

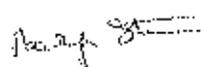
## BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)

## ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Notas	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<b>Activos</b>			
<b>Activos corrientes:</b>			
Efectivo	5	US\$ 74.689	117.678
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	7	709.753	392.295
Activos por contratos	13	4.280	-
Activo por impuestos corrientes	6	168.675	55.046
Otras cuentas por cobrar		59.525	29.292
Gastos prepagados		-	21.401
<b>Total activos corrientes</b>		<b>1.016.923</b>	<b>615.712</b>
<b>Activos no corrientes:</b>			
Maquinaria y equipos	8	243.982	417.796
Activos por impuestos diferidos	12	21.966	17.925
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	20	3.121.153	5.043.612
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>3.387.101</b>	<b>5.479.333</b>
<b>Total activos</b>		<b>US\$ 4.404.024</b>	<b>6.095.046</b>
<b>Pasivos</b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Documentos y cuentas por pagar	9	US\$ 708.912	488.058
Pasivo por impuestos corrientes	10	115.382	103.139
Impuesto a la renta por pagar	11	92.983	69.086
Otros pasivos corrientes		-	21.639
Ingresos diferidos		13.041	62.982
Pasivos del contrato	15	97	-
Documentos y cuentas por pagar relacionadas	20	-	1.529.189
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>960.615</b>	<b>2.274.093</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>960.615</b>	<b>2.274.093</b>
<b>Fondos de Capital, neto:</b>			
Capital asignado	13	2.500	2.500
Ganancias acumuladas	14	3.496.988	3.874.533
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de NIIF		(56.080)	(56.080)
<b>Total patrimonio neto</b>		<b>3.443.409</b>	<b>3.820.953</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b>US\$ 4.404.024</b>	<b>6.095.046</b>

  
Ecuarepresente S. A.  
Apoderado

  
Gerente S. A.  
Contador

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Año que terminó el 31 de diciembre de 2018,  
con cifras comparativas de 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Años terminados en:	Notas	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Ingresos de actividades ordinarias	15	US\$ 2.066.609	2.043.973
Costo de ventas	16	<u>(2.190.572)</u>	<u>(1.839.124)</u>
(Pérdida) ganancia bruta		(123.963)	204.849
<b>Gastos:</b>			
Gastos administrativos	19	(194.244)	(327.716)
Ingresos (Gastos) financieros	57	<u>65.755</u>	<u>31.167</u>
		<u>(128.489)</u>	<u>(296.549)</u>
Pérdida del ejercicio antes de impuesto a las ganancias		(252.452)	(91.700)
<b>Gasto de impuesto a las ganancias:</b>			
Impuesto a las ganancias corriente	11	(129.134)	(99.320)
Impuesto a las ganancias diferido	12	<u>4.041</u>	<u>9.204</u>
		<u>(125.093)</u>	<u>(90.116)</u>
Resultado integral total del año		<u>US\$ (377.545)</u>	<u>(181.816)</u>

Ecuarepresentas S. A.  
Apoderado

Gerinfolge S. A.  
Contador

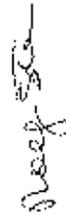
BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)

ESTADO DE CAMBIOS EN FONDOS DE CAPITAL

Año terminó el 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Concepto	Capital asignado	Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	Resultados acumulados	Total
Saldó al 1 de enero de 2017	US\$ 2.500	(56.080)	4.056.350	4.002.770
Resultado integral total del año	-	-	(181.817)	(181.817)
Saldó al 31 de diciembre de 2017	2.500	(56.080)	3.874.533	3.820.953
Resultado integral total del año	-	-	(377.545)	(377.545)
Saldó al 31 de diciembre de 2018	US\$ 2.500	(56.080)	3.496.988	3.443.409

  
 Geremio S. A.  
 Apoderado

  
 Geremio S. A.  
 Contador

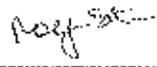
## BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)

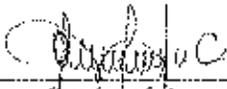
## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Año terminó el 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Años terminados en:	Notas	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Recibida antes de impuesto a las ganancias	12	US\$ 1252.452	191.750
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación de maquinaria y equipos	8	101.714	47.258
Provisión de impuesto a la salida de divisas		-	16.818
Provisión para cuentas incobrables	7	21.628	176
Baja de maquinarias y equipos	8	-	1.540
Ajustes de Activos Fijos		188.183	-
Otros		34.519	-
Cambios en activos y pasivos de operación:			
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados		1317.459	358.926
Activos por contratos		(4.280)	-
Activos por impuestos corrientes		(113.679)	15.444
Otras cuentas por cobrar		130.233	(21.401)
Documentos y cuentas por cobrar relacionadas		1.993.013	(1.051.299)
Gastos prepagados		21.401	(17.167)
Documentos y cuentas por pagar		220.854	(36.131)
Pasivo por impuestos corrientes		42.443	(214.708)
Impuesto a la renta por pagar		23.897	12
Otros pasivos corrientes		(71.385)	55.010
Pasivos contractuales		(97)	-
Cuentas por pagar relacionadas		(1.528.765)	710.682
Efectivo provisto por (utilizado en) las actividades de operación		326.372	(206.781)
Flujo de efectivo de impuesto a la renta		(153.031)	(152.560)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación		173.341	(359.341)
Flujo de efectivo por las actividades de inversión:			
Intereses por préstamos a relacionados	19	(70.554)	(44.052)
Adiciones de maquinaria y equipos	8	(145.777)	(163.668)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(216.331)	(207.720)
Decremento neto de efectivo		(42.990)	(569.361)
Efectivo al inicio del año	5	117.678	683.739
Efectivo al final del año	5	US\$ 74.688	117.678

  
 Representante S. A.  
 Apoderado

  
 Gerente 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 la administración de los servicios de comunicaciones y tecnología.

#### g. **Situación económica del país**

Ecuador termina el año con dificultades económicas y con una deuda externa que continúa en niveles mayores al 40 %, herencia del modelo económico y político del pasado Gobierno. Adicionalmente, hubo buenos resultados de la remisión tributaria generando ingresos para el estado. Sin embargo, la producción petrolera, se ha mantenido a la baja a pesar del aumento del precio del petróleo.

A la par, el Gobierno ha buscado realizar correcciones (reducción de subsidios y del gasto corriente), reducción de los salarios de funcionarios de nivel jerárquico superior, que le lleven a bajar el déficit, pero esto le ha generado una visión negativa de la ciudadanía.

Sin el fuerte estímulo fiscal de 2017, la actividad económica se desaceleró como consecuencia de una contracción moderada de la producción petrolera (-3,1%), un contexto internacional adverso, con mayor volatilidad financiera y aumentos de tasas por parte de la Reserva Federal de los Estados Unidos, un riesgo país que aumentó casi 200 puntos a partir de marzo y un tipo de cambio real que no logró depreciarse.

# BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

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

La situación económica local no ha repercutido en los ingresos de la sucursal; sin embargo la Administración buscará introducir nuevas tecnologías, que considera le permitirán afrontar las situaciones antes indicadas y continuar operando en forma rentable.

### 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

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

#### 2.1. Bases de preparación.

Los estados financieros de BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador) han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2018.

