

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004

94460

**INDICE**

Informe de los auditores independientes

Balances generales

Estados de resultados

Estados de cambios del patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros del 2005

**Abreviaturas usadas:**

US\$	-	Dólar estadounidense
BT	-	BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)
Casa Matriz	-	BT Solutions Limited Plc.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Al Representante Legal de

**BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)**

Quito, 4 de agosto del 2006

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador) al 31 de diciembre del 2005 y 2004 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Sucursal. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías.
2. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías proveen una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador) al 31 de diciembre del 2005 y 2004 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.
4. Como se explica en la Nota 1 las operaciones de la Sucursal corresponden principalmente a la prestación de servicios globales de administración de comunicaciones empresariales a dos únicos clientes. En consecuencia, las actividades de la Sucursal y sus resultados dependen de las condiciones pactadas con dichos clientes.

Al Representante Legal de  
**BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)**  
Quito, 4 de agosto del 2006

5. Como se explica en la Nota 1 a los estados financieros adjuntos, la Sucursal no logró generar ingresos suficientes para cubrir sus gastos operativos, generando al 31 de diciembre del 2005 una pérdida neta de US\$155,932 (2004 - US\$12,112), un patrimonio negativo de US\$186,455 (2004 - US\$30,523) y un déficit de capital de trabajo de US\$480,160 (2004 - US\$348,266). Debido a que las pérdidas acumuladas exceden el límite máximo permitido por la legislación ecuatoriana, la Sucursal está sujeta a liquidación si la Casa Matriz no resuelve esta situación a satisfacción de las autoridades de control. La Casa Matriz ha confirmado que brindará el apoyo financiero, técnico y económico, a fin de que la sucursal continúe operando como una entidad en marcha y cumpla con sus obligaciones.

*Price Waterhouse Coopers*  
No. de Registro en la  
Superintendencia de  
Compañías: 011



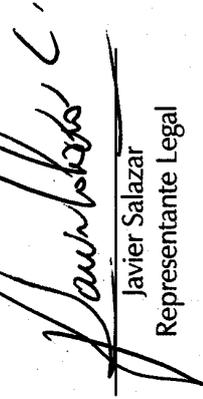
José Aguirre Silva  
Representante Legal  
No. de Licencia  
Profesional: 14895

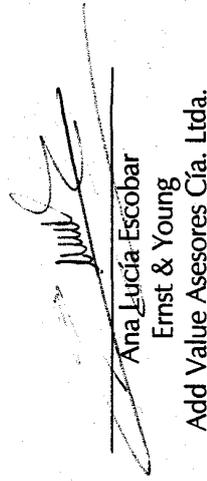


**BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)**  
**BALANCES GENERALES**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004**  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

Activo	Referencia a Notas	2005	2004	Pasivo y patrimonio	Referencia a Notas	2005	2004
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Caja y bancos		174,786	59,395	Cuentas por pagar	5	127,361	296,775
Cuentas por cobrar				Proveedores	7	674,924	537,057
Cliente	3	144,126	389,833	Partes relacionadas		3,551	52,113
Impuestos anticipados	6	10,247	89,659	Impuestos por pagar		13,436	3,020
Otros		9,324	500	Otros			
		<u>163,697</u>	<u>479,992</u>			819,272	888,965
Gastos pagados por anticipado		629	1,312	<b>PATRIMONIO (véanse estados adjuntos)</b>		(186,455)	(30,523)
Total del activo corriente		339,112	540,699			<u>632,817</u>	<u>858,442</u>
<b>ACTIVO FIJO</b>	4	293,705	317,743			<u>632,817</u>	<u>858,442</u>
		<u>632,817</u>	<u>858,442</u>				

Las notas explicativas anexas 1 a 8 son parte integrante de los estados financieros.

  
 Javier Salazar  
 Representante Legal

  
 Ana Lucía Escobar  
 Ernst & Young  
 Add Value Asesores Cía. Ltda.

