

TATASOLUTION CENTER S.A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

Con el informe de Auditores Independientes

TATASOLUTION CENTER S.A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

Contenido

Informe de los Auditores Independientes	1
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales	5
Estado de Cambios en el Patrimonio	6
Estado de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8



KPMG del Ecuador Cía. Ltda.
Av. República de El Salvador 734
y Portugal, Edif. ATHOS, Piso 3
Quito - Ecuador

Teléfonos: (593-2) 2444 225
(593-2) 2444 228
(593-2) 2450 356

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Accionistas de
Tatasolution Center S. A.:

Opinion

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Tatasolution Center S. A. ("la Compañía"), que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y los estados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y las notas que comprenden un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros que acompañan presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Tatasolution Center S. A., al 31 de diciembre de 2018, y su desempeño financiero, y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Énfasis en el Asunto

Sin calificar nuestra opinión, llamamos la atención a:

- Nota 1 de los estados financieros, que explica que la Compañía concentra el 93% de sus ingresos en un solo cliente, con el que tiene un contrato de servicios (ver nota 16). Posteriormente, el riesgo de crédito se ve afectado por las características individuales de este cliente.

Responsabilidades de la Administración y de los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y por el control interno que determina es necesario para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sean debido a fraude o error.

(Continúa)

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

Los Encargados del Gobierno Corporativo de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error material cuando éste exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en agregado, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y desarrollamos procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría que es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores materiales debido a fraude es mayor que en el caso de errores, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, representaciones erróneas, o la evasión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones; así como la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo apropiado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de negocio en marcha, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, o si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan causar dudas materiales sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos requeridos a llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no continúe como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una manera tal que logran una presentación razonable.

(Continúa)

Nos comunicamos con los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con, entre otros temas, el alcance y la oportunidad de la realización de la auditoría y, cuando sea aplicable, los hallazgos significativos, incluyendo las deficiencias significativas en el control interno que identifiquemos durante nuestra auditoría.

KPMG del Ecuador

SC - RNAE 069

22 de febrero de 2019

Handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Shanny Bolívar'.

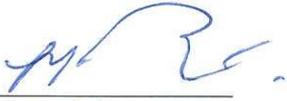
Jhonny R. Bolívar Isturiz, Socio

TataSolution Center S. A.

Estado de Situación Financiera

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

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	2018	2017
		<u>(en miles de dólares)</u>	
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	US\$ 8.263	23.200
Cuentas por cobrar comerciales	5	2.772	3.885
Cuentas por cobrar sin facturar	6	7.574	1.399
Anticipo impuesto a la renta (neto)	12	1.670	-
Otros activos financieros corrientes	7(a)	150	18
Otros activos corrientes	8(a)	<u>1.116</u>	<u>2.847</u>
Total activos corrientes		<u>21.546</u>	<u>31.349</u>
Activos no corrientes:			
Otros activos financieros no corrientes	7(b)	55	72
Anticipo impuesto a la renta (neto)	12	-	3.179
Activos por impuestos diferido	12	269	128
Propiedad, planta y equipo	9	427	690
Cuentas por cobrar sin facturar	6	2.892	-
Otros activos no corrientes	8(b)	<u>2.261</u>	<u>102</u>
Total activos no corrientes		<u>5.904</u>	<u>4.171</u>
Total activos		<u>US\$ 27.450</u>	<u>35.520</u>
<u>Pasivos y patrimonio</u>			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	10	US\$ 7.162	11.485
Otros pasivos financieros corrientes	14	2.557	1.207
Ingresos no ganados y diferidos		162	3.092
Obligaciones beneficios de empleados	15(a)	353	95
Impuesto a la renta por pagar (neto)		364	-
Provisiones		2	18
Otros pasivos corrientes	11	<u>1.484</u>	<u>6.639</u>
Total pasivos corrientes		<u>12.084</u>	<u>22.536</u>
Pasivos no corrientes - Obligaciones de beneficios a empleados			
	15(b)	<u>5.397</u>	<u>5.088</u>
Total pasivos		<u>17.481</u>	<u>27.624</u>
Patrimonio:			
Capital social	17	3.001	3.001
Reservas legales		1.506	1.506
Utilidades retenidas		<u>5.462</u>	<u>3.389</u>
Total patrimonio		<u>9.969</u>	<u>7.896</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>US\$ 27.450</u>	<u>35.520</u>


Gonzalo Pozo
Gerente General


Jhonatan Fonseca
Contador General

Ver notas de los estados financieros que acompañan.

TataSolution Center S. A.

Estados de Resultados y Otros Resultados Integrales

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

	Nota	2018 (en miles de dólares)	2017
Ingreso ordinario	18		
Servicios de consultoría		US\$ 82.984	72.460
Venta de equipo y licencias de software		692	13.431
Total ingresos ordinarios		<u>83.676</u>	<u>85.891</u>
Gastos operativos:	19		
Gasto de beneficios a empleados		(51.701)	(53.860)
Gasto de depreciación y amortización		(310)	(439)
Otros gastos operativos		(23.782)	(30.772)
Total gastos operativos		<u>(75.793)</u>	<u>(85.071)</u>
Ingresos operativos		7.883	820
Otros ingresos / (gastos):			
Ingreso financiero y otro ingreso		212	152
Otras ganancias (pérdidas), neto		1.203	192
Otros ingresos, neto		<u>1.415</u>	<u>344</u>
Ingresos antes de impuesto a la renta		9.298	1.164
Gasto impuesto corriente (beneficio)	12	(2.900)	(473)
Gasto impuesto diferido (beneficio)	12	142	(1.021)
Neto y total resultados integrales		<u>6.540</u>	<u>(330)</u>
Otros resultados integrales:			
Partidas que no serán subsecuentemente reclasificadas a resultados:			
Pérdidas (ganancias) actuariales	15	<u>(516)</u>	<u>(268)</u>
Total resultados integrales		US\$ <u>6.024</u>	<u>(598)</u>



Gonzalo Pozo
Gerente General



Jhonatan Fonseca
Contador General

Ver notas de los estados financieros que acompañan.

