

**BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL  
ECUADOR)**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

**INDICE**

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Representante Legal

BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

Quito, 14 de junio de 2016

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador) (la "Sucursal"), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 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 entidad. 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.

BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)  
Quito, 14 de junio de 2016

*Bases para calificar la opinión*

4. Tal como se indica en la Nota 7 a los estados financieros, la Sucursal en el año 2015 reconoció en los resultados del ejercicio, bajas en el rubro de propiedades, planta y equipo por concepto de adiciones efectuadas durante el año 2011 que no se identificaron en el inventario físico realizado sobre propiedades, planta y equipo. De acuerdo a la NIC 8 "Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores" dicho ajuste debió corregirse reestructurando la información comparativa para el periodo o periodos anteriores en los que se originó el error, por lo tanto, al 31 de diciembre de 2015 el resultado integral del año se encuentra subestimado en US\$251,377, mientras que, los resultados acumulados al inicio del 2015 y del 2014, se encuentran sobreestimados en este monto.

*Opinión calificada*

5. En nuestra opinión, excepto por el efecto del asunto descrito en el párrafo anterior, que también afecta las cifras correspondientes del 2014, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador) 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).

*PricewaterhouseCoopers*

No. de Registro en la Superintendencia  
de Compañías, Valores y Seguros: 011



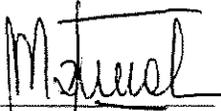
Gastón L. Inzaghi  
Socio

No. de Licencia Profesional: 17-3783

**BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS**  
(Expresados en dólares)

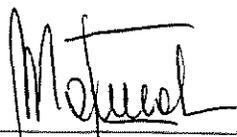
	Notas	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<b>Activos:</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo	5	1,051,842	889,386
Activos financieros:			
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	6	933,985	1,944,642
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	19	-	143,817
Activos por impuestos corrientes		12,580	-
Otras cuentas por cobrar		35,252	38,139
<b>Total activos corrientes</b>		<b>2,033,659</b>	<b>3,015,984</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedades, planta y equipo	7	311,414	608,127
Activos por impuestos diferidos	11	8,707	675
Activos financieros no corrientes:			
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	19	2,714,500	2,000,000
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>3,034,621</b>	<b>2,608,802</b>
<b>Total activos</b>		<b>5,068,280</b>	<b>5,624,786</b>
<b>Pasivos:</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Cuentas y documentos por pagar	8	444,828	1,268,961
Otras obligaciones corrientes	9	39,576	3,069
Impuesto a la renta por pagar	10	187,153	382,721
Cuentas por pagar relacionadas	19	24,988	61,379
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>696,545</b>	<b>1,716,130</b>
Pasivo por impuesto diferido	11	-	17,732
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>-</b>	<b>17,732</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>696,545</b>	<b>1,733,862</b>
<b>Patrimonio neto:</b>			
Capital suscrito o asignado	12	2,500	2,500
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de la NIIF			
Ganancias acumuladas	13	4,425,315	3,944,504
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de la NIIF		(56,080)	(56,080)
<b>Total patrimonio neto</b>		<b>4,371,735</b>	<b>3,890,924</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b>5,068,280</b>	<b>5,624,786</b>

  
\_\_\_\_\_  
Maria Cristina Cajiao  
Representante Legal

  
\_\_\_\_\_  
Gerardo Lozano S.A.  
Contador

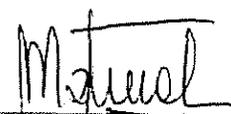
**BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)**  
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN**  
(Expresados en dólares)

Años terminados en:	Notas	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Ingresos de actividades ordinarias	14	3,342,546	7,102,488
Costo de ventas	15	<u>(2,148,832)</u>	<u>(4,326,445)</u>
<b>Ganancia bruta</b>		<b>1,193,714</b>	<b>2,776,043</b>
<b>Gastos:</b>			
Gastos administrativos	18	(561,298)	(385,395)
Ingresos (Gastos) financieros	16	<u>65,644</u>	<u>(395,400)</u>
		<u>(495,654)</u>	<u>(780,795)</u>
<b>Ganancia del ejercicio antes de impuesto a las ganancias</b>		<b>698,060</b>	<b>1,995,248</b>
<b>Gasto de impuesto a las ganancias:</b>			
Impuesto a las ganancias corriente	10	(243,013)	(476,076)
Efecto de impuesto diferido	11	<u>25,764</u>	<u>(40,310)</u>
		<u>(217,249)</u>	<u>(516,386)</u>
<b>Resultado integral total del año</b>		<b><u>480,811</u></b>	<b><u>1,478,862</u></b>


---

  
Maria Cristina Cajiao  
Representante Legal

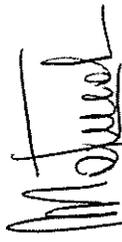
  

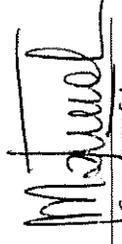

---

  
Gerardo S.A.  
Cohtador

**BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
 (Expresados en dólares)

Concepto	Capital suscrito o asignado	Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	Resultados acumulados	Total
Saldo al 1 de enero de 2014	2,500	(56,080)	2,465,642	2,412,062
Resultado integral total del año	-	-	1,478,862	1,478,862
Saldo al 31 de diciembre de 2014	2,500	(56,080)	3,944,504	3,890,924
Resultado integral total del año	-	-	480,811	480,811
Saldo al 31 de diciembre de 2015	2,500	(56,080)	4,425,315	4,371,735

