

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

## **ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

### **INDICE**

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

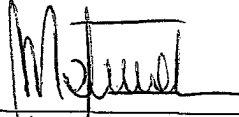
Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

| Nota  | Descripción                                                              | Páginas |
|-------|--------------------------------------------------------------------------|---------|
|       | <b>RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES</b>                    | 7       |
| 1.    | <b>IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.</b>               | 7       |
| 2.    | <b>RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.</b>                   | 8       |
| 2.1.  | Bases de preparación.                                                    | 8       |
| 2.2.  | Pronunciamientos contables y su aplicación.                              | 8       |
| 2.3.  | Moneda funcional y de presentación.                                      | 14      |
| 2.4.  | Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.                   | 14      |
| 2.5.  | Efectivo.                                                                | 14      |
| 2.6.  | Activos financieros.                                                     | 14      |
| 2.7.  | Propiedades, planta y equipo.                                            | 16      |
| 2.8.  | Deterioro de valor de activos no financieros.                            | 17      |
| 2.9.  | Costos por intereses.                                                    | 18      |
| 2.10. | Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.                 | 18      |
| 2.11. | Baja de activos y pasivos financieros.                                   | 18      |
| 2.12. | Provisiones.                                                             | 19      |
| 2.13. | Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.                          | 19      |
| 2.14. | Capital social suscrito o asignado.                                      | 20      |
| 2.15. | Ingresos de actividades ordinarias.                                      | 20      |
| 2.16. | Gastos de administración y financieros.                                  | 20      |
| 2.17. | Información por segmentos de operación.                                  | 21      |
| 2.18. | Medio ambiente.                                                          | 21      |
| 2.19. | Estado de flujo de efectivo.                                             | 21      |
| 2.20. | Cambios de en políticas y estimaciones contables.                        | 21      |
| 3.    | <b>POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.</b>                                   | 21      |
| 4.    | <b>ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.</b> | 25      |
| 5.    | <b>EFFECTIVO.</b>                                                        | 26      |
| 6.    | <b>DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.</b>         | 26      |
| 7.    | <b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.</b>                                     | 27      |
| 8.    | <b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.</b>                                   | 28      |
| 9.    | <b>OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.</b>                                    | 29      |
| 10.   | <b>IMPUESTO A LAS GANANCIAS.</b>                                         | 29      |
| 11.   | <b>IMPUESTOS DIFERIDOS.</b>                                              | 31      |
| 12.   | <b>CAPITAL SOCIAL.</b>                                                   | 34      |
| 13.   | <b>RESULTADOS ACUMULADOS.</b>                                            | 34      |
| 14.   | <b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.</b>                               | 34      |
| 15.   | <b>COSTOS DE VENTAS.</b>                                                 | 35      |
| 16.   | <b>CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.</b>                           | 36      |
| 17.   | <b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.</b>                                         | 37      |
| 18.   | <b>TRANSACCIONES CON RELACIONADAS.</b>                                   | 37      |
| 19.   | <b>CONTINGENTES.</b>                                                     | 39      |
| 20.   | <b>APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS.</b>                                | 39      |
| 21.   | <b>HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.</b>                         | 39      |

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

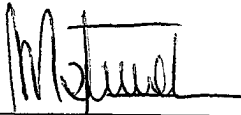
|                                                                              | Notas | Diciembre<br>31, 2014 | Diciembre<br>31, 2013 |
|------------------------------------------------------------------------------|-------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Activos:</b>                                                              |       |                       |                       |
| <b>Activos corrientes</b>                                                    |       |                       |                       |
| Efectivo                                                                     | 5     | 889,386               | 7,457,762             |
| Activos financieros:                                                         |       |                       |                       |
| Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados                     | 6     | 1,944,642             | 936,946               |
| Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados                        | 18    | 143,817               | 36,374                |
| Otras cuentas por cobrar                                                     |       | 38,139                | 30,378                |
| <b>Total activos corrientes</b>                                              |       | <b>3,015,984</b>      | <b>8,461,459</b>      |
| <b>Activos no corrientes</b>                                                 |       |                       |                       |
| Propiedades, planta y equipo                                                 | 7     | 608,127               | 659,255               |
| Activos por impuestos diferidos                                              | 11    | 675                   | 29,019                |
| Activos financieros no corrientes:                                           |       |                       |                       |
| Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados                        | 18    | 2,000,000             | -                     |
| Otros activos no corrientes                                                  |       | -                     | 28,881                |
| <b>Total activos no corrientes</b>                                           |       | <b>2,608,802</b>      | <b>717,155</b>        |
| <b>Total activos</b>                                                         |       | <b>5,624,786</b>      | <b>9,178,614</b>      |
| <b>Pasivos:</b>                                                              |       |                       |                       |
| <b>Pasivos corrientes</b>                                                    |       |                       |                       |
| Cuentas y documentos por pagar                                               | 8     | 1,268,961             | 3,615,087             |
| Otras obligaciones corrientes                                                | 9     | 3,069                 | 131,906               |
| Impuesto a la renta por pagar                                                | 10    | 382,721               | 375,671               |
| Cuentas por pagar relacionadas                                               | 18    | 61,379                | 2,542,224             |
| <b>Total pasivos corrientes</b>                                              |       | <b>1,716,130</b>      | <b>6,664,888</b>      |
| Cuentas por pagar relacionadas                                               | 18    | -                     | 95,898                |
| Pasivo por impuesto diferido                                                 | 11    | 17,732                | 5,766                 |
| <b>Total pasivo no corriente</b>                                             |       | <b>17,732</b>         | <b>101,664</b>        |
| <b>Total pasivos</b>                                                         |       | <b>1,733,862</b>      | <b>6,766,552</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    | 3,944,504             | 2,465,642             |
| Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de la NIIF |       | (56,080)              | (56,080)              |
| <b>Total patrimonio neto</b>                                                 |       | <b>3,890,924</b>      | <b>2,412,062</b>      |
| <b>Total pasivo y patrimonio</b>                                             |       | <b>5,624,786</b>      | <b>9,178,614</b>      |