TataSolution Center S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

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

(en miles de dólares americanos)

	<u>Nota</u>	<u>Capital social</u>	<u>Reservas legales</u>	<u>Utilidades retenidas</u>	<u>Adopción de NIIF</u>	<u>Total utilidades retenidas</u>	<u>Total patrimonio</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016	US\$	3.001	1.506	9.127	(140)	8.987	13.494
Ingresos neto		-	-	(330)	-	(330)	(330)
Otros resultados integrales	15	-	-	(268)	-	(268)	(268)
Dividendos	17.4	-	-	(5.000)	-	(5.000)	(5.000)
Saldo al 31 de diciembre de 2017		3.001	1.506	3.529	(140)	3.389	7.896
Ingresos neto		-	-	6.540	-	6.540	6.540
Otros resultados integrales	15	-	-	(516)	-	(516)	(516)
Dividendos	17.4	-	-	(3.951)	-	(3.951)	(3.951)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	US\$	<u>3.001</u>	<u>1.506</u>	<u>5.602</u>	<u>(140)</u>	<u>5.462</u>	<u>9.969</u>



Gonzalo Pozo
Gerente General



Jhonatan Fonseca
Contador General

Ver notas de los estados financieros que acompañan.

TataSolution Center S. A.

Estado de Flujos de Efectivo

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

	Nota	2018 (en miles de dólares)	2017
Flujos de efectivo provenientes de actividades de operación:			
Ingresos neto		US\$ 6.540	(330)
Ajustes para conciliar ingresos netos con efectivo neto provisto por actividades de operación:			
Gasto de depreciación y amortización	9 y 19	310	438
Gasto de impuesto diferido	12	(142)	1.021
Patrimonio en ganancias netas de afiliadas		(516)	(268)
Provisión		(15)	(22)
Provisión para cuentas por cobrar incobrables y deudas castigadas	5	(24)	24
Cambio neto en:			
Cuentas por cobrar comerciales		1.137	1.406
Cuentas por cobrar sin facturar		(6.175)	6.519
Otros activos financieros (corrientes y no corrientes)		(116)	16
Otros activos (corrientes y no corrientes)		1.731	(54)
Otros activos no corrientes		(2.159)	877
Cuentas por cobrar sin facturar - no corrientes		(2.892)	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por		(4.323)	(9.504)
Otros pasivos financieros (corriente)		1.350	(1)
Ingresos no ganados y diferidos		(2.931)	168
Obligaciones beneficios a empleados		258	95
Otros pasivos corrientes		(5.154)	523
Otros pasivos no corrientes		311	641
Impuesto a la renta por pagar		1.872	(2.208)
Efectivo neto (usado en) provisto por actividades de operación		<u>(10.938)</u>	<u>(659)</u>
Flujos de efectivo provenientes de actividades de inversión:			
Compra de propiedad y equipo		<u>(48)</u>	<u>(29)</u>
Flujos de efectivo provenientes de actividades de financiamiento:			
Dividendos pagados		<u>(3.951)</u>	<u>(5.000)</u>
Cambio neto en efectivo		<u>(14.937)</u>	<u>(5.688)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo, al inicio del año		<u>23.200</u>	<u>28.888</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo, al final del año		US\$ <u>8.263</u>	<u>23.200</u>


Gonzalo Pozo
Gerente General


Jhonatan Fonseca
Contador General

Ver notas de los estados financieros que acompañan.

TATASOLUTION CENTER S.A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

(En miles de dólares americanos - US\$)

1. Información General

Tatasolution Center S.A. es una subsidiaria de Tata Consultancy Services Chile S.A. que fue constituida en el Ecuador el 28 de diciembre del 2006 e inició sus operaciones el 1 de junio del 2007. Su actividad principal es la prestación de servicios de tecnología de la información, servicios de desarrollo y mantenimiento de software y servicios de procesos administrativos - operativos (BPO) principalmente a instituciones del sector financieros.

Tatasolution Center S.A. tiene como principal cliente al Banco Pichincha C.A.; el cual representa aproximadamente el 90% del total de ingresos, dentro de los más significativos son los servicios de desarrollo y mantenimiento de software y servicios de procesos administrativos - operativos (BPO).

Al 31 de diciembre del 2018 (y 2017), el personal total de la Compañía alcanza 1.832 y 1.933 empleados respectivamente.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

2. Políticas Contables Significativas

2.1. Declaración de Cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2. Moneda Funcional - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3. Bases de Preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y/o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor en uso de la NIC 36.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en miles de U.S. dólares, excepto cuando se especifique lo contrario.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

TATASOLUTION CENTER S.A.

Notas a los estados financieros

(En miles de dólares americanos - US\$)

2.4 Efectivo y Equivalentes de Efectivo – Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.5 Propiedad, Planta y Equipo

2.5.1 Medición en el Momento del Reconocimiento – Las instalaciones y equipo se miden inicialmente al costo. El costo de instalaciones y equipos comprende el precio de compra más cualquier costo directamente atribuible a la ubicación del activo y las condiciones necesarias para que opere de acuerdo con la Administración.

