



BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)
ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017

INDICE

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

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Representante Legal

BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

Quito, 20 de julio del 2018

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador) que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 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 las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador) al 31 de diciembre del 2017, 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).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros”.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Independencia

Somos independientes de BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador) de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Responsabilidades de la Administración de la Sucursal por los estados financieros

La Administración de BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador) es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos 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.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Sucursal de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la Sucursal son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Sucursal.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideraran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Sucursal.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sucursal para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión calificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Sucursal no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Sucursal en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Friessner & Asociados
No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías Valores y Seguros: 011

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

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

			Notas	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Activos:					
Activos corrientes					
Efectivo	5	117,678		683,739	
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	7	392,295		749,145	
Impuestos por recuperar	6	55,046		70,490	
Gastos prepagados		21,401		-	12,125
Otras cuentas por cobrar		29,292		-	-
Total activos corrientes		615,712		1,515,499	
Activos no corrientes					
Maquinaria y equipos	8	417,796		305,926	
Activos por impuestos diferidos	12	17,925		8,721	
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	20	5,043,612		3,948,261	
Total activos no corrientes		5,479,333		4,262,908	
Total activos		6,095,045		5,778,407	
Pasivos:					
Pasivos corrientes					
Documentos y cuentas por pagar	9	488,058		524,189	
Otras obligaciones corrientes	10	103,139		281,029	
Impuesto a la renta por pagar	11	69,086		113,099	
Otros pasivos corrientes		21,638		-	
Cuentas por pagar relacionadas	20	1,529,189		818,507	
Total pasivos corrientes		2,211,110		1,736,824	
Ingresos Diferidos					
		62,982		38,814	
Total pasivo no corriente		62,982		38,814	
Total pasivos		2,274,092		1,775,638	
Patrimonio neto:					
Capital suscrito o asignado	13	2,500		2,500	
Ganancias acumuladas	14	3,874,533		4,056,349	
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de NIIF	14	(56,080)		(56,080)	
Total patrimonio neto		3,820,953		4,002,769	
Total pasivo y patrimonio		6,095,045		5,778,407	

Ecuarepresentante S.A.
Representante Legal

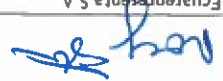


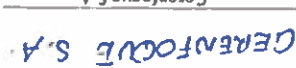
Gerente S.A.
Gerente Contador



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

Años terminados en:		Notas	
		31, 2017	Diciembre
		31, 2016	Diciembre
Ingresos de actividades ordinarias	15	2,043,973	3,012,132
Costo de ventas	16	(1,839,124)	(2,662,070)
Ganancia bruta		204,849	350,062
Gastos:			
Gastos de administración	19	(327,716)	(644,331)
Ingresos financieros, neto	17	31,167	77,949
Pérdida del ejercicio antes de impuesto a las ganancias		(296,549)	(566,382)
Impuesto a las ganancias:			
Gasto de impuesto a las ganancias	11	(99,320)	(152,660)
Impuesto a las ganancias corriente	12	9,204	14
Efecto de impuesto diferido	14	(90,116)	(152,646)
Resultado integral total del año		(181,816)	(368,966)


 Ecuarepresent S.A.
 Representante Legal


 GERENTE FOCUE S.A.
 Gerente FOCUE S.A.
 Contador

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

Concepto	Resultados acumulados		
	Capital suscrito o asignado	Por aplicación inicial de las NIIF	Resultados acumulados
Saldo al 1 de enero de 2016	2,500	(56,080)	4,425,315
Resultado integral total del año	-	-	(368,966)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	2,500	(56,080)	4,056,349
Resultado integral total del año	-	-	(181,816)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	2,500	(56,080)	3,874,533
			3,820,953


 Ecuarepresenta S.A.
 Representante Legal


 GERÓNIMO S.A.
 Gerónimo S.A.
 Contador

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - METODO INDIRECTO
(Expresadas en dólares)

Años terminados en:	Notas	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Pérdida antes de impuesto a las ganancias		(91,700)	(216,320)

Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:

Depreciación de propiedades, planta y equipo	8	47,258	52,966
Provisión por impuesto a la Salida de Divisas		36,818	39,641
Provisión para cuentas incobrables	7	(76)	6,382
Baja de maquinaria y equipo	8	3,940	9,924