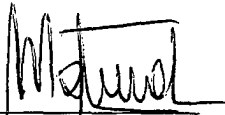
  
 María Cristina Cajiao  
 Representante Legal

  
 Geremfoque S.A.  
 Contador

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

| <b>Años terminados en:</b>                                      | <b>Notas</b> | <b>Diciembre<br/>31, 2014</b> | <b>Diciembre<br/>31, 2013</b> |
|-----------------------------------------------------------------|--------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Ingresos de actividades ordinarias                              | 14           | 7,102,488                     | 7,772,938                     |
| Costo de ventas                                                 | 15           | <u>(4,326,445)</u>            | <u>(5,430,303)</u>            |
| <b>Ganancia bruta</b>                                           |              | <b>2,776,043</b>              | <b>2,342,635</b>              |
| <b>Gastos:</b>                                                  |              |                               |                               |
| Gastos administrativos                                          | 17           | (385,395)                     | (323,635)                     |
| Gastos financieros                                              |              | <u>(395,400)</u>              | <u>(113,124)</u>              |
|                                                                 |              | <u>(780,795)</u>              | <u>(436,759)</u>              |
| <b>Ganancia del ejercicio antes de impuesto a las ganancias</b> |              | <b>1,995,248</b>              | <b>1,905,876</b>              |
| <b>Gasto de impuesto a las ganancias:</b>                       |              |                               |                               |
| Impuesto a las ganancias corriente                              | 10           | (476,076)                     | (454,791)                     |
| Efecto de impuesto diferido                                     | 11           | <u>(40,310)</u>               | <u>18,224</u>                 |
|                                                                 |              | <u>(516,386)</u>              | <u>(436,567)</u>              |
| <b>Ganancia neta del ejercicio</b>                              |              | <b>1,478,862</b>              | <b>1,469,309</b>              |
| <b>Otro resultado integral</b>                                  |              |                               |                               |
| Componentes de otro resultado integral                          |              | <u>-</u>                      | <u>-</u>                      |
| <b>Resultado integral total del año</b>                         |              | <b>1,478,862</b>              | <b>1,469,309</b>              |

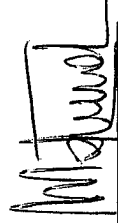
  
 María Cristina Cajiao  
 Representante Legal

  
 Geremfoque S.A.  
 Contador

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

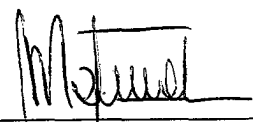
| Concepto                         | Capital suscrito o asignado | Resultados acumulados<br>provenientes<br>de la adopción por primera<br>vez<br>de las NIIF | Resultados acumulados | Total     |
|----------------------------------|-----------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------|
| Saldo al 1 de enero de 2013      | 2,500                       | (56,080)                                                                                  | 996,333               | 942,753   |
| Resultado integral total del año | -                           | -                                                                                         | 1,469,309             | 1,469,309 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2013 | 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 |

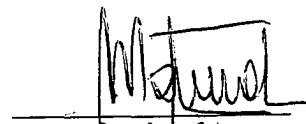
  
 María Cristina Cajiao  
 Representante Legal

  
 Gerardo S.A.  
 Contador

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

| <b>Años terminados en:</b>                                                                                                | <b>Notas</b> | <b>Diciembre<br/>31, 2014</b> | <b>Diciembre<br/>31, 2013</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Ganancia antes de Impuesto a las ganancias</b>                                                                         |              | <b>1,995,248</b>              | <b>1,905,876</b>              |
| <b>Ajustes para conciliar la ganancia neta en efectivo neto (utilizado)<br/>provisto en las actividades de operación:</b> |              |                               |                               |
| Depreciación de propiedades, planta y equipo                                                                              | (7)          | 93,687                        | 90,485                        |
| Provisión a la salida de divisas                                                                                          | (9)          | 958                           | (507)                         |
| <b>Cambios en activos y pasivos de operación:</b>                                                                         |              |                               |                               |
| Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados                                                                  |              | (1,007,696)                   | (313,667)                     |
| Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados                                                                     |              | (107,443)                     | (33,311)                      |
| Otras cuentas por cobrar                                                                                                  |              | (7,762)                       | 2,412                         |
| Servicios y otros pagos anticipados                                                                                       |              | -                             | 4,162                         |
| Activos por impuestos corrientes                                                                                          |              | -                             | 47,853                        |
| Otros activos no corrientes                                                                                               |              | 28,881                        | 72,782                        |
| Cuentas y documentos por pagar                                                                                            |              | (2,346,126)                   | 3,098,238                     |
| Otros obligaciones corrientes                                                                                             |              | (222,445)                     | (38,706)                      |
| Impuesto a la renta por Pagar                                                                                             |              | (705)                         | (79,119)                      |
| Cuentas por pagar relacionadas                                                                                            |              | (2,480,845)                   | 77,630                        |
| <b>Total cambios en activos y pasivos de operación:</b>                                                                   |              | <b>(4,054,248)</b>            | <b>4,834,128</b>              |
| Pago Impuesto a la renta                                                                                                  |              | (375,671)                     | (166,570)                     |
| Pago participación trabajadores                                                                                           |              | -                             | (100,187)                     |
| <b>Efectivo neto (utilizado) provisto en las actividades de operación</b>                                                 |              | <b>(4,429,919)</b>            | <b>4,567,371</b>              |
| <b>Flujo de efectivo por las actividades de inversión:</b>                                                                |              |                               |                               |
| Efectivo otorgado por préstamo a relacionadas                                                                             | (18)         | (2,000,000)                   | -                             |
| Efectivo pagado por compra de propiedades, planta y equipo                                                                | (7)          | (42,559)                      | (115,207)                     |
| <b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>                                                            |              | <b>(2,042,559)</b>            | <b>(115,207)</b>              |
| <b>Flujo de efectivo por las actividades de financiamiento:</b>                                                           |              |                               |                               |
| Efectivo pagado por cuentas por pagar relacionadas                                                                        |              | (95,898)                      | (87,764)                      |
| <b>Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento</b>                                                       |              | <b>(95,898)</b>               | <b>(87,764)</b>               |
| <b>(Decremento) aumento neto de efectivo</b>                                                                              |              | <b>(6,568,376)</b>            | <b>4,364,400</b>              |
| <b>Al inicio del año</b>                                                                                                  |              | <b>7,457,762</b>              | <b>3,093,362</b>              |
| <b>Al final del año</b>                                                                                                   | (5)          | <b>889,386</b>                | <b>7,457,762</b>              |