2.5.2 Medición Posterior al Reconocimiento: Modelo del Costo – Después del reconocimiento inicial, las instalaciones y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de instalaciones y equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas.

2.5.3 Método de Depreciación y Vida Útil – El costo de instalaciones y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de instalaciones y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Instalaciones	4
Equipos de computación	4
Equipos	5 – 10
Muebles y enseres	5

2.5.4 Retiro o Venta de Instalaciones y Equipo – La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de instalaciones y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.6 Activos Intangibles

2.6.1 Activos Intangibles Adquiridos de Forma Separada - Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada.

2.6.2 Método de Amortización y Vida Útil - La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo. Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía son igual a cero.

La vida útil estimada para los costos relacionados con el desarrollo del proyecto Business Process Management - BPM, Portal Middleware se amortiza utilizando el método de línea recta hasta el mes de abril del 2016.

2.7 Deterioro del Valor de los Activos Tangibles e Intangibles - Al final de cada período sobre el cual se informa, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de ventas y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su importe en libros, el importe en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro de valor se reconocen inmediatamente en el resultado del período.

Cuando una pérdida por deterioro de valor es revertida posteriormente, el importe en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el importe en libros incrementado no excede el importe en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro de valor para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro de valor es reconocido automáticamente en el resultado del período.

TATASOLUTION CENTER S.A.

Notas a los estados financieros

(En miles de dólares americanos - US\$)

2.8 Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.8.1 Impuesto Corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.8.2 Impuestos Diferidos - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.8.3 Impuestos Corrientes y Diferidos - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.9 Provisiones - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

TATASOLUTION CENTER S.A.

Notas a los estados financieros

(En miles de dólares americanos - US\$)

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

2.10 Beneficios a Empleados

2.10.1 Beneficios definidos: Retiro y Desahucio - Para los beneficios definidos (jubilación y desahucio), el costo de la provisión de beneficios se determina utilizando el Método de Crédito de la Unidad Proyectada, y las valoraciones actuariales se llevan a cabo al final de cada período de reporte.

El costo del servicio se reconoce en los resultados del ejercicio en que se genera, así como los intereses financieros generados por la obligación por beneficios definidos.

Las nuevas mediciones, que incluyen las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otra utilidad integral en el período en que ocurren.

El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado global se reconoce inmediatamente en las ganancias acumuladas y no se reclasifica a resultados en el período.

2.10.2 Participación a Trabajadores - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.10.3 Bonos a los Ejecutivos - La Compañía reconoce un gasto por bonos pagados a sus principales ejecutivos y personal del área comercial. La base para el cálculo de los bonos es en función al cumplimiento de resultados.

2.11 Arrendamientos - Los arrendamientos se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

2.11.1 La Compañía como Arrendatario - Los arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento. Las cuotas contingentes por arrendamiento se reconocen como gastos en los períodos en los que sean incurridos.

2.12 Reconocimiento de Ingresos - Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

TATASOLUTION CENTER S.A.

Notas a los estados financieros

(En miles de dólares americanos - US\$)

A partir del 1 de enero de 2018, la Compañía ha aplicado la NIIF 15, que establece un marco integral para determinar si se deben reconocer ingresos, en qué medida y cuándo. La NIIF 15 sustituye a la NIC 18 Ingresos ordinarios y a la NIC 11 Contratos de construcción. La Compañía ha adoptado la NIIF 15 utilizando el método del efecto acumulado. El efecto de la aplicación inicial de esta norma se reconocerá en la fecha de su aplicación inicial (es decir, el 1 de enero de 2018). La norma se aplicará retroactivamente sólo a los contratos que no se hayan completado en la fecha de la aplicación inicial, y no se reexpresará la información comparativa en el resultado del ejercicio, es decir, la información comparativa se seguirá presentando de acuerdo con la NIC 18 y la NIC 11. Refiérase a la nota 3(h) - Políticas contables significativas - Reconocimiento de ingresos en el Estado Financiero Anual de la Compañía para el año terminado el 31 de diciembre de 2017 para la política de reconocimiento de ingresos de acuerdo con la NIC 18 y la NIC 11. El impacto de la adopción de la norma en los estados financieros de la Compañía es insignificante.

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se transfiere el control de los productos o servicios prometidos a los clientes por un importe que refleja la contraprestación que la Compañía espera recibir a cambio de dichos productos o servicios

- Los ingresos procedentes de contratos por tiempo, materiales y de trabajo se reconocen del método de unidades entregadas, los esfuerzos realizados, el número de transacciones procesadas, etc.
- Los ingresos relacionados con contratos de mantenimiento de precios fijos y servicios de soporte en los que la Compañía está preparada para prestar servicios se reconocen en función del tiempo transcurrido y los ingresos se mantienen en línea recta a lo largo del periodo de ejecución.
- Con respecto a otros contratos a precio fijo, los ingresos ordinarios se reconocen utilizando el método del grado de realización ("método POC") de la contabilidad, determinando el grado de realización de la obligación. El costo del contrato utilizado en el cálculo de los ingresos incluye el costo del cumplimiento de las obligaciones de garantía.
- Los ingresos procedentes de la venta de software desarrollado internamente y de sistemas fabricados y de software de terceros se reconocen de manera anticipada en el momento en que el sistema/software se entrega al cliente. En los casos en que los servicios de implementación y/o personalización prestados modifican o personalizan significativamente el software, estos servicios y software se contabilizan como una única obligación de desempeño y los ingresos se reconocen a lo largo del tiempo mediante un método POC.
- Los ingresos procedentes de la venta de hardware de terceros se reconocen en el momento en que se transfiere el control al cliente.
- Las soluciones ofrecidas por la Compañía pueden incluir el suministro de equipos o software de terceros. En estos casos, los ingresos por el suministro de dichos productos de terceros se registran en términos brutos o netos, dependiendo de si la Compañía está actuando como principal o como agente del cliente. La Compañía reconoce el ingreso por el importe bruto de la contraprestación cuando actúa como principal y por el importe neto de la contraprestación cuando actúa como agente.