Cambios en activos y pasivos de operación:

Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados		356,926	178,458
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados		(1,051,299)	(1,148,777)
Otras cuentas por cobrar		23,127	23,127
Credito tributario		15,444	(57,910)
Gastos prepagados		(17,167)	-
Documentos y Cuentas por pagar		(36,131)	79,361
Otros obligaciones corrientes		(214,708)	201,812
Impuesto a la renta por pagar		123	16,299
Cuentas por pagar relacionadas		710,682	793,519
Otras cuentas por pagar		55,010	38,814
Efectivo (utilizado en) provisto por las actividades de operación		(206,281)	17,296

Pago impuesto a la renta

Efectivo neto utilizado en las actividades de operación

(152,660)	(243,013)
(358,941)	(225,717)

Flujo de efectivo por las actividades de inversión:

Intereses por préstamos a relacionadas	17	(44,052)	(84,984)
Adiciones de maquinaria y equipos	8	(163,068)	(57,402)

Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión

(207,120)	(142,386)
-----------	-----------

Decremento neto de efectivo

(566,061)	(368,103)
-----------	-----------

Efectivo al inicio del año

683,739	1,051,842
---------	-----------

Efectivo al final del año

117,678	683,739
---------	---------

Ecuarepresente S.A.
Representante Legal



Gerente S.A.
Contador

GERENFOQUE S.A.

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 la administración de los servicios de comunicaciones y tecnología.

g. Situación económica del país

Durante el 2017, la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación, sin embargo, los precios de exportación del petróleo, principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado, no han recuperado niveles de años anteriores, lo cual continúa afectando la liquidez de ciertos sectores de la economía del país.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), incremento en ciertos tributos, entre otras medidas. Si bien el esquema de salvaguardas, que se implementó para restringir las importaciones y mejorar la balanza comercial, se desmontó en junio del 2017, a partir de noviembre del 2017 se implementó un esquema de tasas arancelarias para ciertos productos en función de los pesos de los productos importados.

La Administración de la Sucursal considera que la situación antes indicada ha originado efectos en las operaciones de la Compañía tales como la disminución en las ventas, ante lo cual la Administración buscará introducir nuevas tecnologías, que considere le permitirán afrontar las situaciones antes indicadas y continuar operando en forma rentable.

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 2017.

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.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Sucursal no ha adoptado con anticipación. Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Entidad a partir de las fechas indicadas a continuación:

BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador) Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Aplicación obligatoria
para ejercicios
iniciados a partir de:

Norma	Tema	
NIC 28	Mejoras relacionadas con la medición de una asociada o una empresa conjunta a su valor razonable.	1 de enero 2018
NIC 40	Empleadas referentes a transferencias de propiedades de inversión y que las mismas deben realizarse cuando hay un cambio demostrable en el uso del activo.	1 de enero 2018
NIIIF 1	Empleadas relacionadas a la eliminación de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIIF 7, la NIC 19 y la NIIIF 10.	1 de enero 2018
NIIIF 2	Las emendas aclaran cómo contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en acciones.	1 de enero 2018
NIIIF 4	Emendas a la NIIIF 4 "Contratos de seguros" rebitivas a la aplicación de la NIIIF 9 (Instrumentos financieros).	1 de enero 2018
NIIIF 9	Corresponde a la revisión final de la NIIIF 9, que reemplaza las publicadas anteriormente y a la NIC 39 y sus guías de aplicación.	1 de enero 2018
NIIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	1 de enero 2018
CINIIF 22	Aclaración sobre transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que existe una contraprestación denominada o tasada en una moneda extranjera.	1 de enero 2018
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional	1 de enero 2019
NIIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero 2019
NIIIF 9	Emenda a la NIIIF 9 relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados.	1 de enero 2019
CINIIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta.	1 de enero 2019
NIIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021

La Sucursal estima que la adopción de las enmiendas a las NIIIF y las nuevas normas e interpretaciones antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

Con respecto a los efectos de la NIIIF 9 y la NIIIF 15, la Compañía ha realizado una evaluación global y, en base lo establecido en las nuevas normas, sus aplicaciones no tendrán un impacto significativo en los estados financieros. Esto se basa principalmente en el hecho de que las transacciones de venta no son complejas en cuanto a la entrega del servicio, descuentos y comisiones, y con respecto a la NIIIF 9, las cuentas por cobrar y por pagar se mantienen dentro de los plazos de crédito establecidos por la Administración, lo cual no genera deterioro.