  
 María Cristina Cajiao  
 Representante Legal

  
 Gerardo 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 Ecopetrol S.A. ii) la administración de los servicios de comunicaciones de Unilever Andina - Jabonería Nacional S.A. iii) la administración de los servicios de comunicaciones Cervecería Nacional S.A. Durante el año 2014 y 2013 dichos contratos se mantienen vigentes y continúan ejecutándose de acuerdo a los cronogramas establecidos para cada uno de los clientes.

#### g. **Situación financiera mundial.**

En el último trimestre del 2014 la situación económica mundial ha afectado la economía del país principalmente en lo relacionado a la disminución sustancial en el precio del petróleo, principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado lo que generaría un importante déficit presupuestario durante el 2015. Adicionalmente la revalorización en el mercado mundial del 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: reajustes al Presupuesto General del Estado de manera tal de priorizar las inversiones, disminución del gasto corriente, financiamiento del déficit fiscal mediante, entre otros, la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y

# BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

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

gobiernos extranjeros (China). Adicionalmente, durante los años 2014 y 2013 ha establecido ciertas medidas con el fin de mejorar la balanza comercial, como lo son: incremento de salvaguardas y derechos arancelarios, así como restricciones a la importación de ciertos productos, entre otras medidas. No se cuenta aún con todos los elementos que permitan prever razonablemente la evolución futura de la situación antes comentada y su impacto en la economía nacional y, por lo tanto, su incidencia sobre la posición económica y financiera de la Compañía.

La Administración de la Compañía no ha identificado efectos significativos en las operaciones. En caso de llegar a existir, la Administración adoptará medidas oportunamente.

## 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 2014 y 2013.

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. Los siguientes son pronunciamientos contables vigentes a partir del año 2015, para los cuales la Compañía no ha efectuado adopción anticipada:

| Enmiendas/Normas/Iniciativas | Aplicación<br>obligatoria a partir<br>de |
|------------------------------|------------------------------------------|
|------------------------------|------------------------------------------|

## BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

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

| Enmiendas/Normas/Iniciativas                                                                                                                          | Aplicación<br>obligatoria a partir<br>de |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|
| NIC 1 “Presentación de estados financieros”<br>(Emitida en Diciembre de 2014)                                                                         | 1-Ene-2016                               |
| NIC 16 “Propiedades, planta y equipo” y NIC 41<br>“Agricultura”<br>(Emitida en junio de 2014)                                                         | 1-Ene-2016 (*)                           |
| NIC 16 “Propiedades, planta y equipo” y NIC 38<br>“Activos intangibles”<br>(Emitida en mayo de 2014)                                                  | 1-Ene-2016 (*)                           |
| NIC 27 “Estados financieros separados”<br>(Emitida en agosto de 2014)                                                                                 | 1-Ene-2016 (*)                           |
| NIIF 9 - “Instrumentos financieros” <ul style="list-style-type: none"><li>• Emitida en julio de 2014</li><li>• Emitida en noviembre de 2013</li></ul> | 1-Ene-2018<br>Sin determinar             |
| NIIF 10 - “Estados financieros consolidados” y NIC<br>28 - “Inversiones en asociadas y negocios<br>conjuntos”<br>(Emitida en septiembre de 2014)      | 1-Ene-2016 (*)                           |
| NIIF 11 “Acuerdos conjuntos<br>(Emitida en mayo de 2014)”                                                                                             | 1-Ene-2016 (*)                           |
| NIIF 14 - “Cuentas regulatorias diferidas”<br>(Emitida en enero de 2014)                                                                              | 1-Ene-2016 (*)                           |
| NIIF 15 - “Ingresos Procedentes de Contratos con<br>Clientes”<br>(Emitida en mayo de 2014)                                                            | 1-Ene-2017 (*)                           |

#### NIC 1 “Presentación de estados financieros”.

El IASB agregó una iniciativa en materia de revelación de su programa de trabajo 2013, para complementar el trabajo realizado en el proyecto del Marco Conceptual. La iniciativa está compuesta por una serie de proyectos más pequeños que tienen como objetivo estudiar las posibilidades para ver la forma de mejorar la presentación y revelación de principios y requisitos de las normas ya existentes.

# BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

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

### NIIF 9 - “Instrumentos financieros”.

#### Emitida en julio de 2014.

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 entidades también 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 IFRS 9. Su adopción anticipada es permitida.