  
 Maria Cristina Cajiao  
 Representante Legal

  
 Gerardo S.A.  
 Colitador

**BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR )**  
 (Una Subsidiaria de Empresa S.A.)  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - METODO INDIRECTO**  
 (Expresadas en dólares)

Años terminados en:	Notas	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Ganancia antes de Impuesto a las ganancias		698,060	1,995,248
<b>Ajustes para conciliar la ganancia neta en efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de operación:</b>			
Depreciación de propiedades, planta y equipo	(7)	86,167	93,687
Provisión a la salida de divisas	(9)	36,507	958
Provisión para cuentas incobrables	(6)	29,440	-
Baja de propiedades, planta y equipo	(7)	251,377	-
<b>Cambios en activos y pasivos de operación:</b>			
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados		981,217	(1,007,696)
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados		(691,900)	(107,443)
Otras cuentas por cobrar		(10,272)	(7,762)
Otros activos no corrientes		-	28,881
Cuentas y documentos por pagar		(824,133)	(2,346,126)
Otros obligaciones corrientes		-	(222,445)
Impuesto a la renta por Pagar		187,153	(705)
Cuentas por pagar relacionadas		(36,391)	(2,480,845)
		<u>707,225</u>	<u>(4,054,248)</u>
Pago Impuesto a la renta		<u>(382,721)</u>	<u>(375,671)</u>
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de operación</b>		<u>324,504</u>	<u>(4,429,919)</u>
<b>Flujo de efectivo por las actividades de inversión:</b>			
Efectivo otorgado por préstamo a relacionadas	(19)	-	(2,000,000)
Intereses por préstamos a relacionadas	(19)	(121,217)	-
Adiciones de propiedades, planta y equipo	(7)	(40,831)	(42,559)
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>		<u>(162,048)</u>	<u>(2,042,559)</u>
<b>Flujo de efectivo por las actividades de financiamiento:</b>			
Efectivo pagado por cuentas por pagar relacionadas		-	(95,898)
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento</b>		<u>-</u>	<u>(95,898)</u>
Aumento (decremento) neto de efectivo		162,456	(6,568,376)
Al inicio del año		<u>889,386</u>	<u>7,457,762</u>
Al final del año	(5)	<u>1,051,842</u>	<u>889,386</u>

  
 María Cristina Cajiao  
 Representante Legal

  
 Gerardo Loque S.A.  
 Contador

# BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

## Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

---

### RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

#### 1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- a. **Nombre de la entidad.**  
BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)
- b. **RUC de la entidad.**  
1791874439001.
- c. **Domicilio de la entidad.**  
Av. Amazonas N21-252 y Carrión.
- d. **Forma legal de la entidad.**  
Sucursal Extranjera.
- e. **País de incorporación.**  
Ecuador.
- f. **Descripción.**

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 entidad extranjera BT Solutions Limited, de nacionalidad británica.

La Sucursal forma parte del grupo de compañías BT Solutions Limited Plc 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 contrato de servicios firmado el 29 de octubre del 2004, ii) Pepsico Alimentos del Ecuador Cía. Ltda., bajo un contrato de servicios profesionales de servicios de tecnología de información firmado en diciembre del 2008, iii) Cervecería Nacional bajo un contrato de servicios firmado en febrero del 2011, iv) Nestlé bajo un contrato de servicios firmado el 19 de agosto del 2015. Durante el año 2015 y 2014 dichos contratos se mantienen vigentes y continúan ejecutándose de acuerdo a los cronogramas establecidos para cada uno de los clientes.

- g. **Situación económica del país**

A partir del 2014 la disminución sustancial en el precio del petróleo ha afectado la economía del país, cuyos impactos, entre otros, han sido los siguientes: disminución de depósitos en el sector financiero, incremento en los índices de desempleo, incremento en los índices de morosidad en la cartera de crédito de las entidades financieras así como la restricción en el acceso a líneas de crédito en los bancos a nivel nacional.

El petróleo constituye la principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado lo que ha generado importantes reajustes a dicho presupuesto en el año

# BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

## Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

---

2015, y a una disminución del mismo para el año 2016. Adicionalmente, la devaluación de otras monedas con respecto al Dólar de los Estados Unidos de América, moneda de uso legal en el Ecuador, ha tenido un impacto negativo en las exportaciones no petroleras del país.

En la actualidad las autoridades económicas están diseñando diferentes alternativas para hacer frente a estas situaciones, tales como: priorización de las inversiones, incrementar la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, disminución del gasto corriente, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), entre otras medidas. Así también, ha mantenido el esquema de restricción de importaciones a través salvaguardas y derechos arancelarios con el fin de mejorar la balanza comercial, aspecto que debe ir desmontando en el 2016. No se cuenta aún con todos los elementos que permitan prever razonablemente la evolución futura de la situación antes comentada.