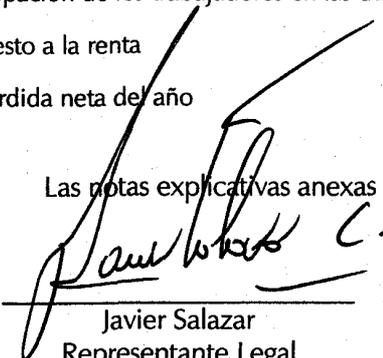


**BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)**

**ESTADOS DE RESULTADOS**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2005	2004
Ingresos por servicios prestados		1,005,800	1,063,548
Costo de servicios prestados		<u>(757,206)</u>	<u>(927,910)</u>
Utilidad bruta		248,594	135,638
Gastos operativos			
De administración		(146,786)	(86,925)
Depreciación	4	(83,962)	(33,458)
Impuesto al valor agregado	6	<u>(71,069)</u>	-
Utilidad operativa		(53,223)	15,255
Otros egresos	6	<u>(78,644)</u>	<u>(26,700)</u>
Pérdida antes del impuesto a la renta y participación del trabajador en las utilidades		(131,867)	(11,445)
Participación de los trabajadores en las utilidades		(9,707)	(667)
Impuesto a la renta		<u>(14,358)</u>	-
Pérdida neta del año		<u><u>(155,932)</u></u>	<u><u>(12,112)</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 8 son parte integrante de los estados financieros.

  
Javier Salazar  
Representante Legal

  
Ana Lucía Escobar  
Ernst & Young  
Add Value Asesores Cía. Ltda.

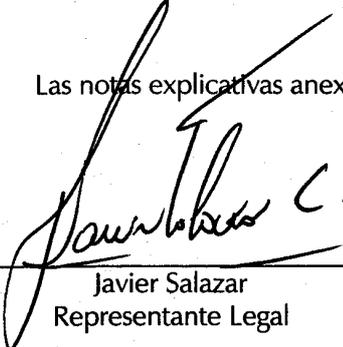


BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Capital</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero del 2004	2,500	(20,911)	(18,411)
Pérdida neta del año	-	(12,112)	(12,112)
Saldos al 31 de diciembre del 2004	2,500	(33,023)	(30,523)
Pérdida neta del año	-	(155,932)	(155,932)
Saldos al 31 de diciembre del 2005	<u>2,500</u>	<u>(188,955)</u>	<u>(186,455)</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 8 son parte integrante de los estados financieros.

  
Javier Salazar  
Representante Legal

  
Ana Lucía Escobar  
Ernst & Young  
Add Value Asesores Cía. Ltda.

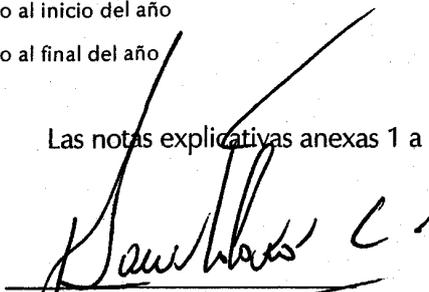


BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2005	2004
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad (pérdida) neta del año		(155,932)	(12,112)
Más cargos que no representan movimientos de efectivo:			
Depreciaciones	4	<u>83,962</u>	<u>33,458</u>
		(71,970)	21,346
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas y documentos por cobrar		316,295	(319,438)
Gastos pagados por anticipado		683	(345)
Cuentas por pagar		<u>(207,560)</u>	<u>72,678</u>
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación		<u>37,448</u>	<u>(225,759)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión			
Adiciones netas de activo fijo	4	<u>(59,924)</u>	<u>(178,181)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(59,924)</u>	<u>(178,181)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Préstamos otorgados por la Casa Matriz		<u>137,867</u>	<u>245,557</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		<u>137,867</u>	<u>245,557</u>
Aumento (disminución) neto de efectivo		115,391	(158,383)
Efectivo al inicio del año		<u>59,395</u>	<u>217,778</u>
Efectivo al final del año		<u><u>174,786</u></u>	<u><u>59,395</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 8 son parte integrante de los estados financieros.