#### Emitida en noviembre de 2013.

Las modificaciones incluyen, como elemento principal, una revisión sustancial de la contabilidad de coberturas, para permitir a las entidades reflejar mejor sus actividades de gestión de riesgo en los estados financieros. Asimismo, y aunque no relacionado con la contabilidad de coberturas, esta modificación permite a las entidades adoptar anticipadamente el requerimiento de reconocer en Otros Resultados Integrales los cambios en el valor razonable atribuibles a cambios en el riesgo de crédito propio de la entidad (para pasivos financieros que se designan bajo la opción del valor razonable). Dicha modificación puede aplicarse sin tener que adoptar el resto de la NIIF 9.

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

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

# BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

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

### 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.

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

- b. Las siguientes Normas, Enmiendas e Interpretaciones vigentes a partir del año 2014:

| Enmiendas a las NIIF                                                                                                                                                                                  | Fecha de aplicación obligatoria a partir de |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|
| NIC 32 - “Instrumentos Financieros: Presentación”<br>(Emitida en diciembre de 2011)                                                                                                                   | 1-Ene-2014                                  |
| NIC 27 - “Estados Financieros Separados” y NIIF 10 - “Estados Financieros Consolidados” y NIIF 12 - “Información a revelar sobre participaciones en otras entidades”<br>(Emitidas en octubre de 2012) | 1-Ene-2014 (*)                              |
| NIC 36 - “Deterioro del valor de los Activos”<br>(Emitida en mayo de 2013)                                                                                                                            | 1-Ene-2014                                  |
| NIC 39 - “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y medición”<br>(Emitida en junio de 2013)                                                                                                          | 1-Ene-2014                                  |
| NIC 19.-. “Beneficios a los empleados”<br>(Emitida en noviembre de 2013)                                                                                                                              | 1-Jul-2014                                  |

### NIC 32 - “Instrumentos Financieros: Presentación”.

Aclara los requisitos para la compensación de activos y pasivos financieros en el Estado de Situación Financiera. Específicamente, indica que el derecho de compensación debe estar disponible a la fecha del estado financiero y no depender de un acontecimiento futuro. Revela también que debe ser jurídicamente obligante para las contrapartes, tanto en el curso normal del negocio, así como en el caso de impago, insolvencia o quiebra. Su adopción anticipada está permitida.

# **BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)**

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

---

### **NIC 36 - “Deterioro del valor de los Activos”.**

Modifica la información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros alineándolos con los requerimientos de la NIIF 13. Requiere que se revele información adicional sobre el importe recuperable de activos que presentan deterioro de valor si ese importe se basa en el valor razonable menos los costos de venta.

Adicionalmente, solicita entre otras cosas, que se revelen las tasas de descuento utilizadas en las mediciones del importe recuperable determinado utilizando técnicas del valor presente. Su adopción anticipada está permitida.

### **NIC 39 - “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y medición”.**

Establece determinadas condiciones que debe cumplir la novación de derivados para permitir continuar con la contabilidad de cobertura, con el fin de evitar que novaciones que son consecuencia de leyes y regulaciones afecten los estados financieros. A tales efectos indica que las modificaciones no darán lugar a la expiración o terminación del instrumento de cobertura si: (a) como consecuencia de leyes o regulaciones las partes en el instrumento de cobertura acuerdan que una contraparte central, o una entidad (o entidades) actúen como contraparte, a fin de compensar centralmente sustituyendo a la contraparte original; (b) otros cambios, en su caso, a los instrumentos de cobertura, los cuales se limitan a aquellos que son necesarios para llevar a cabo dicha sustitución de la contraparte.

Esto incluye cambios en los requisitos de garantías contractuales, derechos de compensación de cuentas por cobrar y por pagar, impuestos y gravámenes. Su adopción anticipada está permitida.

### **NIC 19 - “Beneficios a los empleados”.**

Esta modificación se aplica a las contribuciones de los empleados o de terceras partes en los planes de beneficios definidos. El objeto de las modificaciones es simplificar la contabilidad de las contribuciones que son independientes del número de años de servicio de los empleados que se calculan de acuerdo con un porcentaje fijo del salario.

**(\*) Estas Enmiendas no fueron aplicables en los estados financieros de la Sucursal.**

# BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

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

| Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2010-2012), emitidas en diciembre de 2013 | Fecha de aplicación obligatoria a partir de |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|
| NIIF 2 - "Pagos basados en acciones"                                                                      | 1-Jul-2014 (*)                              |
| NIIF 3 - "Combinaciones de negocios"(*)                                                                   | 1-Jul-2014 (*)                              |
| NIIF 8 - "Segmentos de operación"(*)                                                                      | 1-Jul-2014 (*)                              |
| NIIF 13 - "Medición del valor razonable"                                                                  | 1-Jul-2014                                  |
| NIC 16 - "Propiedades, planta y equipo" y NIC 38 - "Activos intangibles"                                  | 1-Jul-2014 (*)                              |
| NIC 24 - Información a revelar sobre partes relacionadas(*)                                               | 1-Jul-2014 (*)                              |

### NIIF 13 - "Medición del valor razonable".

Los párrafos B5.4.12 de la NIIF 9 y GA79 de la NIC 39 fueron eliminados. Esto generó una duda acerca de si las entidades ya no tenían la capacidad de medir las cuentas por cobrar y por pagar a corto plazo por los importes nominales, si el efecto de no actualizar no era significativo. El IASB ha modificado la base de las conclusiones de la NIIF 13 para aclarar que no tenía la intención de eliminar la capacidad de medir las cuentas por cobrar y por pagar a corto plazo a los importes nominales en tales casos.

