5,173	19,973
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	1,763	4,035
Impuestos, contribuciones y otros	912	868
Otros gastos	141,057	315,659
	402,674	527,513

19. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

	Diciembre 31,2012	Diciembre 31,2011
<u>Obligaciones financieras</u>		
BT Solutions Limitedplc		
Intereses financieros, neto (1)	32,764	52,053
Préstamos neto (2)	242,184	737,293
<u>Costos y Gastos</u>		
CNS Reston - Inglaterra		
Comunicación y servicios de red (3)	249,291	349,177
BT solutions Limited		
Comunicación y servicios de red (3)	51,576	38,475
BT Americas		
Comunicación y servicios de red (3)	128,847	-
BT LatAm Colombia S.A.		
Servicios Administrativos y financieros (4)	-	195,009
<u>Ventas</u>		
BT Limited Inglaterra		
Servicios de Telecomunicación (5)	129,527	33,208
Varias Compañías del grupo BT Solutions Limited		
Ingresos por servicios prestados (5)	53,735	76,738

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)

Notas a los Estados financieros

Expresadas en dólares

	Diciembre 31,2012	Diciembre 31,2011
<u>Cuentas por cobrar</u>		
BT Solutions Limited - Inglaterra	406	706
CNS Reston - Inglaterra	2,657	8,139
<u>Cuentas por pagar</u>		
BT Solutions Limited plc (1) y (2)	2,573,844	2,298,896
BT LatAm Colombia (4)	-	-
BT Solutions Limited	10,153	6,369
BT Americas Inc. USA	18,087	18,087
CNS Reston - Inglaterra (3)	46,172	71,513

- (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 2012 han sido renovados. Los préstamos devengan interés LIBOR trimestral más un margen. Al 31 de diciembre del 2012, 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 Solutions Limited (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 Solutions Limited (Sucursal Ecuador).
- (5) Corresponde a servicios de telecomunicaciones prestados por la sucursal a clientes de la Compañía relacionada, los cuales fueron facturados por BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador).

La Compañía no registra pagos por remuneraciones a ejecutivos clave.

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)

Notas a los Estados financieros

Expresadas en dólares

20. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, 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 2012.

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 2012.

22. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2012, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre partes relacionadas (locales y/o del exterior), de manera que las contraprestaciones entre ellas sean similares a las que se realizan entre partes independientes, es decir, deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la Compañía no ha registrado en sus resultados transacciones con partes relacionadas que superen los montos antes citados, por lo tanto la Compañía no está obligada a la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencias.

23. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2012 y hasta la fecha de emisión de estos financieros (31 de julio del 2013) no se tiene conocimientos de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos

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

Expresadas en dólares

24. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2012, han sido aprobados por la Administración. En opinión de la Administración, los estados Financieros serán aprobados sin modificaciones hasta la fecha de emisión de estos estados financieros.