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. Cambios en políticas contables

##### 2.2.1. Nuevas normas aplicables desde el 1 de enero de 2018

La Sucursal ha aplicado inicialmente la NIIF 15 (ver literal A) y la NIIF 9 (ver literal B) desde el 1 de enero de 2018. Algunas otras nuevas normas también entran en vigencia a partir del 1 de enero de 2018, pero no tienen un efecto significativo en los estados financieros de la Sucursal.

La aplicación inicial de estas normas no tuvo efectos significativos en los estados financieros al 1 de enero de 2018.

##### (a) NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes

La NIIF 15 establece un marco conceptual completo para determinar si deben reconocerse ingresos de actividades ordinarias, cuándo se reconocen y en qué monto. La NIIF 15 reemplazó a la NIC 18 "Ingreso de Actividades Ordinarias", la NIC 11 "Contratos de Construcción" y las interpretaciones relacionadas.

## BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

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

Esta Norma establece un nuevo modelo de reconocimiento de ingresos basado en el concepto de control, por el cual los ingresos han de reconocerse a medida que se satisfagan las obligaciones contraídas con los clientes a través de la entrega de bienes y servicios, ya sea en un momento en el tiempo o a lo largo del tiempo.

Debido a que la aplicación de NIIF 15 no ha tenido un impacto en el reconocimiento de ingresos, la información presentada para el período terminado el 31 de diciembre de 2017 no fue requerida que sea reexpresada, es decir, está presentada, como fue informada previamente, de conformidad con la NIC 18 e interpretaciones relacionadas. Adicionalmente, los requerimientos de revelación de información de la NIIF 15 no se han aplicado en general a la información comparativa.

La norma NIIF 15 no tuvo impacto significativo sobre las políticas contables de la Sucursal relacionadas con otros flujos de ingresos.

Para obtener información adicional sobre las políticas contables de la Sucursal en relación con el reconocimiento de ingresos véase nota 15.

#### (b) NIIF 9 Instrumentos Financieros

La NIIF 9 establece los requerimientos para el reconocimiento y la medición de los activos financieros, los pasivos financieros y algunos contratos de compra o venta de partidas no financieras. Esta norma reemplaza la Norma NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición.

Como resultado de la adopción de la Norma NIIF 9, la Sucursal ha adoptado modificaciones consecuentes a la NIC 1 Presentación de Estados Financieros que requieren que el deterioro del valor de los activos financieros se presente en una partida en el estado de resultados del período.

Adicionalmente, la Sucursal ha adoptado modificaciones consecuentes a la Norma NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar que se aplican a las revelaciones sobre 2018 pero por lo general no se han aplicado a la información comparativa.

##### i. Clasificación y Medición de Activos Financieros y Pasivos Financieros

La NIIF 9 incluye tres categorías de clasificación principales para los activos financieros: medidos al costo amortizado, al valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI), y al valor razonable con cambios en resultados (VRCR). La clasificación de los activos financieros bajo la NIIF 9 por lo general se basa en el modelo de negocios en el que un activo financiero es gestionado y en sus características de flujo de efectivo contractual. La NIIF 9 elimina las categorías previas de la NIC 39 de mantenidos hasta el vencimiento, préstamos y partidas por cobrar y disponibles para la venta. Bajo la NIIF 9, los derivados incorporados en contratos en los que el principal es un activo financiero dentro del alcance de la norma nunca se separan. En cambio, se evalúa la clasificación del instrumento financiero híbrido tomado como un todo.

## BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

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

La NIIF 9 en gran medida conserva los requerimientos existentes de la NIC 39 para la clasificación y medición de los pasivos financieros.

La adopción de la NIIF 9 no ha tenido un efecto significativo sobre las políticas contables de la Sucursal relacionadas con los pasivos financieros.

Para obtener una explicación de la manera en que la Sucursal clasifica y mide los instrumentos financieros y contabiliza las ganancias y pérdidas relacionadas bajo la NIIF 9, véase la nota 2.6 (a).

A continuación en conjunto con las notas adjuntas, se explica las categorías de medición originales bajo NIC 39 y las nuevas categorías de medición bajo NIIF 9 para cada clase de activos financieros y pasivos financieros al 1 de enero de 2018.

El efecto de la adopción de NIIF 9 sobre el importe de los activos financieros al 1 de enero de 2018 se relaciona únicamente con los nuevos requerimientos de deterioro.

	Nota	Clasificación original bajo la Norma NIC 39	Nueva clasificación bajo la Norma NIIF 9	Importe en libros original bajo la Norma NIC 39	Nuevo importe en libros bajo la Norma NIIF 9
<b>Activos financieros</b>					
Electivo y equi		Préstamos y partidas por cobrar	Costo amortizado	US\$ 117,678	117,678
Documentos y cuentas por cobrar	(a)	Préstamos y partidas por cobrar	Costo amortizado	192,295	192,295
Documentos y cuentas por cobrar		Préstamos y partidas por cobrar	Costo amortizado	5,243,812	5,041,412
Total activos financieros				US\$ 5,553,785	5,351,385
<b>Pasivos financieros</b>					
Cuentas y depósitos por pagar		Otros pasivos financieros	Otros pasivos financieros	US\$ 488,058	488,058
Documentos y cuentas por pagar relacionadas		Otros pasivos financieros	Otros pasivos financieros	1,529,189	1,529,189
				US\$ 2,017,247	2,017,247

(a) Los documentos y cuentas por cobrar que estaban clasificados como préstamos y partidas por cobrar bajo la Norma NIC 39 ahora se clasifican al costo amortizado.

#### ii. Deterioro del Valor de Activos Financieros

La NIIF 9 reemplaza el modelo de “pérdida incurrida” de la NIC 39 por un modelo de “pérdida crediticia esperada” (PCE). El nuevo modelo de deterioro aplica a los activos financieros medidos al costo amortizado, los activos del contrato y las inversiones de deuda al VRCOR, pero no a las inversiones en instrumentos de patrimonio. Bajo la NIIF 9, las pérdidas crediticias se reconocen antes que bajo la Norma NIC 39.



## BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

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

---

La Administración de la Sucursal estima que la adopción de las normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones antes descritas que sean aplicables, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

#### 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 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 los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en los "Pasivos corrientes".

#### 2.6. Activos financieros.

##### Reconocimiento y medición inicial

Los documentos y cuentas por cobrar clientes emitidos inicialmente se reconocen cuando estos se originan. Todos los otros activos financieros y pasivos financieros se reconocen inicialmente cuando la Sucursal se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Un activo financiero (a menos que sea un deudor comercial sin un componente de financiación significativo) o pasivo financiero se mide inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción atribuible a su adquisición o emisión (para un ítem que no se mide al valor razonable con cambios en resultados). Un deudor comercial sin un componente de financiación significativo se mide inicialmente al precio de la transacción.

##### Medición posterior

##### Activos financieros - Política aplicable a contar del 1 de enero de 2018

En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como medido a costo amortizado.

## BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

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

---

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si la Sucursal cambia su modelo de negocio por uno para gestionar los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados son reclasificados el primer día del primer período sobre el que se informa posterior al cambio en el modelo de negocio.