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.

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.

2.7. Maquinaria y equipos.

Se denomina maquinaria y equipos 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 periodo el bien ha dejado de ser utilizado.

La vida útil para la maquinaria y equipos se han estimado como sigue:

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

La depreciación es reconocida en el resultado del periodo 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 la Maquinaria 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 periodo 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).

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.

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 revertida 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. 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 2017 y 2016, la Sucursal no ha efectuado operaciones que hayan generado la necesidad de capitalizar costos financieros como parte del costo de adquisición de maquinaria y equipos. 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 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, que es equivalente a su valor razonable, ya que se realizan los pagos de la deuda en función de los flujos y requerimientos del Grupo, 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.

• 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.

Se introducen reformas a la tarifa del impuesto a la Renta para sociedades, estableciendo como tarifa general del impuesto a la Renta el 22%, no obstante la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socio, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraisos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50% la tarifa aplicable para la sociedad será del 25%.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Durante el 2017 y 2016 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 22% sobre las utilidades gravables.

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.

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:

- El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; y
- 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, pago de servicios a terceros, así como de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Sucursal.

Los gastos financieros están compuestos, principalmente, por comisiones bancarias.

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.

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 2017 y 2016, no se presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador) Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

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 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:

	31, 2017	Diciembre
Documentos y cuentas por pagar	488,058	524,189
Cuentas por pagar relacionadas	1,529,189	818,507
	2,017,247	1,342,696

BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

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

	Dentro de			
	Entre 6 a 12 meses	Entre 1 a 5 años	Entre 5 a 10 años	Más de 10 años
Corriente				
No corriente				

Año terminado en diciembre 31, 2017:

Documentos y cuentas por pagar	488,058	-	-	-
Cuentas por pagar relacionadas	-	-	1,529,189	-

488,058	-	-	1,529,189	-
---------	---	---	-----------	---

Año terminado en diciembre 31, 2016:

Documentos y cuentas por pagar	-	524,189	-	-
Cuentas por pagar relacionadas	-	818,507	-	-

-	-	-	1,342,696	-
---	---	---	-----------	---

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 deflación e inflación acumulada para cada año se detallan a continuación:

- Año 2017 -0.20%
- Año 2016 1.12%

- d. Riesgo de pérdidas asociadas a la inversión en maquinaria 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 2017 y 2016 en su enfoque de administración de capital.
- El índice Deuda-Patrimonio Ajustado de la Sucursal al 31 de diciembre de 2017 y 2016, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Total deuda	2,017,247	1,342,696
Menos efectivo	(117,678)	(683,739)
Total deuda neta	1,899,569	658,957
Total patrimonio neto	3,820,953	4,002,769
Índice de deuda-patrimonio neto	49.71%	16.46%

La variación del índice corresponde principalmente al incremento de la cuenta por pagar a relacionadas por servicios recibidos.

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 consideraran 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 maquinaria y equipos.

La valorización de la maquinaria 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 periodo 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.

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 y sus componentes.
- 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 periodo, 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 periodo contable en el que se generen y su registro contable se lo realizará de forma prospectiva.

5. EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponde a los saldos de libre disponibilidad mantenidos en cuenta corriente en CITIBANK N.A. (Sucursal Ecuador) por US\$117,678 y US\$683,739 respectivamente.

BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

6. IMPUESTOS POR RECUPERAR

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

Años terminados en		
Diciembre	31, 2017	Diciembre
31, 2016		
IVA pagado en compras	19,623	25,908
Retenciones en la fuente de IVA	35,423	44,582
Saldo final	55,046	70,490