## 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

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

### 2.1. Bases de preparación.

Los estados financieros de BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador) han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

Los estados financieros antes mencionados fueron preparados bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas.

La Administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

### 2.2. Pronunciamientos contables y su aplicación.

Los siguientes son pronunciamientos contables vigentes a partir del año 2016, para los cuales la Sucursal no ha efectuado adopción anticipada:

- a. Las siguientes Normas serán vigentes a partir del año 2016:

# BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

## Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 14 “Cuentas regulatorias diferidas” (Emitida en enero 2014) (*)	01-Ene-2016
NIIF 9 “Instrumentos financieros” (Emitida en julio 2014) (*)	01-Ene-2018
NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes” (Emitida en mayo 2014) (*)	01-Ene-2018
NIIF 16 - “Arrendamientos” (Emitida en enero 2016) (*)	01-Ene-2019

### NIIF 9 “Instrumentos financieros”.

En julio de 2014 fue emitida la versión final de la NIIF 9 “Instrumentos Financieros”, reuniendo todas las fases del proyecto del IASB para reemplazar NIC 39 Instrumentos financieros: reconocimiento y medición. Esta norma incluye nuevos requerimientos basados en principios para la clasificación y medición, introduce un modelo más prospectivo de pérdidas crediticias esperadas para la contabilidad del deterioro y un enfoque sustancialmente reformado para la contabilidad de coberturas.

Las Compañías tendrán la opción de aplicar en forma anticipada la contabilidad de ganancias y pérdidas por cambios de valor justo relacionados con el riesgo crediticio propio para los pasivos financieros designados al valor razonable con cambios en resultados, sin aplicar los otros requerimientos de NIIF 9. Se permite su aplicación anticipada.

**(\*) Estas Normas no son aplicables en los estados financieros de la Sucursal.**

- b. Las siguientes Enmiendas Contables estarán vigentes a partir del año 2016:

Enmiendas	Aplicación obligatoria a partir de
NIC 1 “Presentación de estados financieros” (Emitida en diciembre de 2014) (*)	01-Ene-2016
NIC 12 “Impuesto a las ganancias” (Emitida en enero de 2015) (*)	01-Ene-2017
NIC 16 “Propiedad, planta y equipo” y NIC 38 “Activos intangibles” (Emitida en mayo de 2014) (*)	01-Ene-2016
NIC 16 “Propiedad, planta y equipo” y NIC 41	01-Ene-2016

## BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

### Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Enmiendas	Aplicación obligatoria a partir de
“Agricultura” (Emitida en junio de 2014) (*)	
NIC 27 “Estados financieros separados” (Emitida en agosto de 2014) (*)	01-Ene-2016
NIIF 10 - “Estados financieros consolidados” y NIC 28 - “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos” (Emitida en septiembre de 2014) (*)	Por definir IASB
NIIF 11 “Acuerdos conjuntos” (Emitida en mayo de 2014) (*)	01-Ene-2016
NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados”, NIIF 12 “Información a revelar sobre participaciones en otras entidades” y NIC 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos” (Emitida en diciembre de 2014) (*)	01-Ene-2016

(\*) *Estas Enmiendas/Normas/Iniciativas no son aplicables en los estados financieros de la Sucursal.*

c. Los siguientes son Mejoras a las Normas estarán vigentes a partir del año 2016:

Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2012-2014), emitidas en septiembre de 2014	Aplicación obligatoria a partir de
NIIF 5 - “Activos no Corrientes Mantenedidos para la Venta y Operaciones Discontinuas” (Emitida en septiembre de 2014) (*)	01-Ene-2016
NIIF 7 - “Instrumentos Financieros: Información a Revelar” (Emitida en septiembre de 2014) (*)	01-Ene-2016
NIC 19 - “Beneficios a los Empleados” (Emitida en septiembre de 2014) (*)	01-Ene-2016
NIC 34 - “Información Financiera Intermedia” (Emitida en septiembre de 2014) (*)	01-Ene-2016

**NIC 19 - “Beneficios a los Empleados”.**

La enmienda aclara, que los bonos corporativos de alta calidad utilizados en la estimación de la tasa de descuento para los beneficios post-empleo deben estar denominados en la misma moneda que los beneficios a pagar.

# BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

## Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

---

*(\*) Estas Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) no son aplicables en los estados financieros de la Sucursal.*

La Administración de la Sucursal considera que la adopción de las Normas, Enmiendas e Interpretaciones antes descritas aplicables a la Sucursal, no generan impactos significativos en sus estados financieros al 31 de diciembre de 2015.

### 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 Sucursal opera. La moneda funcional y de presentación de la Sucursal 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 corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes los mayores a ese período.

### 2.5. Efectivo.

La Sucursal considera como efectivo a los saldos de bancos en instituciones financieras y bancarias de gran liquidez a corto plazo, las que no poseen restricciones de ninguna índole.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en los "Pasivos corrientes".