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

| Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2011-2013), emitidas en diciembre de 2013 | Fecha de aplicación obligatoria a partir de |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|
| NIIF 1 - "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera"               | 1-Jul-2014 (*)                              |
| NIIF 3 - "Combinaciones de negocios"                                                                      | 1-Jul-2014 (*)                              |
| NIIF 13 - "Medición del valor razonable"                                                                  | 1-Jul-2014                                  |
| NIC 40 - "Propiedades de Inversión"                                                                       | 1-Jul-2014 (*)                              |

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

# BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

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

| Nuevas interpretaciones                                   | Fecha de aplicación<br>obligatoria a partir<br>de |
|-----------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| CINIIF 21 - “Gravámenes” (*)<br>(Emitida en mayo de 2013) | 1-Ene-2014                                        |

**(\*) Esta Interpretación no es aplicable en los estados financieros de la Sucursal.**

### 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

## BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

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

---

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.

# BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

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

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.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 la Sucursal no se ha visto en la necesidad de constituir provisiones en sus cuentas por cobrar relacionadas y no relacionadas.

### 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.

## BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

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

---

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).

#### **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.

# BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

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

---

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 2014 y 2013, 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

# BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

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

---

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. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2014 y 2013 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

# BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

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

---

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.

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, publicidad, 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

# BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

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

---

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.

### **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 2014 y 2013, 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.

# BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

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

### 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 ópticas y el estudio crediticio se realiza a nivel Corporativo, lo que permite confirmar que el riesgo crediticio es bajo.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Sucursal no tiene otras concentraciones significativas de riesgos de crédito distintas a la anteriormente señalada.

Un resumen de los saldos vencidos de las cuentas por cobrar, así como, del porcentaje de morosidad de los saldos vencidos a 90 días y más, fue el siguiente:

| Grupo contable                              | No vencidos | 31 a 60 días | 61 a 90 días | Más de 90 días | Total vencido | Total saldo | % de morosidad |
|---------------------------------------------|-------------|--------------|--------------|----------------|---------------|-------------|----------------|
| <u>Año terminado en diciembre 31, 2014:</u> |             |              |              |                |               |             |                |
| Clientes relacionados no corrientes         | 2,000,000   | -            | -            | -              | -             | 2,000,000   | 0.00%          |
| Clientes no relacionados                    | 1,689,501   | 214,576      | 3,249        | 37,316         | 255,141       | 1,944,642   | 13.12%         |
| Clientes relacionados                       | 143,817     | -            | -            | -              | -             | 143,817     | 0.00%          |
| Otras                                       | 38,139      | -            | -            | -              | -             | 38,139      | 0.00%          |
|                                             | 3,871,457   | 214,576      | 3,249        | 37,316         | 255,141       | 4,126,598   | 6.18%          |
| <u>Año terminado en diciembre 31, 2013:</u> |             |              |              |                |               |             |                |
| Clientes no relacionados                    | 708,634     | 195,095      | 700          | 32,357         | 228,312       | 936,946     | 24.35%         |
| Clientes relacionados                       | -           | -            | -            | -              | -             | 36,374      | 0.00%          |
| Otras                                       | -           | -            | -            | -              | -             | 30,378      | 0.00%          |
|                                             | 708,634     | 195,095      | 700          | 32,357         | 228,312       | 1,003,698   | 22.73%         |

### 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:

## BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

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

|                                              | Diciembre<br>31, 2014 | Diciembre<br>31, 2013 |
|----------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Cuentas y documentos por pagar               | 1,268,961             | 3,615,087             |
| Cuentas por pagar relacionadas               | 61,379                | 2,542,224             |
| Cuentas por pagar relacionadas no corrientes | -                     | 95,898                |
|                                              | <u>1,330,340</u>      | <u>6,253,209</u>      |

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

|  | Corriente            |                       | No corriente        |                  |
|--|----------------------|-----------------------|---------------------|------------------|
|  | Dentro de<br>6 meses | Entre 6 a<br>12 meses | Entre 1 a<br>5 años | Más de 5<br>años |

Año terminado en diciembre 31, 2014:

|                                |   |                  |   |   |
|--------------------------------|---|------------------|---|---|
| Cuentas y documentos por pagar | - | 1,268,961        | - | - |
| Cuentas por pagar relacionadas | - | 61,379           | - | - |
|                                | - | <u>1,330,340</u> | - | - |

Año terminado en diciembre 31, 2013:

|                                |   |                  |               |   |
|--------------------------------|---|------------------|---------------|---|
| Cuentas y documentos por pagar | - | 3,615,087        | -             | - |
| Cuentas por pagar relacionadas | - | 2,542,224        | 95,898        | - |
|                                |   | <u>6,157,311</u> | <u>95,898</u> | - |

**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.

## BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

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

- **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 2014 3.67%.
- Año 2013 2.70%.

- 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 2014 y 2013 en su enfoque de administración de capital.

El índice Deuda-Patrimonio Ajustado de la Sucursal al 31 de diciembre de 2014 y 2013, fue como sigue:

|                                 | Diciembre<br>31, 2014 | Diciembre<br>31, 2013 |
|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Total pasivos                   | 1,333,409             | 6,385,115             |
| Menos efectivo                  | 889,386               | 7,457,762             |
| Total deuda neta                | 444,023               | (1,072,647)           |
| Total patrimonio neto           | 3,890,924             | 2,412,062             |
| Índice de deuda-patrimonio neto | 11.41%                | (44.47%)              |

**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.

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

## BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

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

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 2014 y 2013, corresponde a los saldos de libre disponibilidad mantenidos en cuenta corriente en CITIBANK N.A. (Sucursal Ecuador) por 889,386 y 7,457,762 respectivamente.