Un activo financiero deberá medirse al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está medido a valor razonable con cambios en resultados:

- i. el activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener flujos de efectivo contractuales; y
- ii. las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

#### Activos financieros - Evaluación del Modelo de Negocio: Política aplicable a contar del 1 de enero de 2018

La Sucursal realiza una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el que se mantiene un activo financiero a nivel de cartera ya que este es el que mejor refleja la manera en que se gestiona el negocio y en que se entrega la información a la gerencia. La información considerada incluye:

- las políticas y los objetivos señalados para la cartera y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la gerencia se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que dichos activos están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;
- cómo se evalúa el rendimiento de la cartera y cómo este se informa al personal clave de la gerencia la Sucursal;
- los riesgos que afectan al rendimiento del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y, en concreto, la forma en que se gestionan dichos riesgos.

#### Activos financieros - Evaluación de si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos del principal y los intereses: Política aplicable a contar del 1 de enero de 2018

Para propósitos de esta evaluación, el 'principal' se define como el valor razonable del activo financiero en el momento del reconocimiento inicial. El 'interés' se define como la contraprestación por el valor temporal del dinero por el riesgo crediticio asociado con el importe principal pendiente durante un periodo de tiempo concreto y por otros riesgos y costos de préstamo básicos (por ejemplo, el riesgo de liquidez y los costos administrativos), así como también un margen de utilidad.

## BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

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

---

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos del principal y los intereses, la Sucursal considera los términos contractuales del instrumento.

Esto incluye evaluar si un activo financiero contiene una condición contractual que pudiera cambiar el calendario o importe de los flujos de efectivo contractuales de manera que no cumpliría esta condición. Al hacer esta evaluación, la Sucursal considera:

- i. hechos contingentes que cambiarían el importe o el calendario de los flujos de efectivo;
- ii. términos que podrían ajustar la razón del cupón contractual, incluyendo características de tasa variable;
- iii. características de pago anticipado y prórroga; y
- iv. términos que limitan el derecho de la Sucursal a los flujos de efectivo procedentes de activos específicos (por ejemplo, características sin recurso).

#### **Activos Financieros - Medición posterior y ganancias y pérdidas - política aplicable a partir del 1 de enero de 2018**

Activos financieros al costo amortizado: Estos activos se miden posteriormente a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El costo amortizado se reduce por pérdidas por deterioro. Los ingresos por intereses, las ganancias y pérdidas en cambio de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida por baja en cuentas se reconoce en resultados.

#### **Activos Financieros - Política aplicable antes del 1 de enero de 2018.**

##### **(a) Documentos y cuentas por cobrar clientes.**

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

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

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

## BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

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

---

(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.

**Activos Financieros: Medición Posterior y Ganancias y Pérdidas - Política aplicable antes del 1 de enero de 2018**

Préstamos y cuentas por cobrar: Medidos al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

**Pasivos financieros - Clasificación, medición posterior y ganancias y pérdidas**

Los pasivos financieros se clasifican como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados. Los otros pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de interés efectivo. El ingreso por intereses y las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la baja en cuentas también se reconoce en resultados.

**Baja de activos y pasivos financieros.**

• **Activos financieros.**

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- a. Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
- b. La Sucursal ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; o
- c. La Sucursal ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

• **Pasivos financieros.**

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario, en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

## BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

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

---

#### Compensación.

Un activo y un pasivo financiero serán objeto de compensación, de manera que se presente en el estado de situación financiera su importe neto, cuando y solo cuando La Sucursal tenga, en el momento actual, el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos y tenga la intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

#### Deterioro.

##### Activos financieros no derivados

La Sucursal mide las correcciones de valor por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo.

Las correcciones de valor por documentos y cuentas por cobrar siempre se miden por un importe igual al de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo financiero.

La Sucursal asume que el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente si tiene una mora mayor a 30 días.

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas crediticias que resultan de todos los posibles sucesos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero.

Las pérdidas crediticias esperadas de doce meses son la parte de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo que proceden de sucesos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que están posiblemente dentro de los 12 meses después de la fecha de presentación (o un período inferior si el instrumento tiene una vida de menos de doce meses).

##### Medición de las pérdidas crediticias esperadas

Las pérdidas crediticias esperadas son el promedio ponderado por probabilidad de las pérdidas crediticias. Las pérdidas crediticias se miden como el valor presente de las insuficiencias de efectivo (es decir, la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado a la entidad de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que la Sucursal espera recibir).

Las pérdidas crediticias esperadas son descontadas usando la tasa de interés efectiva del activo financiero.

##### Activos financieros con deterioro crediticio

En cada fecha de presentación, la Sucursal evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado tienen deterioro crediticio.

## BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

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

Un activo financiero tiene 'deterioro crediticio' cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

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 por más de 30 días;
  - 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 las pérdidas crediticias esperadas 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.

#### Castigo

El importe en libros bruto de un activo financiero se castiga cuando la Sucursal no tiene expectativas razonables de recuperar un activo financiero en su totalidad o una porción del mismo. En el caso de los clientes individuales, la política de la Sucursal es castigar el importe en libros bruto cuando el activo financiero tiene una mora de 365 días con base en la experiencia histórica de recuperaciones de activos similares.

La Sucursal no espera que exista una recuperación significativa del importe castigado. No obstante, los activos financieros que son castigados podrían estar sujetos a actividades a fin de cumplir con los procedimientos de la Sucursal para la recuperación de los importes adeudados.

Cuando un documento o cuenta por cobrar es castigada o dada de baja, es contabilizada contra los resultados del período y posteriormente se actualiza la cuenta de pérdidas crediticias esperadas.

# BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

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

### Política Aplicable antes del 1 de enero de 2018

Los activos financieros son evaluados en cada fecha del estado de situación financiera para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese o esos eventos de pérdida han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que puede estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Sucursal en términos que la Sucursal no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor entrará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario o emisores, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento, desaparición de un mercado activo para un instrumento y datos observables que indican que existe un descenso medible en los flujos de efectivo esperados de un grupo de activos financieros.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa original de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra los préstamos y partidas por cobrar.

El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose a través de la reversión del descuento. Cuando un hecho que ocurra después de que se haya reconocido el deterioro causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se revierte contra resultados.

### **2.7. Maquinaria y equipos.**

Se denomina maquinaria y equipos a todo bien tangible adquirido por la Sucursal para el giro ordinario del negocio y que, a criterio de la Administración de la Sucursal, cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como maquinaria y equipos 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 periodo.
- 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.

## BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

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

El costo inicial de la maquinaria y equipos 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 la maquinaria y equipos se han estimado como sigue hasta el año 2017:

<u>Descripción</u>	<u>Vida útil</u>	<u>Valor residual</u>
Maquinaria y equipos	<u>10 años</u>	<u>3% al 10%</u>

En el año 2018 se ha realizado el recálculo de depreciación de los activos fijos según el siguiente detalle:

<u>Descripción</u>	<u>Vida útil</u>	<u>Valor residual</u>
Maquinaria y equipos	<u>De 3 a 20 años</u>	<u>0%</u>

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 la Maquinaria y equipo.