TATASOLUTION CENTER S.A.

Notas a los estados financieros

(En miles de dólares americanos - US\$)

Los ingresos se miden con base en el precio de la transacción, que es la contraprestación, ajustado por descuentos por volumen, créditos por nivel de servicio, bonos de desempeño, concesiones de precios e incentivos, si los hubiere, según lo especificado en el contrato con el cliente. Los ingresos también excluyen los impuestos recaudados de los clientes.

Los activos por contratos se reconocen cuando existe un exceso de ingresos sobre la facturación de los contratos. Los activos contractuales se clasifican como cuentas por cobrar no facturadas (sólo está pendiente el acto de facturación) cuando existe el derecho incondicional a recibir efectivo, y sólo se requiere el paso del tiempo, según los términos contractuales.

Los ingresos ordinarios no devengados y diferidos ("pasivo contractual") se reconocen cuando se produce un exceso de facturación con respecto a los ingresos ordinarios.

La facturación a los clientes sigue diferentes calendarios en función de la naturaleza y el tipo de bienes y servicios que se transfieren. Los calendarios de facturación acordados con los clientes podrían incluir pagos periódicos basados en el rendimiento y/o pagos de progreso basados en hitos. Las facturas son pagaderas dentro del período de crédito acordado contractualmente.

De acuerdo con la NIC 37, la Compañía reconoce una provisión contractual onerosa cuando los costos inevitables del cumplimiento de las obligaciones derivadas de un contrato superan los beneficios económicos a recibir.

Los contratos están sujetos a modificaciones para tener en cuenta los cambios en las especificaciones y requisitos de los contratos. La Compañía revisa la modificación al contrato en conjunto con el contrato original, en base a que el precio de transacción podría ser asignado a una nueva obligación de desempeño o el precio de transacción de una obligación existente podría sufrir un cambio. En el caso de que se revise el precio de la transacción para la obligación existente, se contabiliza un ajuste acumulativo.

La Compañía desagrega los ingresos de los contratos con los clientes por sector vertical, geografía y naturaleza de los servicios.

Uso de juicios significativos en el reconocimiento de ingresos

- Los contratos de la Compañía con los clientes podrían incluir promesas de transferir múltiples productos y servicios a un cliente. La Compañía evalúa los productos/servicios prometidos en un contrato e identifica distintas obligaciones de desempeño en el contrato. La identificación de una obligación de desempeño distinta implica un juicio para determinar los entregables y la capacidad del cliente para beneficiarse independientemente de ellos.

TATASOLUTION CENTER S.A.

Notas a los estados financieros

(En miles de dólares americanos - US\$)

- También se requiere de juicio para determinar el precio de transacción del contrato. El precio de la transacción podría ser una cantidad fija de contraprestación al cliente o una contraprestación variable con elementos tales como descuentos por volumen, créditos por nivel de servicio, primas de rendimiento, concesiones de precios e incentivos. El precio de la transacción también se ajusta para tener en cuenta los efectos del valor temporal del dinero si el contrato incluye un componente de financiación significativo. La Compañía ha aplicado el expediente práctico previsto en la NIIF 15, según el cual la Compañía no ajusta el precio de la transacción por los efectos del valor temporal del dinero cuando el período entre el momento en que se transfiere el control de los bienes y servicios al cliente y el momento en que se vence el pago de los mismos, es de un año o menos. Cualquier contraprestación pagadera al cliente se ajusta al precio de la transacción, a menos que se trate de un pago por un producto o servicio distinto del cliente. El importe estimado de la contraprestación variable se ajustará en el precio de la transacción sólo en la medida en que sea altamente probable que no se produzca una reversión significativa en el importe de los ingresos ordinarios acumulados reconocidos, y se reevaluará en cada ejercicio sobre el que se informa. La Compañía asigna los elementos de las consideraciones variables a todas las obligaciones de ejecución del contrato, a menos que haya pruebas observables de que pertenecen a una o más obligaciones de ejecución distintas.
- La Compañía usa su juicio para determinar un precio de venta independiente apropiado para una obligación de desempeño. La Compañía asigna el precio de transacción a cada obligación de desempeño sobre la base del precio de venta independiente relativo de cada producto o servicio distinto prometido en el contrato. Cuando el precio de venta independiente no es observable, la Compañía utiliza el enfoque del costo esperado más el margen para asignar el precio de transacción a cada obligación de desempeño distinta.
- La Compañía ejerce su juicio para determinar si la obligación de desempeño se cumple en un momento determinado o a lo largo de un período de tiempo. La Compañía considera indicadores tales como la forma en que el cliente consume los beneficios a medida que se prestan los servicios o quién controla el activo a medida que se va creando o la existencia de un derecho exigible al pago por el cumplimiento hasta la fecha y el uso alternativo de dicho producto o servicio, la transferencia de riesgos y recompensas significativas al cliente, la aceptación de la entrega por parte del cliente, etc.
- Los ingresos ordinarios de los contratos a precio fijo se reconocen según el método del grado de avance. La Compañía usa su juicio para estimar el costo futuro de los contratos que se utiliza para determinar el grado de cumplimiento de la obligación de desempeño. Los costos de cumplimiento de los contratos generalmente se cargan a la cuenta de resultados a medida que se incurren, excepto en el caso de ciertos costos de licencias de software que cumplen con los criterios de capitalización. Dicho costo se amortiza a lo largo de la vida económica de la licencia. La evaluación de estos criterios requiere la aplicación de criterios, en particular al considerar si los costos generan o aumentan los recursos que se utilizarán para satisfacer las obligaciones de ejecución futuras y si se espera que se recuperen los costos.