7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

Diciembre		
31, 2017	Diciembre	31, 2016
31, 2016		
Alconlab Ecuador S.A	5,030	-
Basf Ecuatoriana	10,280	1,606
Cervecería Nacional S.A.	-	-
Cordialsa S.A.	-	17,690
Corporación Distribuidora	18,157	-
Kimberly-Clark Ecuador S.	6,781	-
Mondelez Ecuador Cia. Ltda.	12,116	-
Nestlé Ecuador S.A.	-	44,350
Novartis Ecuador S.A.	1,436	117,558
Parmalat Del Ecuador S.A.	5,957	-
Pepsi-Cola Ecuador Cia. Ltda.	42,722	-
Pepsi Snacks América Latina	33,281	18,248
Productos Familia Sancela del Ecuador S.A.	22,883	83,007
Unilever Andina Ecuador S.A.	204,048	464,785
Yarecuador Cia. Ltda.	35,687	-
Otras cuentas	223	8,283
Provisión de Incobrables (1)	398,601	755,527
	(6,306)	(6,382)
	392,295	749,145

23

Maquinaria y equipos, neto:

Décembre 31, 2017	391,208	26,588	301,986	417,796	305,926
Décembre 31, 2016					

Vencidos

De 31 a 60 días
De 61 a 90 días
De 91 a 180 días
Mayor a 181 días

Diciembre 31, 2017	328,564	717,987
Diciembre 31, 2016	19,593	-
	591	359
	18,792	24,593
	31,061	12,588
	398,601	755,527

Los vencimientos de la cartera de como se presenta a continuación:

Años terminados en	Diciembre	31, 2017	Diciembre	31, 2016
	(6,382)	(29,440)	(6,306)	(6,382)
	-	6,382	-	29,440
	(6,382)	(6,306)	(6,382)	(6,382)

Saldo inicial
Provisión del año
Reversiones
Bajas

Saldo final

BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

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

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Maquinaria y equipos	827,992	660,706
Otros	26,588	3,940
	854,580	664,646

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

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Maquinaria y equipos	(436,784)	(358,720)

El movimiento de la maquinaria y equipos, fue como sigue:

Concepto	Maquinaria y equipos	Otros	Total
Año terminado en diciembre 31, 2017:			
Saldo inicial	301,986	3,940	305,926
Adiciones	136,480	26,588	163,068
Transferencias	-	(3,940)	(3,940)
Gasto depreciación	(47,258)	-	(47,258)
Saldo final	391,208	26,588	417,796
Concepto	Maquinaria y equipos	Otros	Total
Año terminado en diciembre 31, 2016:			
Saldo inicial	301,490	9,924	311,414
Adiciones	53,462	3,940	57,402
Transferencias	-	(9,924)	(9,924)
Gasto depreciación	(52,966)	-	(52,966)
Saldo final	301,986	3,940	305,926

Concepto	Maquinaria y equipos	Otros	Total
Año terminado en diciembre 31, 2016:			
Saldo inicial	301,490	9,924	311,414
Adiciones	53,462	3,940	57,402
Transferencias	-	(9,924)	(9,924)
Gasto depreciación	(52,966)	-	(52,966)
Saldo final	301,986	3,940	305,926

BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

9. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Ingram Micro	-	55,873
Telconet S.A.	348,108	157,767
Level 3 Ecuador Lvt S.A.	43,713	92,350
Gerentfoque S.A.	25,232	13,456
Cysco Systems Inc.	-	102,044
Netrix	1,862	3,101
Teleread S.A.	-	7,435
Westcon	2,935	-
Corporación Nacional de Telecomunicaciones (CNT)	4,825	5,297
Telalca S.A.	268	2,990
Unisys del Peru	11,445	13,800
Zcaler	-	-
Ig Networks Cia. Ltda.	3,734	4,954
Otras	45,936	65,122
	<u>488,058</u>	<u>524,189</u>

(1) Corresponde al saldo de una nota de crédito del proveedor al 31 de diciembre del 2017.

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Retenciones en la fuente por impuesto a la renta	14,113	145,387
Retenciones en la fuente por impuesto al valor agregado	12,567	96,001
Impuesto a la Salida de Divisas	76,459	39,641
	<u>103,139</u>	<u>281,029</u>

11. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los ejercicios fiscales 2015 a 2017, están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

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, 2017	Diciembre 31, 2016
Pérdida antes de impuesto a la renta	(91,700)	(216,320)
Más:		
Gastos no deducibles (1)	545,039	910,227
Utilidad gravable	451,456	693,907
Tasa de impuesto a las ganancias del periodo	22%	22%
Impuesto a las ganancias causado	99,320	152,660
Tasa efectiva	97%	71%

(1) En el año 2017 corresponden principalmente a retenciones asumidas por US\$100,991 y exceso límite del 20% de servicios técnicos, administrativos con relaciones del exterior por US\$403,075; en el año 2016 corresponden principalmente a retenciones asumidas por US\$182,117 y exceso límite del 20% de servicios técnicos, administrativos con relaciones del exterior por US\$603,524.