### 2.6. Activos financieros.

La Sucursal cataloga sus activos financieros de acuerdo a la siguiente clasificación:

#### a. Documentos y cuentas por cobrar clientes.

Los documentos y cuentas por cobrar a clientes relacionados y no relacionados se reconocen, inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere). Al final de cada período, estos activos se presentan como corrientes, a menos que el vencimiento de pago supere los 12 meses a partir de la fecha de presentación. En este caso se clasifican como no corrientes.

## BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

### Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

---

Se establece un costo financiero considerando el método de tasa de interés efectiva, considerando los siguientes aspectos:

- Tasa de interés pactada con el cliente (explícita)
- Tiempo transcurrido al final de cada período.

**b. Otras cuentas por cobrar.**

Las otras cuentas por cobrar a terceros corresponden a operaciones no derivadas con pagos fijos que no son cotizados en un mercado activo, por lo cual se reconocen inicial y posteriormente a su valor nominal menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

**c. Provisión cuentas incobrables y deterioro.**

La Sucursal determina una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan, de acuerdo con los términos originales de las mencionadas cuentas a cobrar.

El criterio que utiliza la Sucursal 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.

El importe de la provisión es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos futuros de efectivo estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original. El importe en libros del activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce como gastos en el Estado de Resultados Integrales por Función.

Cuando una cuenta a cobrar es castigada o dada de baja, es contabilizada contra los resultados del período y posteriormente se actualiza la cuenta de provisión para las cuentas a cobrar.

# BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

## Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

### 2.7. Propiedades, planta y equipo.

Se denomina propiedades, planta y equipo a todo bien tangible adquirido por la Sucursal para el giro ordinario del negocio y que, a criterio de la Administración de la Sucursal, 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 propiedades, planta y equipo 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 período.
- Que sea probable para la Sucursal obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la Sucursal mantenga el control de los mismos.

El costo inicial de las propiedades, planta y equipo representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones en las que se incurrió para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha, así como de costos posteriores generados por desmantelamiento, retiro y rehabilitación de la ubicación.

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:

Descripción	Vida útil	Valor residual
Maquinaria y equipos	10 años	3% al 5%

La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de uso estimadas por la Administración de la Sucursal, para cada elemento de las propiedades, planta y equipo.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan por lo menos una vez al año.

Al final de cada período contable se revisa el importe en libros de sus propiedades, planta y equipo, 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 (Nota 2.8).

# BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

## Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

---

### 2.8. Deterioro de valor de activos no financieros.

La Sucursal 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 importe 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 del valor de un 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 de que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o haber disminuido. Si existe tal indicador, la Sucursal 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; en ese caso el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

# BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

## Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

---

Una pérdida por deterioro en relación con el menor valor de inversiones no se reversa.

### 2.9. Costos por intereses.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Sucursal 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 Sucursal 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.

### 2.10. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio: proveedores locales y del exterior, y relacionadas.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a obligaciones de pago propias del giro del negocio, tales como: obligaciones tributarias.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen inicialmente a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable y, posteriormente, a su costo amortizado, considerando costo financiero y deterioro de valor.

### 2.11. 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 Sucursal 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; o
- c. La Sucursal 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.

# BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

## Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

---

- 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.

### 2.12. Provisiones.

La Sucursal considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Sucursal tiene obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria la 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.

### 2.13. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a las ganancias del período comprende el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la liberación o constitución de los activos y pasivos por impuestos diferidos. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2015 y 2014 asciende a 22%.

El gasto por impuesto a las ganancias 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 impuestos diferidos 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% para los dos años.

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

# BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

## Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

---

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.

### 2.14. Capital social suscrito o asignado.

Las acciones ordinarias se registran a su valor nominal y se clasifican como patrimonio neto.

### 2.15. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por los servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Sucursal.

Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a. El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- b. Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- c. El grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; y
- d. Los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla puedan ser medidos con fiabilidad.

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se hayan resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

### 2.16. Gastos de administración y financieros.

Los gastos de administración corresponden a: pago de servicios básicos, depreciación de propiedades, planta y equipo, transporte, así como de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Sucursal.

Los gastos financieros están compuestos, principalmente, por intereses pagados que son registrados bajo el método del devengado y provienen de las obligaciones contraídas con terceros.

### 2.17. Información por segmentos de operación.

La Sucursal considera que opera en un solo segmento operativo la prestación de servicios de administración de comunicaciones.

# BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

## Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

---

### 2.18. Medio ambiente.

La actividad de la Sucursal no se encuentra dentro de las que pudieren afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se han efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

### 2.19. 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. Es necesario mencionar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integral.

### 2.20. Cambios de en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015 y 2014, no se presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

## 3. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

La Administración de la Sucursal es responsable de establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como del desarrollo y seguimiento de sus políticas.

Las políticas de administración de riesgos de la Sucursal son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Sucursal, fijar límites y controles de riesgo adecuados y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites.