TATASOLUTION CENTER S.A.

Notas a los estados financieros

(En miles de dólares americanos - US\$)

2.13 Costos y Gastos – Costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el período en el que se conocen.

2.14 Compensación de Saldos y Transacciones - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.15 Instrumentos Financieros - Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía se convierte en parte de las disposiciones contractuales del instrumento. Los activos y pasivos financieros se valoran inicialmente por su valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos financieros y pasivos financieros (distintos de los activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados) se añaden o deducen del valor razonable valorado en el momento del reconocimiento inicial del activo financiero o pasivo financiero.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

TATASOLUTION CENTER S.A. considera que todos los instrumentos financieros de alta liquidez, que son fácilmente convertibles en cantidades conocidas de efectivo que están sujetas a un riesgo insignificante de cambio de valor y tienen vencimientos de tres meses o menos desde la fecha de compra, son equivalentes de efectivo. El efectivo y equivalentes de efectivo consisten en depósitos en bancos que no están restringidos para su retiro y uso.

Activos Financieros a Costo Amortizado

Posteriormente, los activos financieros se valoran al costo amortizado si estos activos financieros se mantienen dentro de un negocio cuyo objetivo es mantenerlos con el fin de cobrar los flujos de efectivo contractuales y las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en determinadas fechas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses sobre el importe principal pendiente

Pasivos Financieros

Los pasivos financieros se valoran al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.

TATASOLUTION CENTER S.A.

Notas a los estados financieros

(En miles de dólares americanos - US\$)

2.15.1 Deterioro de Activos Financieros al Costo Amortizado - La Compañía evalúa en cada fecha del estado de situación financiera si un activo financiero o un grupo de activos financieros está deteriorado. La NIIF 9 requiere que las pérdidas esperadas por créditos se valoren a través de una reserva para pérdidas. La Compañía reconoce las pérdidas esperadas de por vida para todos los activos contractuales y/o todas las cuentas por cobrar comerciales que no constituyen una operación de financiación. Para la determinación de las estimaciones para cuentas por cobrar de dudoso cobro, la Compañía ha utilizado un método práctico de cálculo de la pérdida esperada de crédito de cuentas por cobrar, basado en una matriz de provisiones. La matriz de provisiones toma en cuenta la experiencia histórica de pérdida de crédito y se ajusta para tener en cuenta la información a futuro. La pérdida esperada de crédito se basa en la antigüedad de los créditos vencidos y utilizados en la matriz de provisiones. Para todos los demás activos financieros, las pérdidas esperadas por créditos se valoran por un importe igual a las pérdidas esperadas por créditos a 12 meses o por un importe igual a las pérdidas esperadas por créditos a lo largo de la vida si el riesgo de crédito sobre el activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial.

2.15.2 Baja de un Activo Financiero - La Compañía da de baja un activo financiero sólo cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo, y cuando transfiere el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de la propiedad del activo. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad y continúa controlando el activo transferido, la Compañía reconoce su participación retenida en el activo y un pasivo asociado por los montos que pueda tener que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por el producto recibido.

En la baja total de un activo financiero, la diferencia entre el importe en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y a cobrar, así como el efecto acumulado que se había reconocido en otro resultado global y acumulado en el patrimonio neto, se reconoce en el resultado del ejercicio.

Cambios en Políticas Contables Significativas

NIIF 9 - Instrumentos Financieros

La NIIF 9 establece requisitos para el reconocimiento y valoración de activos financieros, pasivos financieros y algunos contratos de compra o venta de partidas no financieras. Esta norma sustituye a la NIC 39 Instrumentos financieros: Reconocimiento y valoración.

Adicionalmente, la Compañía ha adoptado modificaciones a la NIIF 7 Instrumentos financieros: Revelaciones

Clasificación y Valoración de Activos Financieros y Pasivos Financieros

La clasificación de los activos financieros bajo la NIIF 9 se basa generalmente en el modelo de negocio en el que se gestiona un activo financiero y en sus características contractuales de flujo de efectivo. La NIIF 9 contiene tres categorías principales de clasificación de activos financieros: medidos al costo amortizado, al valor razonable a través de otros resultados integrales y al valor razonable a través de resultados. La NIIF 9 elimina las anteriores categorías de la NIC 39 de mantenidos hasta el vencimiento, préstamos y cuentas a cobrar y disponibles para la venta.

Los activos financieros de la Compañía consisten principalmente de cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar y efectivo y equivalentes de efectivo.

La siguiente tabla explica las categorías de medición originales según la NIC 39 y las nuevas categorías de medición según la NIIF 9 para cada clase de activos financieros de la Compañía.