Al 31 de diciembre los saldos por pagar se exponen así:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Impuesto a la renta por pagar antes de compensación	99,320	152,660
Anticipos pagados	(5,599)	-
Retenciones en la fuente del ejercicio	(24,636)	(39,561)
Impuesto a la renta por pagar	69,086	113,099

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.

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	Temporaria

Diciembre 31, 2017:	
Maquinaria y Equipo	374,340
Otras obligaciones corrientes	-
	(76,459)
	391,544
	17,204
	-
	(76,459)
	374,340
Diciembre 31, 2016:	
Maquinaria y Equipo	319,189
Otras obligaciones corrientes	-
	(39,641)
	301,985
	17,204
	-
	(39,641)
	319,189
	262,344
	17,204
	(39,641)

Los saldos de los impuestos diferidos, fue como sigue:

Diciembre 31, 2017		Diciembre 31, 2016	
Impuesto diferido por cobrar:		Otras obligaciones corrientes	
17,925		8,721	

El movimiento del impuesto diferido por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, fue como sigue:

Saldo	Resultado	Saldo	Saldo
Inicial	de período	Final	
Año terminado en diciembre 31, 2017:		Año terminado en diciembre 31, 2016:	
	Otras obligaciones no corrientes		Otras obligaciones no corrientes
8,721	9,204	17,925	8,721

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)

Los gastos por impuestos diferidos e impuesto a las ganancias por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Gasto impuesto a las ganancias del año:		
Impuesto a las ganancias corriente	99,320	152,660
Efecto liberación/constitución de impuesto diferido	(9,204)	(14)
	<u>90,116</u>	<u>152,646</u>

La relación entre el gasto por impuesto a la renta y la utilidad antes de impuestos de los años 2017 y 2016 se muestra a continuación:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Utilidad del año antes de impuesto a la renta	(91,700)	(216,320)
Tasa impositiva vigente (%)	22%	22%
Impuesto a la renta a la tasa vigente	(20,174)	(47,590)
Efecto fiscal de los ingresos excentos / gastos no deducibles al calcular la ganancia fiscal	119,494	200,250
Impuesto a la renta	<u>99,320</u>	<u>152,660</u>
Tasa efectiva	-108%	-71%

Otros asuntos - reformas tributarias.

El 29 de diciembre del 2017 se publicó la "Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dollarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)" en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150.

Las principales reformas que entrarán en vigencia en el 2018, están relacionadas con los siguientes aspectos:

- Eliminación de la obligación de contar con estudio actuarial para sustentar la deducibilidad de la jubilación patronal y desahucio sólo serán deducibles los pagos por estos conceptos siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores.

- Aumento de la tarifa general de impuesto a la Renta del 22% al 25%. Para los casos de sociedades con accionistas en paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa pasaría del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación.
 - Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de impuesto a la Renta por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicaría únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional, y; iii) aquellas sociedades de turismo receptivo.
 - Reducción de tarifa de impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas o exportadores habituales del 3% en la tarifa de impuesto a la renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.
 - El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo de impuesto a la Renta pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así también para el cálculo del anticipo del impuesto a la Renta se excluirá los pasivos relacionados con sueldos por pagar, décimo tercero y décima cuarta remuneración, así como aportes patronales al seguro social obligatorio. Estos rubros sí formaban parte del cálculo del anticipo.
 - Disminución del monto para la obligatoriedad de efectuar pagos a través del Sistema Financiero de US\$5,000 a US\$1,000 el monto determinado para la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de giro, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico.
 - Se establece la devolución de impuesto a la Salida de Divisas para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario.
- Con estos antecedentes, la Administración de la Sucursal ha evaluado dichas reformas y considera que se verá afectada en el incremento de la tasa de impuesto a la renta del 22% al 25%.

13. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital social es de la Sucursal asciende a US\$2,500.

BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

14. RESULTADOS ACUMULADOS

Ganancias acumuladas.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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.

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.

15. INGRESOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los ingresos de actividades ordinarias corresponden 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, 2017	Diciembre 31, 2016
Novartis Ecuador S.A,	99,990	152,961
Unilever Andina Ecuador S.A,	652,391	1,057,347
Cervecería Nacional S.A,	-	5,566
Nestlé Ecuador S.A,	31,788	176,436
Pepsi Snacks América Latina	56,516	51,719
Bast Ecuatoriana	29,514	116,079
Mondeléz Ecuador Cia, Ltda,	86,610	132,612
Cordialsa S.A,	91,156	109,688
Pepsi Cola Ecuador Cia, Ltda,	16,032	13,534
Dinadec S.A,	-	-
Productos Familia Sancela del Ecuador S.A,	124,279	110,961
BTGS Central Trades	842,734	947,431
Otros Clientes	12,963	137,798
	<u>2,043,973</u>	<u>3,012,132</u>

BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

16. COSTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el costo de ventas en la Sucursal corresponde principalmente a todos aquellos rubros relacionados con los servicios de administración de comunicaciones y servicios,

17. INGRESOS FINANCIEROS, NETO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Intereses ganados	44,052	84,984
Intereses pagados (gasto)	(12,885)	(7,035)
	31,167	77,949

BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

18. 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, 2017				Diciembre 31, 2016			
	Corriente		No corriente		Corriente		No corriente	
	Valor libros	Valor justo	Valor libros	Valor justo	Valor libros	Valor justo	Valor libros	Valor justo
<u>Activos financieros medidos al costo amortizado:</u>								
Efectivo	117,678	117,678	-	-	683,739	683,739	-	-
Documentos y cuentas por cobrar por clientes no relacionados	392,295	392,295	-	-	749,145	749,145	-	-
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	-	-	5,043,612	5,043,612	-	-	3,948,261	3,948,261
Total activos financieros	509,973	509,973	5,043,612	5,043,612	1,432,884	1,432,884	3,948,261	3,948,261
<u>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</u>								
Documentos y cuentas por pagar	(488,058)	(488,058)	-	-	(524,189)	(524,189)	-	-
Cuentas por pagar relacionadas	-	-	(1,529,189)	(1,529,189)	(818,507)	(818,507)	-	-
Total pasivos financieros	(488,058)	(488,058)	(1,529,189)	(1,529,189)	(1,342,696)	(1,342,696)	-	-
Instrumentos financieros, netos	21,915	21,915	3,514,423	3,514,423	90,188	90,188	3,948,261	3,948,261

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.

19. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN,

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Honorarios servicios	52,558	149,186
Depreciaciones	47,258	52,966
Impuestos, contribuciones y otros	57,860	157,367
Gastos intercompañías	44,315	130,050
Otros gastos	125,725	154,762
	327,716	644,331

(Nota 8)

20. TRANSACCIONES CON RELACIONADAS,

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

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Obligaciones financieras	(44,052)	(84,984)
Ingreso intereses financieros	(1)	

BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Costos y Gastos		
Comunicación y servicios de red		
BT Global Networks Brazil	-	87,179
BT Latam Holdings Brasil	9,585	38,484
BT Communications do Brasil Ltda.	27,897	-
BT Brasil Serviços de Telecomunicações	3,731	-
BT Latam Colombia	760	2,099
BT Solutions Limited Plc	469,742	646,951
BT Latam Nevada Corp.	-	690
Otras relacionadas	2,342	2,288
	514,057	777,961
Ingreso por servicios prestados		
BTGS Central Trades (Ver Nota 15)	842,734	947,431

Cuentas por cobrar clientes relacionadas largo plazo	
BT Tudor Minstrel	(2)
	5,043,612
	3,948,261

Cuenta por pagar Corto Plazo	
BT PLC	(3)
	1,529,189
	818,507

- (1) Corresponde al rubro de intereses incluidos en el rubro ingresos financieros, neto 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) Incluye 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 2017 y 2016, según los acuerdos alcanzados con Casa Matriz, los intereses fueron calculados y registrados a una tasa del 4,98%.
- (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.

21. CONTINGENTES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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.

22. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por los años terminados al 31 de diciembre del 2017, han sido aprobados por el Representante Legal el 29 de junio del 2018. En opinión del Representante Legal, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

23. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

Entre el 31 de diciembre del 2017 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.