La vida útil de los activos se revisa y ajustan por lo menos una vez al año. Al 31 de diciembre de 2018 se revisaron la vida útil y valores residuales de maquinarias y equipos lo cual generó un gasto de depreciación anual menor y una diferencia entre la base financiera y base tributaria por lo que se registró un activo por impuesto diferido asociado.

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.

#### 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".

## BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

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

---

Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado.

Las pérdidas por deterioro del valor de un activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso, el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores de que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o haber disminuido. Si existe tal indicador, la Sucursal estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores.

Tal reverso es reconocido con abono a resultados, a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado; en ese caso el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

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 2018 y 2017, la Sucursal no ha efectuado operaciones que hayan generado la necesidad de capitalizar costos financieros como parte del costo de adquisición de maquinaria y equipos. Sin embargo, de existir compras con financiamiento, es política de la Sucursal incluir los costos por intereses como parte del costo de adquisición de aquellos activos considerados como aptos desde la fecha de inicio del financiamiento hasta que se encuentren disponibles para su uso.

## BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

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

---

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

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

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

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen inicialmente a su valor nominal, 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. 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.

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

El gasto por impuesto a las ganancias del periodo comprende el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la liberación o constitución de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

Se introducen reformas a la tarifa del Impuesto a la Renta para sociedades, estableciendo como tarifa general del Impuesto a la Renta el 25%, no obstante la tarifa impositiva se incrementa al 28% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socio, accionistas, beneficios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50% la tarifa aplicable para la sociedad será del 28%.

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

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

# BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

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

---

Durante el 2018 la Sucursal registró como Impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 25% (22% en 2017), respectivamente, sobre las utilidades gravables.

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

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados, tanto activos como pasivos, con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos, de acuerdo con el resultado del citado análisis.

### 2.13. Capital social suscrito o asignado.

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

### 2.14. Ingresos de actividades ordinarias.

El efecto de la aplicación inicial de la Norma NIIF 15 sobre el ingreso de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes de la Sucursal se describe en la Nota 15. Debido al método de transición escogido para aplicar la Norma NIIF 15, no se ha reexpresado la información comparativa para reflejar los nuevos requerimientos.

En la nota 15 (d) se presenta información sobre las políticas contables de la Compañía para los contratos con cliente.

### 2.15. Reconocimiento de Costos y Gastos

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

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

### 2.16. 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.

## BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

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

---

#### 2.17. 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.

#### 3. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

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

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

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

##### (a) Riesgo de crédito.

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

Todos los clientes de BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador), son clientes multinacionales a los cuales les suministra y soporta la red a nivel mundial. Las condiciones de los mismos son óptimas y el estudio crediticio se realiza a nivel Corporativo, lo que permite confirmar que el riesgo crediticio es bajo.

##### Evaluación de pérdida crediticia esperada para clientes individuales al 1 de enero y el 31 de diciembre de 2018

La Sucursal usa una matriz de provisión para medir las pérdidas crediticias esperadas de los documentos y cuentas por cobrar por clientes individuales.

Las tasas de pérdida se calculan usando un método de "tasa móvil" basado en la probabilidad de que una cuenta por cobrar avance por sucesivas etapas de mora hasta su castigo.

## BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

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

Las tasas de deterioro se calculan por separado para las exposiciones en distintos segmentos con base en las siguientes características comunes de riesgo de crédito: antigüedad de la relación con el cliente y tipo de servicio prestado.

La exposición al riesgo de crédito y las pérdidas crediticias esperadas para los documentos y cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre de 2018 es la siguiente:

Riesgo	LCY:Corriente	LCY:1-30	LCY:31-60	LCY:61-90	LCY:91-180	LCY:181-365	LCY:365+	LCY:Total
0								
100								
A_ Riesgo severo								
B_ Riesgo alto								
C_ Riesgo medio	174	520	214			1.356	60	2.454
D_ Riesgo bajo	941	1.224	1.161	2.092	1.353	8.967	8.717	25.456
E_ Riesgo mínimo								
Post Suspensión								
Sin calificación	64							24
<b>Total</b>	<b>1.139</b>	<b>1.844</b>	<b>1.397</b>	<b>2.092</b>	<b>2.353</b>	<b>10.131</b>	<b>5.777</b>	<b>27.934</b>

Las tasas de pérdida se basan en la experiencia de pérdida crediticia real de los últimos 3 años y en la calificación crediticia de cada cliente, asignando un nivel de riesgo a cada cliente con una escala de siete categorías. Estas tasas son multiplicadas por factores en escala para reflejar las diferencias entre las condiciones económicas durante el período en el que se han reunido los datos históricos, las condiciones actuales y la visión de la Sucursal de las condiciones económicas durante la vida de las cuentas por cobrar.

#### (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:

	Nota	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Documentos y cuentas por pagar	9 US\$	708.912	488.058
Cuentas por pagar relacionadas		-	1.529.189
<b>Total activos financieros</b>	<b>US\$</b>	<b>708.912</b>	<b>2.017.247</b>

## BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

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

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

		Corriente		No corriente	
		Dentro de 6 meses	Entre 6 a 12 meses	Entre 1 a 5 años	Más de 5 años
<u>Año terminado en diciembre 31, 2018</u>					
Documentos y cuentas por pagar	US\$	<u>708.912</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<u>Año terminado en diciembre 31, 2017</u>					
Documentos y cuentas por pagar	US\$	<u>488.058</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Cuentas por pagar relacionadas		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.529.189</u>	<u>-</u>
	US\$	<u>488.058</u>	<u>-</u>	<u>1.529.189</u>	<u>-</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.

- **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 2018 -0.20%.
- Año 2017 1.12%.

## BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

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

**(d) Riesgo de pérdidas asociadas a la inversión en maquinaria y equipo.**

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

**(e) Administración de capital.**

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

La Sucursal considera que no existieron cambios significativos durante los años 2018 y 2017 en su enfoque de administración de capital.

El índice Deuda-Patrimonio Ajustado de la Sucursal al 31 de diciembre de 2018 y 2017, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Total pasivos	US\$	960.615	2.274.093
Menos efectivo		<u>(74.689)</u>	<u>(117.678)</u>
Total deuda neta	US\$	<u>885.926</u>	<u>2.156.415</u>
Total patrimonio neto	US\$	<u>3.443.409</u>	<u>3.820.953</u>
Índice de deuda patrimonio neto		<u>25,73%</u>	<u>52,79%</u>

#### 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.

## BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

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

---

#### 4.1. Vidas útiles y deterioro de maquinaria y equipos.

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

La Sucursal revisa la vida útil estimada y el valor residual de dichos activos al final de cada 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 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 2018 y 2017, corresponde a los saldos de libre disponibilidad mantenidos en la cuenta corriente en CITIBANK N.A. (Sucursal Ecuador) por US\$ 74,689 y US\$ 117,678 respectivamente.

## BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

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

#### 6. CRÉDITO TRIBUTARIOACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

		Años terminados en	
		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
IVA pagado en compras	US\$	67.308	19.623
Retenciones en la fuente de IVA		101.367	35.423
Saldo final	US\$	168.675	55.046

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

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

		Años terminados en	
		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Alconlab Ecuador S.A.	US\$	-	5.030
Basf Ecuatoriana		7.807	10.280
Cervecería Nacional S.A.		-	-
Cordialsa S.A.		11.176	18.157
Industria Surindu S.A.		200	-
Kimberly-Clark Ecuador S.		-	6.781
Mondelez Ecuador Cía. Ltda.		15.990	12.116
Nestlé Ecuador S.A.		9.665	-
Novartis Ecuador S.A.		-	1.436
Parmalat Del Ecuador S.A.		9.928	5.957
Pepsi-Cola Ecuador Cía. Ltda.		31	42.722
Pepsi Snacks América Latina		44.736	33.281
Productos Familia Sancela del Ecuador S.A.		11.199	22.883
Syngenta Crop Protection S.A.		669	-
Unilever Andina Ecuador S.A.		625.523	204.048
Yarecuador Cía. Ltda.		9.746	35.687
Otras cuentas		(8.983)	223
		737.687	398.601
Provisión de Incobrables		(27.934)	(6.306)
	US\$	709.753	392.295

## BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

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

El movimiento de la provisión cuentas incobrables, es como sigue:

		Años terminados en	
		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Saldo inicial	US\$	(6.306)	(6.382)
Provisión del año		(21.628)	(6.306)
Bajas		-	6.382
Saldo final	US\$	(27.934)	(6.306)

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

Vencimientos		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>No vencidos</u>			
De 1 a 30 días	US\$	381.577	328.564
<u>Vencidos</u>			
De 31 a 60 días		62.809	19.593
De 61 a 90 días		104.581	591
de 91 a 180 días		53.748	18.792
Mayor a 181 días		134.972	31.061
Saldo final	US\$	737.687	398.601

#### 8. MAQUINARIA Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

## BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

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

---

	Diciembre <u>31, 2018</u>	Diciembre <u>31, 2017</u>
<u>Maquinaria y equipos, neto</u>		
Maquinaria y equipos	US\$ 204.905	391.208
Otros (1)	<u>39.077</u>	<u>26.588</u>
	<u>US\$ 243.982</u>	<u>417.796</u>

- (1) Corresponde a compras de maquinaria y equipos cuyo proceso de importación no ha concluido al cierre del año.

Un resumen del costo de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre <u>31, 2018</u>	Diciembre <u>31, 2017</u>
Maquinaria y equipos	529.760	827.992
Otros	<u>39.076</u>	<u>26.588</u>
	<u>US\$ 568.836</u>	<u>854.580</u>

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

	Diciembre <u>31, 2018</u>	Diciembre <u>31, 2017</u>
Maquinaria y equipos	US\$ <u>(324.854)</u>	<u>(436.784)</u>

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

## BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

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

<u>Concepto</u>		<u>Maquinarias y equipos</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
<u>Año terminado en diciembre 31, 2018:</u>				
Saldo inicial	US\$	391.208	26.588	417.796
Adiciones		106.701	39.076	145.777
Transferencias		-	(26.588)	(26.588)
Otros ajustes		(176.857)	-	(176.857)
Transferencia depreciación acumulada activos intercompañías		(8.326)	-	(8.326)
Gasto depreciación (Nota 19)		(101.734)	-	(101.734)
Saldo final	US\$	<u>210.992</u>	<u>39.076</u>	<u>250.068</u>

<u>Concepto</u>		<u>Maquinarias y equipos</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
<u>Año terminado en diciembre 31, 2017:</u>				
Saldo inicial	US\$	301.986	3.940	305.926
Adiciones		136.480	26.588	163.068
Transferencias		-	(3.940)	(3.940)
Gasto depreciación (Nota 19)		(47.258)	-	(47.258)
Saldo final	US\$	<u>391.208</u>	<u>26.588</u>	<u>417.796</u>

#### 9. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

## BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

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

	Diciembre <u>31, 2018</u>	Diciembre <u>31, 2017</u>
Ingram Micro (1)	US\$ -	(2.966)
Telconet S.A.	552.103	348.108
Centurylink Ecuador S.A. (Level 3 Ecuador)	46.745	43.713
Gerenfoque S.A.	45.780	25.232
Netrix	3.569	1.862
Westcon	-	2.935
Corporación Nacional de Telecomunicaciones (CNT)	4.835	4.825
Telalca S.A.	-	268
Unisys del Perú	13.462	11.445
Ig Networks Cía. Ltda.	3.734	3.734
Otras	<u>38.684</u>	<u>48.902</u>
	US\$ <u>708.912</u>	<u>488.058</u>

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

#### 10. PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre <u>31, 2018</u>	Diciembre <u>31, 2017</u>
Retenciones en la fuente por impuesto a la renta	US\$ 99.404	14.113
Retenciones en la fuente por impuesto al valor agregado	46.178	12.567
Impuesto a la Salida de Divisas	<u>-</u>	<u>76.459</u>
	US\$ <u>145.582</u>	<u>103.139</u>

## BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

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

#### 11. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los ejercicios fiscales 2014 a 2018, están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

##### Conciliación tributaria - Impuesto a la Renta

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

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Pérdida antes de impuesto a la renta	US\$ (252.451)	(91.700)
Más		
Gastos no deducibles (1)	738.305	545.039
Diferencias temporarias	30.683	-
Utilidad gravable	US\$ <u>516.537</u>	<u>453.339</u>
Tasa de impuesto a las ganancias del período	<u>25%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a las ganancias causado	US\$ <u>129.134</u>	<u>99.320</u>
Tasa efectiva	<u>97%</u>	<u>97%</u>

- (1) En el año 2018 corresponden principalmente a exceso límite del 20% de servicios técnicos, administrativos con relacionadas del exterior por US\$736,754; en el año 2017 corresponden principalmente a retenciones asumidas por US\$100,991 y exceso límite del 20% de servicios técnicos, administrativos con relacionadas del exterior por US\$403,075.

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

## BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

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

		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Impuesto a la renta por pagar antes de compensación	US\$	129.134	99.320
Anticipos pagados		(17.242)	(5.598)
Retenciones en la fuente del ejercicio		<u>(18.909)</u>	<u>(24.636)</u>
Impuesto a la renta por pagar	US\$	<u>92.983</u>	<u>69.086</u>

#### 12. IMPUESTOS DIFERIDOS.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se difieren a la misma autoridad fiscal.

Un resumen de las diferencias temporarias entre las bases fiscal y tributaria, que originaron los impuestos diferidos registrados en los presentes estados financieros, fue como sigue:

<u>Concepto</u>		Base		Diferencia	
		Tributaria	Financiera	Permanente	Temporal
<u>Diciembre 31, 2018</u>					
Maquinaria y equipo	US\$	<u>293.132</u>	<u>205.269</u>	-	<u>87.863</u>
	US\$	<u>293.132</u>	<u>205.269</u>	-	<u>87.863</u>
<u>Diciembre 31, 2017</u>					
Maquinaria y equipo	US\$	374.340	391.544	17.204	-
Otras obligaciones corrientes		<u>-</u>	<u>(76.459)</u>	-	<u>(76.459)</u>
	US\$	<u>374.340</u>	<u>315.085</u>	<u>17.204</u>	<u>(76.459)</u>

Los saldos de los impuestos diferidos, fue como sigue:

## BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

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

		<u>Diciembre 31, 2018</u>	<u>Diciembre 31, 2017</u>
<u>Impuesto diferido por cobrar:</u>			
Maquinaria y equipo	US\$	21.966	-
Otras obligaciones corrientes		<u>-</u>	<u>17.925</u>