Activos financieros	Clasificación original según la NIC 39	Clasificación revisada según la NIIF 9
Inversiones	Disponible para la venta	FVOCI
Inversiones	Designado como a valor razonable con cambios en resultados	Obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas a cobrar	Préstamos y cuentas por cobrar	Costo amortizado
Efectivo y equivalentes de efectivo	Préstamos y cuentas por cobrar	Costo amortizado

Los pasivos financieros de la Compañía consisten principalmente en cuentas por pagar y otras cuentas por pagar. En el caso de los pasivos financieros, la clasificación y valoración según la NIIF 9 es similar a la de la NIC 39.

La compañía ha optado por adoptar la NIIF 9 a partir del 1 de enero de 2018 con aplicación retrospectiva modificada a partir del 1 de enero de 2017. La aplicación retrospectiva modificada no tuvo un impacto significativo en los Estados Financieros de la Compañía.

Deterioro de los Activos Financieros

La NIIF 9 sustituye el modelo de "pérdidas incurridas" de la NIC 39 por un modelo de "pérdidas crediticias esperadas" (ECL). El nuevo modelo de deterioro se aplica a los activos financieros medidos al costo amortizado, a los activos contractuales y a las inversiones de deuda en FVOCI, pero no a las inversiones en instrumentos de capital. La aplicación del nuevo modelo de deterioro no tuvo un impacto significativo en los Estados Financieros de la Compañía.

TATASOLUTION CENTER S.A.

Notas a los estados financieros

(En miles de dólares americanos - US\$)

La Compañía ha optado por adoptar la NIIF 9 a partir del 1 de enero de 2018 con aplicación retrospectiva modificada a partir del 1 de enero de 2017.

Conciliación de Balance General y categoría de medición
(en miles de dólares Estado Unidenses)

Particulares	Clasificación Original bajo NIC 39	Clasificación revisada bajo NIIF 9	Revelación bajo NIC 39 al 31 de diciembre 2017	Reclasificación sobre el impacto de transición a NIIF 9	Total bajo NIIF 9 al 1 de enero de 2018
Utilidades retenidas	NA	NA	3.389	-	3.389
Reconocimiento de pérdidas de crédito esperadas bajo NIIF 9			-	-	-
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	Préstamos y cuentas por cobrar	y Costo amortizado	3.908	-	3.908
Menos - Deterioro			24	-	24
Total			3.885	-	3.885
Efectivo y equivalentes de efectivo	Préstamos y cuentas por cobrar	y Costo amortizado	23.200	-	23.200
Ingreso no facturado	Préstamos y cuentas por cobrar	y Costo amortizado	1.399	-	1.399
Otros activos financieros	Préstamos y cuentas por cobrar	y Costo amortizado	90	-	90
Otros pasivos financieros	Otros pasivos financieros	Otros pasivos financieros	1.207	-	1.207
Cuentas por pagar comerciales	Otros pasivos financieros	Otros pasivos financieros	11.485	-	11.485

La aplicación retrospectiva modificada no tuvo un impacto significativo en los Estados Financieros de la Compañía

2.16 NIIF emitidas recientemente aún no Adoptadas

La Compañía no ha aplicado las siguientes NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas pero que aún no han entrado en vigor:

NIIF 16
CINIIF 23

Enmiendas a NIIF 9

Enmiendas a NIC 28

Enmiendas a NIC 19

Mejoras anuales ciclo 2015-2017

Arrendamientos 1
La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias 1

Características de prepago con compensación negativa
Intereses a largo plazo en Asociadas y operaciones conjuntas
Enmienda, reducción y liquidación plan 1

Arreglos, NIC 12 impuesto a la renta, NIC 23 costos de préstamos 1

Efectivo para períodos anuales que inician el o después del 1 de enero de 2019.

NIIF 16- Arrendamientos

En enero de 2016, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió la versión final de la NIIF 16, Arrendamientos, que entra en vigor para los ejercicios de información anual que comiencen a partir del 1 de enero de 2019. La NIIF 16 sustituirá a la norma de arrendamientos vigente, la NIC 17 Arrendamientos, y sus interpretaciones correspondientes. La NIIF 16 establece los principios para el reconocimiento, valoración, presentación y revelación de información sobre los arrendamientos, tanto para los arrendatarios como para los arrendadores. Introduce un modelo contable único para el arrendatario y exige que éste reconozca el derecho a utilizar el activo y el correspondiente pasivo para todos los arrendamientos. La norma también contiene requisitos de revelación de información más estrictos para los arrendatarios. La NIIF 16 traspasa sustancialmente los requisitos contables del arrendador de la NIC 17.

La Compañía adoptará la NIIF 16, que entrará en vigor el 1 de abril de 2019. La Compañía aplicará la norma a sus arrendamientos de forma retrospectiva, con el efecto acumulado de aplicar inicialmente la Norma, reconocida en la fecha inicial de aplicación (1 de abril de 2019). La Compañía no reexpresará la información comparativa, sino que el efecto acumulado de la aplicación inicial de esta Norma se reconocerá como un ajuste al saldo inicial de las reservas por ganancias acumuladas a partir del 1 de abril de 2019. En esa fecha, la Compañía reconocerá un pasivo por arrendamiento medido al valor presente de los pagos de arrendamiento restantes. El derecho de uso del activo se reconoce por su importe en libros como si la Norma se hubiera aplicado desde la fecha de inicio, pero se descuenta utilizando el tipo deudor incremental del arrendatario al 1 de abril de 2019. De acuerdo con la norma, la empresa elegirá no aplicar los requisitos de la NIIF 16 a los arrendamientos a corto plazo y a los arrendamientos para los que el activo subyacente sea de bajo valor.