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

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

|                                     | Diciembre<br>31, 2014 | Diciembre<br>31, 2013 |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Ecopetrol                           | 772,767               | 40                    |
| Unilever Andina Ecuador S.A.        | 589,917               | 245,263               |
| Cervecería Nacional S.A.            | 361,875               | 417,116               |
| Nestlé Ecuador S.A.                 | 57,329                | 51,186                |
| Pepsi Snacks América Latina         | 56,122                | 102,381               |
| Basf Ecuatoriana                    | 29,655                | 15,176                |
| Mondelez Ecuador Cía. Ltda.         | 24,312                | -                     |
| Procter & Gamble Ecuador Cía. Ltda. | 19,998                | -                     |
| Pepsico alimentos Cía Ltda          | 10,220                | -                     |
| Cordialsa S.A.                      | 9,302                 | 12,046                |
| Pepsi Cola Ecuador Cía. Ltda.       | 5,149                 | 7,082                 |
| Dinadec S.A.                        | 1,702                 | 80,003                |
| Novartis Ecuador S.A.               | -                     | 5,112                 |
| Rhodia Ecuador Cía. Ltda.           | -                     | 1,541                 |
| Otras cuentas                       | 6,294                 | -                     |
|                                     | <b>1,944,642</b>      | <b>936,946</b>        |

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

# BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

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

| Vencimientos              | Diciembre<br>31, 2014 | Diciembre<br>31, 2013 |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b><u>No vencidos</u></b> |                       |                       |
| De 1 a 30 días            | 1,689,501             | 708,634               |
| <b><u>Vencidos</u></b>    |                       |                       |
| De 31 a 60 días           | 214,576               | 195,095               |
| Suman y pasan...          | 1,904,077             | 903,729               |
| Suman y vienen...         | 1,904,077             | 903,729               |
| De 61 a 90 días           | 3,249                 | 700                   |
| De 91 a 180 días          | -                     | 14,561                |
| Mayor a 181 días          | 37,316                | 17,956                |
|                           | <b>1,944,642</b>      | <b>936,946</b>        |

### 7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

|                                                   | Diciembre<br>31, 2014 | Diciembre<br>31, 2013 |
|---------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b><u>Propiedades, planta y equipo, neto:</u></b> |                       |                       |
| Maquinaria y equipos                              | 603,800               | 657,113               |
| Otros                                             | 4,327                 | 2,142                 |
|                                                   | <b>608,127</b>        | <b>659,255</b>        |

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

|                      | Diciembre<br>31, 2014 | Diciembre<br>31, 2013 |
|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Maquinaria y equipos | 993,795               | 953,421               |
| Otros                | 4,327                 | 2,142                 |
|                      | <b>998,122</b>        | <b>955,563</b>        |

# BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

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

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

|                       | Diciembre<br>31, 2014 | Diciembre<br>31, 2013 |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Maquinarias y equipos | (389,995)             | (296,308)             |

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

| Concepto                                    | Maquinaria y<br>equipos | Otros | Total    |
|---------------------------------------------|-------------------------|-------|----------|
| <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  |
| <u>Año terminado en diciembre 31, 2013:</u> |                         |       |          |
| Saldo inicial                               | 634,533                 | -     | 634,533  |
| Adiciones                                   | 113,065                 | 2,142 | 115,207  |
| Gasto depreciación (Nota 17)                | (90,485)                | -     | (90,485) |
| Saldo final                                 | 657,113                 | 2,142 | 659,255  |

### 8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

|                                   | Diciembre<br>31, 2014 | Diciembre<br>31, 2013 |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Avnet S.A. (1)                    | 695,710               | 3,150,880             |
| Telconet S.A.                     | 205,567               | 280,944               |
| Servicio de Rentas Internas (SRI) | 159,984               | 50,644                |
| Level 3 Ecuador Lvt S.A.          | 36,522                | 23,442                |
| Descaserv                         | 19,342                | -                     |
| Gerenfoque S.A.                   | 18,908                | -                     |
| Capellalat S.A.                   | 18,806                | -                     |
| Netrix                            | 16,245                | -                     |
| Telered S.A.                      | 15,246                | 24,018                |
| Westcon                           | 8,526                 | -                     |

## BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

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

|                                                  | Diciembre<br>31, 2014 | Diciembre<br>31, 2013 |
|--------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Corporación Nacional de Telecomunicaciones (CNT) | 7,429                 | 3,217                 |
| Telalca S.A.                                     | 6,360                 | 7,074                 |
| Unisys del Perú                                  | 2,495                 | -                     |
| Akros Cía Ltda.                                  | 1,916                 | -                     |
| Logicalis S.A.                                   | -                     | 17,333                |
| Ig Networks Cía. Ltda.                           | -                     | 3,300                 |
| Otras                                            | 55,905                | 54,235                |
|                                                  | <b>1,268,961</b>      | <b>3,615,087</b>      |

- (1) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 el saldo con Avenet S.A. es producto de la compra de equipos, los cuales fueron vendidos a Ecopetrol S.A.

#### 9. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

|                                 | Diciembre<br>31, 2014 | Diciembre<br>31, 2013 |
|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Impuesto a la salida de divisas | (1) 3,069             | 131,906               |

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

|               | Diciembre<br>31, 2014 | Diciembre<br>31, 2013 |
|---------------|-----------------------|-----------------------|
| Saldo inicial | 131,906               | 132,413               |
| Pago          | (129,795)             | -                     |
| Adición       | 958                   | (507)                 |
| Saldo final   | <b>3,069</b>          | <b>131,906</b>        |

#### 10. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, ha sido calculada aplicando la tasa del 22%.

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

# BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

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

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los años 2012 al 2014 están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

### PAGO MÍNIMO DE IMPUESTO A LA RENTA.

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94, del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado el 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 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 2014.