La Sucursal revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

### a. Riesgo de crédito.

El riesgo de crédito se presenta cuando existe una alta probabilidad de que los clientes no cumplan con sus obligaciones contractuales. Los instrumentos financieros que someten parcialmente a la Sucursal a concentraciones de riesgo de crédito están principalmente representados por las cuentas por cobrar por ventas a crédito a clientes no relacionados y relacionados, así como en préstamos a terceros y relacionadas.

Todos los clientes de BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador), son clientes multinacionales a los cuales les suministra y soporta la red a nivel mundial. Las

## BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

### Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

condiciones de los mismos son óptimas y el estudio crediticio se realiza a nivel Corporativo, lo que permite confirmar que el riesgo crediticio es bajo.

**b. Riesgo de liquidez.**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Sucursal tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Sucursal para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Sucursal. A continuación un detalle de los pasivos financieros:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Cuentas y documentos por pagar	444,828	1,268,961
Cuentas por pagar relacionadas	24,988	61,379
	469,816	1,330,340

A continuación se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados:

	Corriente		No corriente	
	Dentro de 6 meses	Entre 6 a 12 meses	Entre 1 a 5 años	Más de 5 años
<u>Año terminado en diciembre 31, 2015:</u>				
Cuentas y documentos por pagar	-	444,828	-	-
Cuentas por pagar relacionadas	-	24,988	-	-
	-	469,816	-	-
<u>Año terminado en diciembre 31, 2014:</u>				
Cuentas y documentos por pagar	-	1,268,961	-	-
Cuentas por pagar relacionadas	-	61,379	-	-
	-	1,330,340	-	-

# BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

## Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

---

### c. Riesgo de mercado.

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio, tasas de interés o precios de las acciones, afecten los ingresos de la Sucursal o el valor de los instrumentos financieros que mantiene.

El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

- **Riesgo de calidad de servicio.**

La Sucursal se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que cuenta con sistemas de gestión de calidad (no certificados) orientados a la satisfacción del cliente por medio de la prestación de un servicio de calidad.

- **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 2015 3.38%.
- Año 2014 3.67%.

### d. Riesgo de pérdidas asociadas a la inversión en propiedades, planta y equipo.

La Sucursal está expuesta a un riesgo bajo, pese a contar con activos importantes. Esto se debe a que tiene sus activos asegurados contra siniestros, lo que atenúa posibles pérdidas en las cuales incurrirá la Sucursal en el caso de que exista un robo, incendio, etc.

### e. Administración de capital.

La política de la Sucursal es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas y acreedores y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios. El capital se compone del capital suscrito o asignado y resultados acumulados.

La Sucursal considera que no existieron cambios significativos durante los años 2015 y 2014 en su enfoque de administración de capital.

# BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

## Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

El índice Deuda-Patrimonio Ajustado de la Sucursal al 31 de diciembre de 2015 y 2014, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Total deuda	469,816	1,330,340
Menos efectivo	1,051,842	889,386
Total deuda neta	(582,026)	440,954
Total patrimonio neto	4,371,735	3,890,924
Índice de deuda-patrimonio neto	-	11.33%

#### 4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS 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 Sucursal 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 deterioro de propiedades, planta y equipos.

La valorización de las propiedades, planta y equipos consideran la realización de estimaciones para determinar tanto los valores residuales como las vidas útiles a utilizar para el cálculo de las depreciaciones de cada activo. Estas estimaciones consideran factores de operación, tecnológicos y de usos alternativos de los activos.

La Sucursal revisa la vida útil estimada y el valor residual de dichos activos al final de cada período anual o cuando ocurre un evento que indica que dicha vida útil o valor residual es diferente. La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificar algún cambio.

##### 4.2. Recuperabilidad de activos por impuestos diferidos.

La Sucursal contabiliza los activos por impuestos diferidos en consideración a su posibilidad de recuperación, basándose en la existencia de pasivos por impuestos diferidos con similares plazos de reverso y en la posibilidad de generación de suficientes utilidades tributarias futuras. Esto último en base a proyecciones internas efectuadas por la Administración a partir de la información actualizada de la cual dispone.

# BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

## Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

---

Los resultados y flujos reales de impuestos pagados o recibidos podrían diferir de las estimaciones efectuadas por la Sucursal, producto de cambios legales tributarios futuros no previstos en las estimaciones.

### 4.3. Otras estimaciones.

La Sucursal 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.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos y sus componentes.

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 período, incluyendo la opinión de expertos independientes, tales como asesores legales y consultores.

En el caso de que las estimaciones deban ser modificadas por cambios del entorno económico y financiero de las mismas, dichas modificaciones afectarán al período contable en el que se generen y su registro contable se lo realizará de forma prospectiva.

### 5. EFECTIVO.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, corresponde a los saldos de libre disponibilidad mantenidos en cuenta corriente en CITIBANK N.A. (Sucursal Ecuador) por US\$1,051,842 y US\$889,386 respectivamente.

## BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

### Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

#### 6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Ecopetrol	-	772,767
Unilever Andina Ecuador S.A.	623,516	589,917
Cervecería Nacional S.A.	4,586	361,875
Nestlé Ecuador S.A.	220,421	57,329
Pepsi Snacks América Latina	31,550	66,342
Basf Ecuatoriana	32,849	29,655
Mondelez Ecuador Cía. Ltda.	23,782	24,312
Procter & Gamble Ecuador Cía. Ltda.	2,757	19,998
Cordialsa S.A.	9,099	9,302
Pepsi Cola Ecuador Cía. Ltda.	-	5,149
Dinadec S.A.	-	1,702
Otras cuentas	14,865	6,294
	<u>933,985</u>	<u>1,944,642</u>
(-) Provisión de Incobrables (1)	(29,440)	-
	<u>933,985</u>	<u>1,944,642</u>

(1) Los movimientos de la provisión cuentas incobrables, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	-	-
Provisión del año	(29,440)	-
Castigos	-	-
Saldo final	<u>(29,440)</u>	<u>-</u>

## BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

### Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Los vencimientos de la cartera de descuentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados como se presenta a continuación:

Vencimientos	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>No vencidos</u>		
De 1 a 30 días	739,546	1,689,501
<u>Vencidos</u>		
De 31 a 60 días	141,075	214,576
De 61 a 90 días	10,130	3,249
De 91 a 180 días	-	-
Mayor a 181 días	72,674	37,316
	<u>963,425</u>	<u>1,944,642</u>

#### 7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Propiedades, planta y equipo, neto:</u>		
Maquinaria y equipos	301,490	603,800
Otros	9,924	4,327
	<u>311,414</u>	<u>608,127</u>

Un resumen del costo de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Maquinaria y equipos	607,244	993,795
Otros	9,924	4,327
	<u>617,168</u>	<u>998,122</u>

## BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

### Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Un resumen de la cuenta depreciación acumulada, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Maquinarias y equipos	(305,754)	(389,995)

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

Concepto	Maquinaria y equipos	Otros	Total
<u>Año terminado en diciembre 31, 2015:</u>			
Saldo inicial	603,800	4,327	608,127
Adiciones	35,234	5,597	40,831
Bajas (1)	(251,377)	-	(251,377)
Gasto depreciación (Nota 17)	(86,167)	-	(86,167)
Saldo final	301,490	9,924	311,414
<u>Año terminado en diciembre 31, 2014:</u>			
Saldo inicial	657,113	2,142	659,255
Adiciones	40,374	2,185	42,559
Gasto depreciación (Nota 17)	(93,687)	-	(93,687)
Saldo final	603,800	4,327	608,127

- (1) Corresponden a bajas realizadas por concepto de adiciones efectuadas durante el año 2011 que no se identificaron durante el año 2015, en base al inventario físico realizado para verificar el estado de la Propiedad Planta y Equipo de la Sucursal, registradas contra resultados del período.

## BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

### Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

#### 8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Avnet S.A. (1)	-	695,710
Telconet S.A.	120,330	205,567
Servicio de Rentas Internas (SRI)	12,893	159,984
Level 3 Ecuador Lvl1 S.A.	32,779	36,522
Descaserv	-	19,342
Gerenfoque S.A.	17,507	18,908
Capellalat S.A.	-	18,806
Netrix	52,706	16,245
Telered S.A.	89,660	15,246
Westcon	17,038	8,526
Corporación Nacional de Telecomunicaciones (CNT)	13,892	7,429
Telalca S.A.	8,316	6,360
Unisys del Perú	5,676	2,495
Akros Cía Ltda.	-	1,916
Zcaler	16,658	-
Ig Networks Cía. Ltda.	3,420	-
Otras	53,953	55,905
	<u>444,828</u>	<u>1,268,961</u>

(2) Al 31 de diciembre de 2014 el saldo con Avenet S.A. es producto de la compra de equipos, los cuales fueron vendidos a Ecopetrol S.A. en el referido año.

#### 9. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Impuesto a la salida de divisas (1)	<u>39,576</u>	<u>3,069</u>

(1) El movimiento de esta cuenta fue como sigue:

## BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

### Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	3,069	131,906
Pago	-	(129,795)
Adición	36,507	958
Saldo final	39,576	3,069

#### 10. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los años 2012 al 2015 están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

El artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la tarifa del Impuesto a la Renta para sociedades es del 22%; sin embargo, si los accionistas, socios, partícipes, constituyentes o beneficiarios de una sociedad son residentes o están establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición en una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 25%.

Si la relación indicada es inferior al 50%, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 25% sobre la proporción de la base imponible que pertenezca a dicha participación en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

Así mismo una sociedad deberá aplicar la tarifa del 25% sobre la porción de las participaciones de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares que no informe a la Administración Tributaria en los términos definidos para la presentación del anexo de accionistas.

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, ha sido calculada aplicando la tasa del 22%.

#### 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 Suplemento 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 el 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

# BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

## Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

económico respectivo. 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 que no es posible resistir como naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de la 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 del Impuesto a la Renta.

La Sucursal no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales durante el año 2015.