El movimiento del impuesto diferido por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, fue como sigue:

<u>Concepto</u>		<u>Saldo inicial</u>	<u>Resultados de período</u>	<u>Saldo final</u>
<u>Año terminado en diciembre 31, 2018:</u>				
Maquinaria y equipo	US\$	-	21.966	21.966
Otras obligaciones no corrientes		<u>(17.925)</u>	<u>(17.925)</u>	<u>-</u>
Saldo final	US\$	<u>(17.925)</u>	<u>4.041</u>	<u>21.966</u>
<u>Año terminado en diciembre 31, 2017:</u>				
Otras obligaciones no corrientes		<u>8.721</u>	<u>9.204</u>	<u>(17.925)</u>

Los gastos (ingresos) por impuestos diferidos e impuesto a las ganancias por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, fue como sigue:

		<u>Diciembre 31, 2018</u>	<u>Diciembre 31, 2017</u>
<u>Gasto impuesto a las ganancias del año:</u>			
Impuesto a las ganancias corriente	US\$	129.134	99.320
Efecto liberación / constitución de impuesto diferido		<u>(4.041)</u>	<u>(9.204)</u>
	US\$	<u>125.093</u>	<u>90.116</u>

## BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

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

La relación entre el gasto por impuesto a la renta y la utilidad antes de impuestos de los años 2018 y 2017 se muestra a continuación:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Utilidad del año antes de Impuesto a la renta	US\$ (252.451)	(91.700)
Tasa impositiva vigente (%)	25%	22%
Impuesto a la renta a la tasa vigente	(129.134)	(20.174)
Efecto fiscal de los ingresos exentos / gastos no deducibles al calcular la ganancia fiscal	196.757	119.494
Impuesto a la renta	US\$ 129.134	99.320
Tasa efectiva	51%	-108%

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.

El 21 de agosto del 2018 se publicó la “Ley orgánica para el fomento productivo, atracción de inversiones, generación de empleo, y estabilidad y equilibrio fiscal” en el Suplemento del Registro Oficial No. 309.

Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

Remisión del 100% de intereses, multas y recargos sobre impuestos nacionales administrados y/o recaudados por el SRI para obligaciones vencidas posterior al 2 de abril del 2018. Adicionalmente, aplicación de remisión sobre obligaciones aduaneras, seguridad social (con excepciones), servicios básicos, créditos educativos y becas, etc.

Aplicación de remisión sobre obligaciones aduaneras, seguridad social (con excepciones), servicios básicos, créditos educativos y becas, obligaciones con Gobiernos Autónomos Descentralizados - GADS, empresas públicas amparadas por la LOEP, impuestos vehiculares, Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, Contraloría General del Estado; y demás entidades que eventualmente pudieren acogerse a la ley. Existen plazos y condiciones diferentes dependiendo el tipo de entidad.

## BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

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

Exoneración del Impuesto a la Renta-IR y anticipo, para sectores priorizados y sujeto a la generación de empleo neto, en zonas urbanas de Quito y Guayaquil (por 8 años), zonas no urbanas de Quito y Guayaquil (por 12 años) y sectores fronterizos (por 15 años), siempre que la inversión se realice en un periodo de 24 meses contados desde la publicación de la Ley.

Exoneración del Impuesto a la Renta-IR y anticipo, sujeto a la generación de empleo neto, para industrias básicas en todo el país (por 15 años) y sectores fronterizos (por 20 años), siempre que la inversión se realice en un periodo de 24 meses contados desde la publicación de la Ley.

Dividendos considerados como ingresos exentos de impuesto a la renta calculados después del pago del IR, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, o de personas naturales no residentes en el Ecuador. No aplica exoneración si el beneficiario efectivo es una persona natural residente en Ecuador; y, si la sociedad que distribuye el dividendo no cumple con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos.

Se establecen cambios en la aplicación de la tarifa de IR del 28% a partir del año 2019. El porcentaje 25% se mantiene, así como también el 22% para micro, pequeñas empresas, exportadores habituales.

Se establece el IR único mediante tarifa progresiva a la utilidad de enajenación de acciones.

Reducción tarifa IR en reinversión de utilidades, para impulsar el deporte, cultura, desarrollo ciencia, tecnología e innovación.

El porcentaje de retención sobre dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado será equivalente a la diferencia entre la máxima tarifa de IR para personas naturales (35%) y la tarifa de IR aplicada por la sociedad a la correspondiente base imponible.

Modificación de la fórmula para determinar el Anticipo de IR correspondiente al ejercicio fiscal 2019 en adelante.

Anticipo de IR. Se elimina el saldo del anticipo a liquidarse en declaración del próximo año (tercera cuota - abril del siguiente año); se elimina devolución del anticipo mediante el tipo impositivo efectivo (TIE); y, se contempla la devolución del valor del anticipo que sobrepase al valor del IR causado para sociedades (eliminación impuesto mínimo)

Se agregan bienes y servicios con tarifa 0% de IVA, tales como: materia prima e insumos (semillas, bulbos, plantas) para el sector agropecuario, acuícola y pesquero importados o adquiridos en el mercado interno, y partes y piezas para tractores de llantas de hasta 200hp; y maquinaria de uso agropecuario, acuícola y pesca, partes y piezas, de acuerdo con los Decretos que emita el Presidente, entre otros.

Con respecto al IVA, se establecen las siguientes reformas:

- IVA en compras: Uso de crédito tributario de IVA en compras locales e importaciones hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago.

## BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

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

- Retenciones: Devolución o compensación del crédito tributario de retenciones de IVA hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago.
- Exportación de servicios: Devolución de IVA en exportación de servicios según lo determine el Comité de Política Tributaria.
- Viviendas de interés social: Devolución de IVA en construcción de vivienda de interés social.
- Medios electrónicos: Se elimina la devolución de IVA por uso de medios de pago electrónicos.
- Devolución del 50% del IVA pagado en actividades de producciones audiovisuales, televisivas y cinematográficas.

Se elimina a la compensación como base imponible para el Impuesto a la Salida de Divisas.

Devolución a los exportadores de servicios de los pagos realizados por concepto de ISD que sean necesarios para la prestación del servicio que se exporte, conforme las condiciones y límites que establezca el Comité PT.

El 24 de agosto de 2018, en el Primer Suplemento se publicó el Reglamento a la Ley de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización, cuyos principales puntos resumimos a continuación:

Se considerarán transacciones inexistentes cuando el SRI detecte que un contribuyente ha estado emitiendo comprobantes de venta sin que se haya realizado la transferencia del bien o la prestación del servicio, sin contar con los activos, personal, infraestructura o capacidad material, directa o indirectamente, para prestar los servicios o producir; o bien que dichos contribuyentes se encuentren no ubicados, se presumirá la inexistencia de dichas operaciones.

Establece las condiciones para la exoneración de IR de microempresas.

Disposiciones referentes a deducción de jubilación patronal y desahucio.

Condiciones para la deducción adicional de costos y gastos para el sector de Economía Popular y Solidaria.

Sociedades emisoras de tarjetas de crédito, se establece que las sociedades emisoras de tarjeta de crédito o débito que paguen a no residentes deberán aplicar las retenciones correspondientes.