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<br>31, 2014 | Diciembre<br>31, 2013 |
|-----------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Ganancia antes de provisión para impuesto a las ganancias | 1,995,248             | 1,905,876             |
| Efecto de impuestos diferidos                             | (40,310)              | 18,224                |
| Ganancia antes de provisión para impuesto a las ganancias | 1,954,938             | 1,924,100             |
| Más:                                                      |                       |                       |
| Gastos no deducibles                                      | 168,734               | 161,357               |
| Liberación/constitución de impuestos diferidos            | 40,310                | (18,224)              |
| Ganancia gravable                                         | 2,163,982             | 2,067,232             |

# BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

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

|                                                                 | Diciembre<br>31, 2014 | Diciembre<br>31, 2013 |
|-----------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Ganancia antes de provisión para impuesto a las ganancias       | 1,995,248             | 1,905,876             |
| Efecto de impuestos diferidos                                   | (40,310)              | 18,224                |
| Tasa de impuesto a las ganancias del período                    | 22%                   | 22%                   |
| Impuesto a las ganancias causado                                | 476,076               | 454,791               |
| Anticipo del impuesto a las ganancias del año (Impuesto mínimo) | 1,052                 | 33,802                |
| Impuesto a las ganancias por pagar antes de compensación        | 476,076               | 454,791               |
| Menos -Retenciones en fuente del año                            | 93,355                | 79,120                |
| Impuesto a las ganancias del período                            | 382,721               | 375,671               |

### 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.

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 |
| <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)   |
| <u>Diciembre 31, 2013:</u>    |            |            |            |            |
| Propiedades, planta y equipo  | 633,048    | 659,255    | -          | (26,207)   |
| Otras obligaciones corrientes | -          | (131,906)  | -          | 131,906    |
|                               | 633,048    | 527,349    | -          | 105,699    |

# BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

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

Los saldos de los impuestos diferidos, fue como sigue:

|                                      | Diciembre<br>31, 2014 | Diciembre<br>31, 2013 |
|--------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <u>Impuesto diferido por cobrar:</u> |                       |                       |
| Otras obligaciones corrientes        | 675                   | 29,019                |
| <u>Impuesto diferido pasivo:</u>     |                       |                       |
| Propiedades, planta y equipo         | 17,732                | (5,766)               |
| <u>Impuesto diferido, neto:</u>      |                       |                       |
| Impuesto diferido activo             | 675                   | 29,019                |
| Impuesto diferido pasivo             | (17,732)              | (5,766)               |
|                                      | (17,057)              | 23,253                |

El movimiento del impuesto diferido por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, fue como sigue:

|                                             | Reconocido       |                         |                               |                |
|---------------------------------------------|------------------|-------------------------|-------------------------------|----------------|
|                                             | Saldo<br>Inicial | Resultado<br>de período | Otro<br>resultado<br>Integral | Saldo<br>Final |
| <u>Año terminado en diciembre 31, 2013:</u> |                  |                         |                               |                |
| Propiedad, planta y equipo                  | 5,029            | (10,795)                | -                             | (5,766)        |
| Otras obligaciones no corrientes            | -                | 29,019                  | -                             | 29,019         |
|                                             | 5,029            | 18,224                  | -                             | 23,253         |
| <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)       |

# BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

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

Los gastos (ingresos) por impuestos diferidos e impuesto a las ganancias por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013, fue como sigue:

|                                                             | Diciembre<br>31, 2014 | Diciembre<br>31, 2013 |
|-------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <u>Gasto impuesto a las ganancias del año:</u>              |                       |                       |
| Impuesto a las ganancias corriente                          | 476,076               | 454,791               |
| Efecto liberación/constitución de impuesto diferido         | 40,310                | (18,224)              |
|                                                             | <u>516,386</u>        | <u>436,567</u>        |
| <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.                                       | <u>1.86%</u>          | <u>1.86%</u>          |
| Tasa de impuesto a las ganancias del período efectiva       | <u>23.86%</u>         | <u>23.86%</u>         |

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

### 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:

- Modificación de la tarifa general de impuesto a la renta, en ciertos casos.
- Reconocimiento de impuesto diferido para fines tributarios.
- No deducibilidad de la depreciación correspondiente a la revaluación de activos fijos;
- 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.
- Se establecen nuevos porcentajes de base imponible para los pagos al exterior por primas de cesión o reaseguros;

## **BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)**

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

---

- 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 la tarifa y la forma de determinar el impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de acciones y otros derechos representativos de capital.
- 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.
- Mecanismo de control que deben aplicar los fabricantes de bienes gravados con ICE para la identificación, marcación y rastreo de dichos bienes.

Con estos antecedentes, la Administración de la Compañía se encuentra analizando los posibles efectos de la referida reforma tributaria, con impacto en 2015.

#### **12. CAPITAL SOCIAL.**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el capital social es de la sucursal asciende a 2,500.

#### **13. RESULTADOS ACUMULADOS.**

##### **Ganancias acumuladas.**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, 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.

#### **14. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los ingresos de actividades ordinarias corresponde

## **BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)**

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

---

principalmente el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la prestación de servicios globales de administración de comunicaciones empresariales principalmente a Ecopetrol S.A., Unilever Andina Ecuador S.A., Cervecería Nacional S.A..

Adicionalmente en el año 2013 la Sucursal realizó una venta de equipos a Ecopetrol S.A.; el cual es cliente referido de la entidad Latam Colombia S.A.; dicha venta fue por un monto de 3,480,675; con un costo de adquisición de 3,150,880.