### Conciliación tributaria - Impuesto a la Renta

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

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Ganancia antes de Impuesto a la Renta	698,060	1,995,248
Más:		
Gastos no deducibles (1)	406,545	168,734
Ganancia gravable	1,104,605	2,163,982
Tasa de impuesto a las ganancias del período	22%	22%
Impuesto a las ganancias causado	243,013	476,076
Tasa efectiva	35%	24%

- (1) En el año 2015 corresponden principalmente a baja de Activos Fijos por US\$251,377, baja de cartera incobrable por US\$54,324, gastos sin soportes tributarios por US\$84,125 (2014: US\$32,007) y retenciones asumidas en el 2014 por US\$88,968

### 11. 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.

## BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

### Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

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:

	Base		Diferencia	
	Tributaria	Financiera	Permanente	Temporal
<u>Diciembre 31, 2015:</u>				
Propiedades, planta y equipo	327,312	301,489	25,822	-
Otras obligaciones corrientes	-	(39,576)	-	39,576
	327,312	261,913	25,822	39,576
<u>Diciembre 31, 2014:</u>				
Propiedades, planta y equipo	527,526	608,127	-	(80,601)
Otras obligaciones corrientes	-	(3,069)	-	3,069
	527,526	605,058	-	(77,532)

Los saldos de los impuestos diferidos, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Impuesto diferido por cobrar:</u>		
Otras obligaciones corrientes	8,707	675
<u>Impuesto diferido pasivo:</u>		
Propiedades, planta y equipo	-	17,732
<u>Impuesto diferido, neto:</u>		
Impuesto diferido activo	8,707	675
Impuesto diferido pasivo	-	(17,732)
	8,707	(17,057)

El movimiento del impuesto diferido por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, fue como sigue:

## BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

### Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

	Reconocido			Saldo Final
	Saldo Inicial	Resultado de período	Otro resultado Integral	
<u>Año terminado en diciembre 31, 2015:</u>				
Propiedad, planta y equipo	(17,732)	17,732	-	-
Otras obligaciones no corrientes	675	8,032	-	8,707
	(17,057)	25,764	-	8,707
<u>Año terminado en diciembre 31, 2014:</u>				
Propiedad, planta y equipo	(5,766)	(11,966)	-	(17,732)
Otras obligaciones no corrientes	29,019	(28,344)	-	675
	23,253	(40,310)	-	(17,057)

Los gastos (ingresos) por impuestos diferidos e impuesto a las ganancias por los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Gasto impuesto a las ganancias del año:</u>		
Impuesto a las ganancias corriente	243,013	476,076
Efecto liberación/constitución de impuesto diferido	(25,764)	40,310
	217,249	516,386
<u>Conciliación de la tasa de impuesto a las ganancias:</u>		
Tasa de impuesto a las ganancias del período	22.00%	22.00%
<u>Efecto fiscal por partidas conciliatorias:</u>		
Gastos no deducibles.	12.81%	1.86%
Tasa efectiva	34.81%	23.86%

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.

# BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

## Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

### Otros asuntos - reformas tributarias.

En diciembre del 2014 fue publicada la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal y su respectivo Reglamento, en los cuales se establecen reformas al Código Orgánico Tributario, a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, que rigen a partir de enero del 2015.

Las principales reformas están relacionadas con los siguientes aspectos:

- Reconocimiento de impuesto diferido para fines tributarios.
- Establecimiento de límites para la deducibilidad de los gastos incurridos por: i) regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría prestados por partes relacionadas del exterior; ii) promoción y publicidad; iii) remuneraciones pagadas a los ejecutivos.
- Extensión a 10 años del período de exoneración del pago de Impuesto a la renta, en el caso de inversiones nuevas y productivas en los sectores económicos determinados como industrias básicas. Este plazo se extiende por 2 años más en caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.
- Condicionantes para la deducibilidad de los valores registrados por deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables generados en el ejercicio fiscal y originados en operaciones del giro ordinario del negocio;
- Se establece una tasa compuesta de Impuesto a la renta entre el 22% y el 25%, dependiendo del domicilio del accionista de la empresa.
- Se fija en el 35% la tasa de retención en la fuente en remesas a paraísos fiscales.

Con estos antecedentes, La Administración de la Sucursal ha evaluado dichas reformas y considera que actualmente estas no tienen un impacto significativo en los resultados del periodo.

### 12. CAPITAL SOCIAL.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el capital social es de la sucursal asciende a US\$2,500.

### 13. RESULTADOS ACUMULADOS.

#### Ganancias acumuladas.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la re liquidación de impuestos u otros.

# BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

## Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

### Resultados provenientes de la Adopción a las NIIF.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Sucursal. En el caso de registrar un saldo deudor, este podrá ser absorbido por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

### 14. INGRESOS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los ingresos de actividades ordinarias corresponde principalmente al valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la prestación de servicios globales de administración de comunicaciones empresariales de acuerdo al siguiente detalle:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Ecopetrol	-	1,974,314
Unilever Andina Ecuador S.A.	1,423,258	1,315,785
Cervecería Nacional S.A.	548,246	2,129,566
Nestlé Ecuador S.A.	151,573	51,186
Pepsi Snacks América Latina	106,960	342,383
Basf Ecuatoriana	121,729	116,644
Mondelez Ecuador Cía. Ltda.	132,612	93,532
Cordialsa S.A.	101,472	91,977
Pepsi Cola Ecuador Cía. Ltda.	29,969	53,805
Dinadec S.A.	37	270,843
Communications Networks BT	295,103	502,317
BTGS Central Trades	367,953	-
Otros Clientes	63,634	160,136
	<u>3,342,546</u>	<u>7,102,488</u>

### 15. COSTOS DE VENTAS.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el costo de ventas en la Sucursal corresponde, principalmente a todos aquellos rubros relacionados con los servicios de administración de comunicaciones y servicios.

## BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

### Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

---

#### 16. INGRESOS (GASTOS) FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Intereses ganados	121,217	-
Intereses pagados	(55,573)	(404,411)
Otros ingresos	-	9,012
	<u>65,644</u>	<u>(395,300)</u>

# BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

## Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

### 17. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

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

	Diciembre 31, 2015			Diciembre 31, 2014		
	Corriente		No corriente	Corriente		No corriente
	Valor libros	Valor justo	Valor libros	Valor libros	Valor justo	Valor libros
<u>Activos financieros medido al valor razonable:</u>						
Efectivo	1,051,842	1,051,842	-	889,386	889,386	-
<u>Activos financieros medido al costo amortizado:</u>						
Documentos y cuentas por cobrar por clientes no relacionados	933,985	933,985	-	1,944,642	1,944,642	-
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	-	-	2,714,500	143,817	143,817	2,000,000
<b>Total activos financieros</b>	<b>1,985,827</b>	<b>1,985,827</b>	<b>2,714,500</b>	<b>2,977,845</b>	<b>2,977,845</b>	<b>2,000,000</b>
<u>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</u>						
Cuentas y documentos por pagar	(444,828)	(444,828)	-	(1,268,961)	(1,268,961)	-
Cuentas por pagar relacionadas	(24,988)	(24,988)	-	(61,379)	(61,379)	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>(469,816)</b>	<b>(469,816)</b>	<b>-</b>	<b>(1,330,340)</b>	<b>(1,330,340)</b>	<b>-</b>
<b>Instrumentos financieros, netos</b>	<b>1,516,011</b>	<b>1,516,011</b>	<b>2,714,500</b>	<b>1,685,644</b>	<b>1,685,644</b>	<b>2,000,000</b>

# BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

### 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.

### 18. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Honorarios servicios	145,224	117,903
Depreciaciones	86,167	93,687
Impuestos, contribuciones y otros	19,285	566
Otros gastos	310,622	173,239
	<u>561,298</u>	<u>385,395</u>

(Nota 7)

### 19. TRANSACCIONES CON RELACIONADAS.

Un resumen de transacciones, saldos de cuentas por cobrar y pagar a relacionadas, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Obligaciones financieras</u>		
(Ingreso) gasto intereses financieros, neto	(1) (121,217)	34,052
<u>Costos y Gastos</u>		
Comunicación y servicios de red	(3)	
Communication Networking Services UK	-	291,131
BT Solutions Limited Americas	-	3,626
BT Americas INC.	-	52,197
BT Global Solutions	-	1,074
BT Solutions Limited Plc	180,855	-
BT Latam Nevada Corp.	24,988	-
Otras relacionadas	84,125	-
	<u>289,968</u>	<u>348,028</u>

# BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Ingreso por servicios prestados	774,557	502,317
<u>Cuentas por cobrar clientes relacionadas corto plazo</u> Communication Net Working Services UK	-	143,817
<u>Cuentas por cobrar clientes relacionadas largo plazo</u> BT Solutions Limited Plc	(2) 2,714,500	2,000,000
<u>Cuenta por pagar Corto Plazo</u> Communication Net Working Services UK	24,988	61,379
	(3) 24,988	61,379

(1) Corresponde al rubro de intereses incluidos en otros Ingresos / (gastos) del estado de resultados, originados por los préstamos descritos en el numeral (2) siguiente, los cuales se muestran netos de otros ajustes de interés.

(2) Préstamo otorgado a Casa Matriz el 04 de diciembre del 2014 por US\$2,000,000, cabe mencionar que la formalidad del convenio fue suscrito entre las partes el 15 de febrero del 2015. El préstamo devenga interés de acuerdo a la tasa del Banco Central del Ecuador. Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, según los acuerdos alcanzados con Casa Matriz, los intereses fueron calculados y registrados a una tasa del 4.98%.

Adicional, en el año 2015 la Sucursal registra aproximadamente US\$600,000 por ventas a crédito a sus relacionadas.

(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).

La Sucursal 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 de 2015 y 2014, la Sucursal no mantiene demandas en contra no resueltas que requieran ser reveladas, así como no se han determinado cuantías por posibles obligaciones que requieran ser registradas en los estados financieros adjuntos.

### 21. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por los años terminados al 31 de diciembre del 2015, han sido aprobados por el Representante Legal el 19 de mayo del 2016. En opinión del Representante Legal, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

### 22. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Sucursal pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.