  
Javier Salazar  
Representante Legal

  
Ana Lucía Escobar  
Ernst & Young  
Add Value Asesores Cía. Ltda.



## **BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004**

#### **NOTA 1 - OPERACIONES**

El 28 de marzo del 2003 la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No. 03.Q.IJ.1070, autorizó el establecimiento de una sucursal en el Ecuador de la compañía extranjera BT SOLUTIONS LIMITED, de nacionalidad inglesa.

La Sucursal forma parte del grupo de empresas 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 únicamente a: i) la administración de los servicios de comunicaciones de Unilever Andina - Jabonería Nacional S.A. bajo un contrato local de servicios firmado el 29 de octubre del 2004 cuya duración es de siete años (hasta esta fecha los servicios se prestaron con base en un contrato firmado en noviembre del 2002 por la Casa Matriz de la Sucursal); y, ii) la administración de los servicios de comunicaciones de Bristol-Myers Squibb Ecuador bajo un contrato local de servicios suscrito el 10 de agosto del 2005 (hasta esta fecha los servicios se prestaron con base en un contrato firmado el 1 de febrero del 2005 por la Casa matriz de la Sucursal).

Durante el 2005 y 2004, la Sucursal no logró generar ingresos suficientes para cubrir sus gastos operativos, generando al 31 de diciembre del 2005 una pérdida neta de US\$155,932 (2004 - US\$12,112), un patrimonio negativo de US\$186,455 (2004 - US\$30,523) y un déficit de capital de trabajo de US\$480,160 (2004 - US\$348,266). Debido a que las pérdidas acumuladas exceden el límite máximo permitido por la legislación ecuatoriana, la Sucursal está sujeta a liquidación si la Casa Matriz no resuelve esta situación a satisfacción de las autoridades de control. La Casa Matriz ha confirmado que brindará el apoyo financiero, técnico y económico a fin de que la Sucursal continúe operando como una entidad en marcha y cumpla con sus obligaciones.

#### **NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

##### **a) Preparación de los estados financieros-**

Los estados financieros fueron preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES  
POLITICAS CONTABLES**  
(Continuación)

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la naturaleza de las estimaciones contables, hechos posteriores pueden ocasionar que, en ciertos casos, los resultados finales puedan diferir de los montos estimados por la Administración.

**b) Ingresos por servicios prestados -**

Los ingresos se llevan a resultados a medida en que se prestan los servicios.

**c) Activo fijo -**

Se muestra al costo histórico menos la depreciación acumulada; el monto neto de los activos fijos no excede su valor de utilización económica.

El valor de los activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

**d) Participación de los trabajadores en las utilidades -**

El 15% de la utilidad anual que la Sucursal debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

**e) Impuesto a la Renta -**

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Debido a que durante el año 2004 la Sucursal generó pérdida tributaria, no constituyó provisión por este concepto en dicho año.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES  
POLITICAS CONTABLES**  
(Continuación)

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

**NOTA 3 - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES**

Las ventas del año 2005 y 2004 y los saldos de documentos y cuentas por cobrar de los clientes al cierre de cada año se detallan a continuación:

	Ventas efectuadas durante el año		Saldo por cobrar al final del año	
	2005	2004	2005	2004
Unilever Andina Ecuador	1,003,903	1,063,548	95,043	389,833
Bristol-Myers Squibb Ecuador	1,897	-	39,805	-
	<u>1,005,800</u>	<u>1,063,548</u>	134,848	389,833
Otras cuentas por cobrar			9,278	-
			<u>144,126</u>	<u>389,833</u>

**NOTA 4 - ACTIVO FIJO**

Al 31 de diciembre comprende:

	2005	2004	Tasa anual de depreciación %
Equipos de comunicación	426,163	366,239	14 y 20
Equipos de computación	1,635	1,635	33
	427,798	367,874	
Depreciación acumulada	(134,093)	(50,131)	
Total al 31 de diciembre	<u>293,705</u>	<u>317,743</u>	

Movimiento:

(Véase página siguiente)

**NOTA 4 - ACTIVO FIJO**

(Continuación)