En la transición, la compañía utilizará el expediente práctico previsto en el párrafo C3 de la norma y, por lo tanto, no reevaluará si un contrato, es o contiene un arrendamiento, en la fecha de la solicitud inicial.

La Compañía está en el proceso de finalizar los cambios a los sistemas y procesos en conjunto con la revisión de los contratos de arrendamiento. La Compañía está en el proceso de cuantificar el valor de los activos con derecho de uso y las obligaciones por arrendamiento que deberán ser reconocidas en los estados financieros, sin embargo, esto no tendrá un impacto significativo en los resultados. Habrá cambios en las partidas de la cuenta de resultados, ya que los importes declarados como alquileres de arrendamiento para los arrendamientos operativos se consignarán ahora en el epígrafe de gastos financieros y amortización. Habrá una reclasificación consecuente en las categorías de flujo de efectivo en el Estado de Flujos de Efectivo.

CINIIF 23 - Incertidumbre sobre los Tratamientos del Impuesto a la Renta

El 7 de junio de 2017, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió la CINIIF 23 que aclara la contabilización de las incertidumbres en el impuesto sobre las ganancias. La interpretación se aplicará a la determinación de la ganancia (pérdida) fiscal, bases imponibles, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tipos impositivos, cuando exista incertidumbre sobre el tratamiento del impuesto sobre las ganancias de acuerdo con la NIC 12. En él se esboza lo siguiente: (1) La entidad tiene que usar su juicio para determinar si cada tratamiento fiscal debe ser considerado por separado o si algunos pueden ser considerados conjuntamente. La decisión debe basarse en el enfoque que proporciona mejores predicciones de la resolución de la incertidumbre (2), la entidad debe asumir que la autoridad fiscal tendrá pleno conocimiento de toda la información relevante, mientras que el examen de cualquier importe (3) la entidad debe considerar la probabilidad de que la autoridad fiscal pertinente acepte el tratamiento fiscal y la determinación de la ganancia (pérdida) fiscal, las bases imponibles, las pérdidas fiscales no utilizadas, los créditos fiscales no utilizados y los tipos impositivos dependería de la probabilidad. El Grupo se encuentra en proceso de evaluación del impacto de la interpretación.

NIIF 9 - Características de los Pagos Anticipados con Compensación Negativa

En octubre de 2017, el IASB emitió modificaciones a la NIIF 9, que modifican los requisitos existentes en la NIIF 9 en relación con los derechos de rescisión para permitir la valoración a costo amortizado (o, dependiendo del modelo de negocio, a valor razonable a través de otro resultado global) incluso en el caso de pagos de compensaciones negativas. La compañía no espera que esta modificación tenga un impacto significativo en sus estados financieros.

NIC 28 - Participaciones en Empresas Asociadas y Negocios Conjuntos a Largo Plazo

En octubre de 2017, el IASB aclaró que una entidad aplica la NIIF 9 Instrumentos financieros a las participaciones a largo plazo en una asociada o negocio conjunto que forman parte de la inversión neta en la asociada o negocio conjunto pero a los que no se aplica el método de la participación. Actualmente la compañía no tiene participaciones a largo plazo en empresas asociadas y joint ventures.

NIC 19 - Modificación, Reducción o Liquidación del Plan

En febrero de 2018, el IASB emitió modificaciones a la NIC 19 para aclarar que si se produce una modificación, reducción o liquidación del plan, es obligatorio que el costo de los servicios corrientes y los intereses netos para el período posterior a la nueva valoración se determinen utilizando los supuestos utilizados para la nueva valoración. Además, se han incluido modificaciones para aclarar el efecto de una modificación, reducción o liquidación del plan sobre los requisitos relativos al límite máximo de activos. La compañía está en el proceso de evaluar el impacto de la nueva norma.

TATASOLUTION CENTER S.A.

Notas a los estados financieros

(En miles de dólares americanos - US\$)

Mejoras anuales - ciclo 2015-2017

En diciembre de 2017, la IASB publicó el Ciclo de Mejoras Anuales de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) 2015-2017, que contiene las siguientes enmiendas a las NIIF:

- NIIF 3 Combinaciones de negocios y NIIF 11 Acuerdos conjuntos - Las modificaciones a la NIIF 3 aclaran que cuando una entidad obtiene el control de un negocio que es una operación conjunta, vuelve a valorar las participaciones que tenía anteriormente en ese negocio. Las modificaciones a la NIIF 11 aclaran que cuando una entidad obtiene el control conjunto de un negocio que es una operación conjunta, la entidad no vuelve a valorar las participaciones que tenía anteriormente en ese negocio. La empresa aplicará el pronunciamiento siempre y cuando obtenga el control/control conjunto de un negocio que sea una operación conjunta.
- NIC 12 Impuesto sobre las ganancias - La entidad reconocerá las consecuencias fiscales de los dividendos en el resultado del ejercicio, en otro resultado global o en el patrimonio neto, según el lugar en el que la entidad reconoció originalmente esas transacciones o sucesos pasados. La compañía está en el proceso de evaluar el impacto de la nueva norma.
- NIC 23 Costos por intereses - Las modificaciones aclaran que si algún empréstito específico permanece pendiente después de que el activo correspondiente esté listo para su uso o venta previstos, dicho empréstito pasará a formar parte de los fondos que la entidad toma prestados generalmente al calcular el tipo de capitalización de los empréstitos generales. La empresa no espera ningún impacto de este pronunciamiento.