#### **15. COSTOS DE VENTAS.**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, 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. 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, 2014 |             |              |             | Diciembre 31, 2013 |             |              |             |
|--------------------------------------------------------------|--------------------|-------------|--------------|-------------|--------------------|-------------|--------------|-------------|
|                                                              | 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 medido al valor razonable:</u>        |                    |             |              |             |                    |             |              |             |
| Efectivo                                                     | 889,386            | 889,386     | -            | -           | 7,457,762          | 7,457,762   | -            | -           |
| <u>Activos financieros medido al costo amortizado:</u>       |                    |             |              |             |                    |             |              |             |
| Documentos y cuentas por cobrar por clientes no relacionados | 1,944,642          | 1,944,642   | -            | -           | 936,946            | 936,946     | -            | -           |
| Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados        | 143,817            | 143,817     | 2,000,000    | 2,000,000   | 36,374             | 36,374      | -            | -           |
| Total activos financieros                                    | 2,977,845          | 2,977,845   | 2,000,000    | 2,000,000   | 8,431,082          | 8,431,082   | -            | -           |
| <u>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</u>      |                    |             |              |             |                    |             |              |             |
| Cuentas y documentos por pagar                               | (1,268,961)        | (1,268,961) | -            | -           | (3,615,087)        | (3,615,087) | -            | -           |
| Cuentas por pagar relacionadas                               | (61,379)           | (61,379)    | -            | -           | (2,542,224)        | (2,542,224) | (95,898)     | (95,898)    |
| Total pasivos financieros                                    | (1,330,340)        | (1,330,340) | -            | -           | (6,157,311)        | (6,157,311) | (95,898)     | (95,898)    |
| Instrumentos financieros, netos                              | 1,685,644          | 1,685,644   | 2,000,000    | 2,000,000   | 2,304,149          | 2,304,149   | (95,898)     | (95,898)    |

# 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.

### 17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

|                                                      | Diciembre<br>31, 2014 | Diciembre<br>31, 2013 |
|------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales | 117,903               | 112,549               |
| Depreciaciones (Nota 7)                              | 93,687                | 90,485                |
| Impuestos, contribuciones y otros                    | 566                   | 20,023                |
| Otros gastos                                         | 173,239               | 100,578               |
|                                                      | <u>385,395</u>        | <u>323,635</u>        |

### 18. TRANSACCIONES CON RELACIONADAS.

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

|                                     | Diciembre<br>31, 2014 | Diciembre<br>31, 2013 |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <u>Obligaciones financieras</u>     |                       |                       |
| Intereses financieros neto (1)      | 34,052                | 65,710                |
| Préstamo neto (2)                   | -                     | 22,054                |
|                                     | <u>34,052</u>         | <u>87,764</u>         |
| <u>Costos y Gastos</u>              |                       |                       |
| Comunicación y servicios de red (3) |                       |                       |
| BT Solutions Limited                | 291,131               | 195,271               |
| Americas                            | 3,625                 | 58,779                |
| LatAm Colombia S.A.                 | 52,197                | 951                   |

# BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

|                                                             |           | Diciembre<br>31, 2014 | Diciembre<br>31, 2013 |
|-------------------------------------------------------------|-----------|-----------------------|-----------------------|
| Servicios Administrativos y financieros                     |           | -                     | 8,522                 |
|                                                             |           | 346,953               | 263,523               |
| <u>Ventas</u>                                               |           |                       |                       |
| Ingreso por servicios prestados                             |           | 502,317               | 281,968               |
| Servicio de telecomunicaciones                              |           | -                     | 6,049                 |
|                                                             |           | 502,317               | 288,017               |
| <u>Cuentas por cobrar clientes relacionadas corto plazo</u> |           |                       |                       |
| CNS Reston - Inglaterra                                     | (4)       | 143,817               | 36,374                |
| <u>Cuentas por cobrar clientes relacionadas largo plazo</u> |           |                       |                       |
| Solutions Limited - Inglaterra                              | (3)       | 2,000,000             | -                     |
| <u>Cuenta por pagar Corto Plazo</u>                         |           |                       |                       |
| Comunication Net Working Services                           |           | 61,379                | -                     |
| BT Solutions Limited Plc                                    | (1) y (2) | -                     | 2,500,000             |
| LatAm Colombia                                              |           | -                     | 28,263                |
| Americas Inc. USA                                           |           | -                     | 13,961                |
|                                                             |           | 61,379                | 2,542,224             |
| <u>Cuentas por pagar Largo Plazo</u>                        |           |                       |                       |
| BT Solutions Limited Plc                                    | (1) y (2) | -                     | 95,898                |

- (1) Corresponde al gasto de intereses incluidos en el rubro gastos financieros del estado de resultados, originados por los préstamos descritos en el numeral (2) siguiente, los cuales se muestran netos de otros ajustes de interés y fueron considerados como gastos no deducibles.
- (2) Préstamos recibidos de Casa Matriz con base en una línea de crédito que faculta a la Sucursal a recibir financiamiento hasta por 2,000,000, según convenio suscrito entre las partes el 12 de agosto del 2004. Los saldos adeudados en años anteriores y 2013

# **BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)**

## **Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

---

han sido renovados. Los préstamos devengan interés LIBOR trimestral más un margen. Al 31 de diciembre del 2013, según los acuerdos alcanzados con Casa Matriz, los intereses fueron capitalizados en el monto total de la deuda. En enero 2014 se canceló el mencionado préstamo con Casa Matriz por US\$ 2,500,000.

- (3) Préstamo otorgado a Casa Matriz el 04 de diciembre del 2014 por 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, según los acuerdos alcanzados con Casa Matriz, los intereses fueron calculados y registrados a una tasa del 4.98%.
- (4) 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.

### **19. CONTINGENTES.**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, de acuerdo a los asesores legales, 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.

### **20. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS.**

Los estados financieros por los años terminados al 31 de diciembre del 2014, han sido aprobados por la Administración el 13 de julio del 2015. En opinión de la Administración, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

### **21. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.**

Entre el 31 de diciembre del 2014 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.