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Saldo inicial al 1 de enero	317,743	173,020
Adiciones del año	59,924	178,181
Depreciación del año	<u>(83,962)</u>	<u>(33,458)</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>293,705</u>	<u>317,743</u>

**NOTA 5 - PROVEEDORES**

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Equant Inc. (1)	27,033	135,570
Impsatel del Ecuador S.A. - Impsat	24,621	42,630
AT&T Global Network Services Ecuador Cía. Ltda.	413	28,787
Otecel S.A.	(592)	25,460
Conecel S.A.	7,178	-
Otros	<u>68,708</u>	<u>64,328</u>
	<u>127,361</u>	<u>296,775</u>

- (1) Corresponde a servicios recibidos amparados en un contrato corporativo firmado en mayo del 2003, el cual es renovado por acuerdo de las partes.

**NOTA 6 - IMPUESTOS****Situación fiscal -**

Los años 2004 y 2005 están sujetos a una posible fiscalización.

**Amortización de pérdidas fiscales acumuladas para fines de impuesto a la renta -**

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, la pérdida de un año puede compensarse con las utilidades que se obtuvieron dentro de los cinco años siguientes, sin exceder en cada año el 25% de las utilidades obtenidas.

Al 31 de diciembre del 2005, las pérdidas tributarias acumuladas, ascienden a US\$33,796.

## NOTA 6 - IMPUESTOS

(Continuación)

### Impuesto al Valor Agregado -

Al 31 de diciembre del 2004 la Sucursal informó como parte de sus cuentas por cobrar US\$54,880, correspondientes a crédito tributario de Impuesto al Valor Agregado, originados en compras de bienes y servicios y retenciones que le fueron efectuadas hasta esa fecha, bajo el supuesto de que sus operaciones futuras le permitirían generar débitos tributarios suficientes para compensar los créditos excedentes acumulados por dicho impuesto. Debido a que la Administración de la Sucursal estima que en el corto plazo las operaciones de misma no podrán generar débitos tributarios suficientes para compensar el monto de crédito tributario acumulado, decidió cargar a los resultados del año el monto acumulado hasta el 31 de diciembre del 2005 por créditos tributarios de Impuesto al Valor Agregado. El ajuste originado por este cambio en las estimaciones contables de la Sucursal fue registrado con débito a los rubros Impuesto al Valor Agregado y Otros egresos del estado de resultados por US\$71,069 y US\$54,880, correspondientes a los créditos de Impuesto al Valor Agregado generados en el año y los créditos de Impuesto al Valor Agregado acumulados hasta el 31 de diciembre del 2004, respectivamente, con contrapartida al rubro Cuentas por cobrar del balance general.

## NOTA 7 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas con la Casa Matriz:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
<b>BT Solutions Limited plc</b>		
Intereses financieros (1)	22,867	10,557
Préstamos (2)	129,343	240,317

- (1) Corresponde al gasto de intereses, incluidos en el rubro Otros egresos del estado de resultados, originados por los préstamos descritos debajo.
- (2) Préstamos recibidos de la Casa Matriz con base en una línea de crédito que faculta a la Sucursal a recibir financiamiento por hasta US\$2,000,000, según convenio del 12 de agosto del 2004. El saldo adeudado al 31 de diciembre del 2004 tuvo vencimiento el 6 de julio del 2005 y fue renovado. El saldo adeudado al 31 de diciembre del 2005 tuvo vencimiento el 6 de julio del 2006 y fue renovado. Los préstamos devengan interés a la tasa LIBOR trimestral más un margen.

Durante ambos períodos, no se realizaron con terceros transacciones similares a las anteriores.

**NOTA 7 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**  
(Continuación)

Composición de los saldos con partes relacionadas al 31 de diciembre:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
<u>Cuentas por pagar</u>		
BT Solutions Limited Plc		
Capital (2)	661,160	531,817
Intereses (1)	<u>13,764</u>	<u>5,240</u>
	<u>674,924</u>	<u>537,057</u>

**NOTA 8 - EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2005 y la fecha de emisión de estos estados financieros (4 de agosto del 2006) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Sucursal pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.