Mediante Decreto No. 504 publicado en el Registro Oficial Suplemento No. 336 del 27 de septiembre de 2018, se reformó el artículo correspondiente a Retenciones en la fuente por pagos realizados al exterior del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, estableciendo que las sociedades emisoras de tarjetas de crédito o de débito que por cuenta de terceros paguen, acrediten o envíen ingresos gravados a favor de personas no residentes deberán efectuar la retención conforme las tarifas previstas en la ley, en aquellos casos y cumpliendo las condiciones, límites y requisitos, que establezca el SRI mediante resolución.

# BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

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

Informe de Cumplimiento Tributario (ICT), el SRI mediante resolución establecerá quienes son los contribuyentes obligados a presentar el ICT y definirá el alcance de la revisión del auditor.

Se permite la generación de impuesto a la renta diferido activo a partir del año 2018 por el gasto no deducible correspondiente a la provisión por jubilación patronal y desahucio el cual podrá ser utilizado únicamente al momento del pago por dichos conceptos.

Con estos antecedentes, La Administración de la Sucursal ha evaluado dichas reformas y considera que no se verá afectada.

### 13. FONDOS DE CAPITAL.

#### Capital Asignado

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital asignado de la sucursal asciende a US\$2.500.

### 14. RESULTADOS ACUMULADOS.

#### Ganancias acumuladas.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de esta cuenta está a disposición de la casa matriz 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 deudor, este podrá ser absorbido por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

### 15. INGRESOS

#### Reconocimiento de Ingresos

El efecto de la aplicación inicial de la NIIF 15 sobre los ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes de la Sucursal. Debido al método de transición elegido al aplicar la NIIF 15, la información comparativa no se ha reexpresado para reflejar los nuevos requerimientos.

#### (a) Flujos de Ingresos

La Sucursal genera ingresos principalmente de la prestación de servicios de comunicación y tecnología a sus clientes, a través de la suscripción de contratos de prestación de servicios globales de administración de comunicaciones empresariales.

## BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

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

	Diciembre <u>31, 2018</u>	Diciembre <u>31, 2017</u>
Novartis Ecuador S,A,	US\$ 8.821	99.990
Unilever Andina Ecuador S,A,	581.260	652.391
Nestlé Ecuador S,A,	8.630	31.788
Pepsi Snacks América Latina	46.940	56.516
Basf Ecuatoriana	26.692	29.514
Mondelez Ecuador Cía, Ltda,	62.698	86.610
Cordialsa S,A,	77.069	91.156
Pepsi Cola Ecuador Cía, Ltda,	53.407	16.032
Productos Familia Sancela del Ecuador S,A,	132.273	124.279
Yara Ecuador Cía, Ltda,	106.320	-
BTGS Central Trades	904.774	842.734
Otros Clientes	<u>57.725</u>	<u>12.963</u>
	US\$ <u>2.066.609</u>	<u>2.043.973</u>

(b) Desagregación de Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes

A continuación se presentan los ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes, los cuales se desglosan por principales líneas de servicio y oportunidad del reconocimiento de ingresos.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Por el año terminado al 31 de diciembre		
Principales productos / líneas de servicio		
Servicios de administración de comunicaciones	US\$ <u>2.066.609</u>	<u>2.043.973</u>
Tiempo de reconocimiento de ingresos		
Servicios prestados un momento determinado	US\$ <u>2.066.609</u>	<u>2.043.973</u>

## BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

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

#### (c) Saldos del Contrato

A continuación, los saldos de los contratos con clientes sobre deudores comerciales, es como sigue:

			2018	
			31 de	1 de Enero
	<u>Nota</u>		<u>Diciembre</u>	<u>1 de Enero</u>
Documentos y cuentas por cobrar	7	US\$	709.753	392.295
Activos del contrato			4.280	-
Pasivos del contrato			<u>97</u>	<u>-</u>

Los activos del contrato se relacionan básicamente con los derechos de la Sucursal a la contraprestación por los servicios prestados, pero no facturados a la fecha de presentación, relacionada principalmente con la prestación de servicios de comunicaciones y tecnología. Los activos del contrato son transferidos a documentos y cuentas por cobrar clientes cuando los derechos se hacen incondicionales; esto por lo general ocurre cuando la Sucursal emite la correspondiente factura al cliente.

Los pasivos del contrato se relacionan básicamente con la contraprestación anticipada recibida de los clientes para la adquisición de los servicios acordados con los clientes.

#### (d) Obligaciones de desempeño y políticas de reconocimiento de ingresos

Los ingresos se miden en base a la contraprestación especificada en un contrato con un cliente. La Sucursal reconoce los ingresos cuando transfiere el control del servicio a un cliente.

A continuación se proporciona información sobre la naturaleza y la oportunidad de la satisfacción de las obligaciones de desempeño en contratos con clientes, incluyendo los términos de pago significativos, y las correspondientes políticas de reconocimiento de ingresos.

# BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

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

Tipo de producto o servicio	Naturaleza y oportunidad de satisfacción de las obligaciones de desempeño, incluyendo los términos de pago significativos	Reconocimiento de ingresos según la NIIF 15 (aplicable a partir del 1 de enero de 2018)	Reconocimiento de ingresos según la NIC 18 (aplicable antes del 1 de enero de 2018)
Prestación de servicios de administración de comunicaciones	<p>Los servicios de administración global de redes y comunicaciones son prestados a medida que el cliente requiere el servicio. Una vez que se presta el servicio y el cliente confirma su recepción o entera satisfacción, se emite la factura.</p> <p>Los servicios de administración de redes y comunicaciones son prestados durante la vigencia del contrato. Por lo general, este tipo de servicios se facturan una vez que se ha prestado el servicio.</p> <p>Por lo general, las facturas son pagaderas dentro de un plazo de 30 a 45 días.</p> <p>No se proporcionan descuentos por los servicios prestados, más allá de los descuentos que han sido pactados en los contratos firmados con cada cliente y éstos son aprobados por el contratista.</p>	<p>Los ingresos se reconocen cuando el servicio es prestado al cliente y este ha aceptado la conformidad del servicio. La facturación se realiza de forma mensual.</p> <p>Los ingresos se reconocen en la medida que sea altamente probable que no ocurra una reversión significativa en el importe de los ingresos acumulados.</p> <p>Por lo tanto, el importe del ingreso reconocido es ajustado por las objeciones esperadas, que se estiman con base en los datos históricos.</p> <p>Los servicios que se han prestado y no se han facturado, se reconocen como una provisión de ingresos al cierre de cada período.</p>	<p>Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la prestación de servicios, se reconocen al momento de que los servicios de administración de redes y comunicaciones han sido prestados y aceptados por los clientes de la Sucursal.</p> <p>Los ingresos son reconocidos netos de descuentos, cuando se ha prestado el servicio y este ha sido aceptado por los clientes.</p>

# BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

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

Tipo de producto o servicio	Naturaleza y oportunidad de satisfacción de las obligaciones de desempeño, incluyendo los términos de pago significativos	Reconocimiento de ingresos según la NIIF 15 (aplicable a partir del 1 de enero de 2018)	Reconocimiento de ingresos según la NIC 18 (aplicable antes del 1 de enero de 2018)
Prestación de servicios de administración de comunicaciones	<p>Los servicios de administración global de redes y comunicaciones son prestados a medida que el cliente requiere el servicio. Una vez que se presta el servicio y el cliente confirma su recepción a entera satisfacción, se emite la factura.</p> <p>Los servicios de administración de redes y comunicaciones, son prestados durante la vigencia del contrato. Por lo general, este tipo de servicios se facturan una vez que se ha prestado el servicio.</p> <p>Por lo general, las facturas son pagaderas dentro de un plazo de 30 a 45 días.</p> <p>No se proporcionan descuentos por los servicios prestados, más allá de los descuentos que han sido pactados en los convenios firmados con cada cliente y éstos son aprobados por el corporativo.</p>	<p>Los ingresos se reconocen cuando el servicio es prestado al cliente y este ha aceptado la conformidad del servicio. La facturación se realiza de forma mensual.</p> <p>Los ingresos se reconocen en la medida que sea altamente probable que no ocurra una reversión significativa en el importe de los ingresos acumulados.</p> <p>Por lo tanto, el importe del ingreso reconocido es ajustado por las objeciones esperadas, que se estiman con base en los datos históricos.</p> <p>Los servicios que se han prestado y no se han facturado, se reconocen como una provisión de ingresos al cierre de cada período.</p>	<p>Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la prestación de servicios, se reconocen al momento de que los servicios de administración de redes y comunicaciones han sido prestados y aceptados por los clientes de la Sucursal.</p> <p>Los ingresos son reconocidos netos de descuentos, cuando se ha prestado el servicio y este ha sido aceptado por los clientes.</p>

## BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

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

#### 16. COSTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el importe de costo de ventas asciende a US\$2.190.572 y US\$1.839.824, respectivamente. Dicho importe corresponde principalmente a todos aquellos rubros relacionados con los servicios de administración de comunicaciones y servicios tecnológicos, el costo de venta se ha incrementado en el 2018 debido principalmente al incremento de costos por servicios de telecomunicación recibidos de compañías relacionadas.

#### 17. INGRESOS FINANCIEROS, NETO,

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Intereses ganados	US\$ 70.704	44.052
Intereses pagados (gasto)	<u>(4.949)</u>	<u>(12.885)</u>
	<u>US\$ 65.755</u>	<u>31.167</u>

# BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

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

### 18. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS,

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

	Diciembre 31, 2018				Diciembre 31, 2017			
	Corriente		No corriente		Corriente		No corriente	
	Valor libros	Valor justo	Valor libros	Valor justo	Valor libros	Valor justo	Valor libros	Valor justo
<b>Activos financieros medido al costo amortizado:</b>								
Efectivo	US\$ 74.689	74.689	-	-	117.678	117.678	-	-
Activos por cobrar	4.280	4.820	-	-	-	-	-	-
Documentos y cuentas por cobrar por clientes no relacionados	709.753	709.753	-	-	392.295	392.295	-	-
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	-	-	3.121.153	3.121.153	-	-	5.043.612	5.043.612
<b>Total activos financieros</b>	<b>US\$ 788.722</b>	<b>789.262</b>	<b>3.121.153</b>	<b>3.121.153</b>	<b>509.973</b>	<b>509.973</b>	<b>5.043.612</b>	<b>5.043.612</b>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</b>								
Documentos y cuentas por pagar	US\$ (708.912)	(708.912)	-	-	(488.058)	(488.058)	-	-
Cuentas por pagar relacionadas	-	-	-	-	-	-	(1.529.189)	(1.529.189)
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>US\$ (708.912)</b>	<b>(708.912)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(488.058)</b>	<b>(488.058)</b>	<b>(1.529.189)</b>	<b>(1.529.189)</b>
<b>Instrumentos financieros, netos</b>	<b>US\$ 75.530</b>	<b>7.553</b>	<b>3.121.153</b>	<b>3.121.153</b>	<b>21.915</b>	<b>21.915</b>	<b>3.538.867</b>	<b>3.538.867</b>

## BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

### Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

#### Valor razonable de los instrumentos financieros,

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

#### 19. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN,

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	<u>Nota</u>	Diciembre <u>31, 2018</u>	Diciembre <u>31, 2017</u>
Honorarios servicios	US\$	23.690	52.558
Depreciaciones	8	101.734	47.258
Impuestos, contribuciones y otros		20.577	57.860
Gastos intercompañías		-	44.315
Otros gastos		<u>48.243</u>	<u>125.725</u>
	US\$	<u>194.244</u>	<u>327.716</u>

En el año 2017 el gasto pagado de interés se consideró en Gastos Intercompañías, en el año 2019 este gasto está considerado en el grupo de Gastos Financieros. Ver nota 17

#### 20. TRANSACCIONES CON RELACIONADAS,

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

## BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador)

### Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Obligaciones financieras</u>		
Ingreso intereses financieros	US\$ <u>(70.554)</u>	<u>(44.052)</u>
<u>Costos y gastos</u>		
<u>Comunicación y servicios de red (3)</u>		
BT Latam Holdings Brasil	US\$ -	9.585
BT Communications do Brasil Ltda	-	27.897
BT Brasil Servicios de Telecomunicaciones	-	3.731
BT Latam Colombia	-	760
BT Solutions Limited Plc	735.721	469.742
Otras relacionadas	<u>1.033</u>	<u>2.342</u>
	US\$ <u>736.754</u>	<u>469.742</u>
Ingreso por servicios prestados (ver nota 15)	US\$ <u>904.774</u>	<u>842.734</u>
<u>Cuentas por cobrar clientes relacionadas largo plazo</u>		
BT PLC (2)	US\$ <u>3.121.153</u>	<u>5.043.612</u>
<u>Cuenta por pagar corto plazo</u>		
BT PLC (3)	US\$ <u>-</u>	<u>1.529.189</u>

- (1) Corresponde al rubro de intereses incluidos en el rubro ingresos financieros, neto del estado de resultados, originados por los préstamos descritos en el numeral (2) siguiente, los cuales se muestran netos de otros ajustes de interés.
- (2) Incluye préstamo otorgado a Casa Matriz el 04 de diciembre del 2014 por US\$2,000,000, cabe mencionar que la formalidad del convenio fue suscrito entre las partes el 15 de febrero del 2015, El préstamo devenga interés de acuerdo a la tasa del Banco Central del Ecuador, Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, según los acuerdos alcanzados con Casa Matriz, los intereses fueron calculados y registrados a una tasa del 4,98%.

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

### **Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

---

- (3) Corresponde principalmente a servicios de telecomunicaciones prestados por la entidad relacionada a clientes de la Sucursal, los cuales fueron facturados a BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador).

La Sucursal no registra pagos por remuneraciones a ejecutivos clave.

#### **21. CONTINGENTES.**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Sucursal no mantiene demandas en contra no resueltas que requieran ser reveladas, así como no se han determinado cuantías por posibles obligaciones que requieran ser registradas en los estados financieros adjuntos,

#### **22. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS.**

Los estados financieros por los años terminados al 31 de diciembre del 2018, han sido aprobados por Casa Matriz el 23 de mayo del 2019. En opinión del Representante Legal, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

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

Entre el 31 de diciembre del 2018 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,