3. Estimaciones y Juicios Contables Críticos

La preparación de los estados financieros de conformidad con las NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca diversos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad con el fin de determinar la valoración y presentación de determinadas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, dichas estimaciones y supuestos se basaron en la mejor información disponible en ese momento, pero los resultados reales podrían diferir de dichas estimaciones.

Las siguientes estimaciones y juicios contables críticos han sido utilizados por la gerencia de la Compañía en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Deterioro del Valor de los Activos - Al final de cada período de reporte, o en la fecha que se considere necesaria, la Compañía analiza el valor en libros de sus activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos han sufrido una pérdida por deterioro.

Si existe algún indicio de ello, se estima el importe recuperable del activo. En el caso de activos identificables que no generen flujos de efectivo independientes, se estima la recuperabilidad de las unidades generadoras de efectivo a las que pertenece el activo.

TATASOLUTION CENTER S.A.

Notas a los estados financieros

(En miles de dólares americanos - US\$)

Las pérdidas por deterioro de valor reconocidas en activos de ejercicios anteriores se revierten si se ha producido un cambio en las estimaciones utilizadas para determinar el importe recuperable, incrementando así el importe del activo con cargo a resultados que no excede el importe en libros que se habría determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro.

Durante los años 2018 y 2017, la Administración no reconoció pérdidas por deterioro en instalaciones y equipos ni en activos intangibles ya que los flujos de efectivo han sido asegurados a través de contratos firmados con sus principales clientes.

3.2 Provisiones para Obligaciones de Prestación Definida - El valor actual de las provisiones para prestaciones a los empleados depende de diversos factores que se determinan mediante un cálculo actuarial basado en diversas hipótesis. Las hipótesis utilizadas para determinar el costo neto de las prestaciones incluyen un tipo de descuento. Cualquier cambio en los supuestos afecta el valor en libros de las provisiones para prestaciones a los empleados.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y la tasa de rotación al final de cada año según lo comunicado por la Administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que se utilizará para determinar el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados que se requerirán para cumplir con la obligación por beneficios, la cual se determina por referencia a los rendimientos de mercado, al final del año, correspondientes a los bonos corporativos de alta calidad en la moneda en que se pagarán los beneficios.

3.3 Estimación de la Vida Útil de las Instalaciones y Equipos y de los Activos Intangibles

La estimación de las vidas útiles y de los valores residuales de las instalaciones y equipos y de los activos intangibles se realiza tal y como se describe en las Notas 2.5.3 y 2.6.2.

3.4 Impuesto sobre la Renta Diferido - La Compañía ha estimado sus impuestos diferidos sobre la base de que todas las diferencias entre el valor en libros y las bases fiscales para activos y pasivos se revertirán en el futuro.

4. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Como se muestra en el estado de flujos de efectivo, el efectivo y los equivalentes de efectivo pueden reconciliarse con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldos cuenta corriente con bancos	US\$ 4.276	80
Depósitos con bancos (a)	<u>3.988</u>	<u>23.120</u>
	<u>US\$ 8.263</u>	<u>23.200</u>

TATASOLUTION CENTER S.A.

Notas a los estados financieros

(En miles de dólares americanos - US\$)

- (a) Al 31 de diciembre de 2018, los Depósitos en Bancos corresponden a certificados de depósito y cuentas sweep en una institución financiera local con vencimientos hasta el 19 de noviembre y enero de 2019 (hasta enero de 2018 para el año 2017), con una tasa de interés efectiva promedio de 4.50% y 0.75% respectivamente (2.36% para el año 2017).

5. Cuentas por Cobrar Comerciales

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por cobrar comerciales – bruto (1)	US\$	2.772	3.909
Menos: provisión para cuentas por cobrar comerciales dudosas (2)			(24)
	US\$	<u>2.772</u>	<u>3.885</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2018, incluye el saldo con: Banco Pichincha C.A.US\$1.928, Servicio de Rentas Internas US\$134, CONECEL US\$501 y otros clientes US\$209. Al 31 de diciembre de 2017, comprende el saldo con: Banco Pichincha C.A.US\$3.669, OTECEL S.A. US\$86 y otros clientes US\$130.

El movimiento cuentas por cobrar comerciales ha sido el siguiente:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al inicio del ejercicio	US\$	3.885	5.314
Provisión para cuentas de cobro dudoso		24	(24)
Importes provisionados con cargo a la nota crédito (1)			-
Importes recuperados durante el año (neto)		<u>(1.137)</u>	<u>(1.405)</u>
Saldo al final del año	US\$	<u>2.772</u>	<u>3.885</u>

- (2) Durante 2016, la Compañía ajustó el saldo de las cuentas por cobrar al Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (BIESS) en US\$ 377. A la fecha de este informe, el contrato de prestación de servicios no ha sido liquidado (Nota 22).

Antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas que aún no se han deteriorado: El detalle de las cuentas vencidas pendientes de cobro que aún no han sufrido un deterioro es el siguiente:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Atrasado 91 a 180 días	US\$	134	5
Atrasado 181 a 360 días		-	-
Atrasado por más de 360 días		-	-
Total cartera vencida	US\$	<u>134</u>	<u>5</u>

TATASOLUTION CENTER S.A.

Notas a los estados financieros

(En miles de dólares americanos - US\$)

Las políticas de crédito corporativo de la Compañía incluyen un período de cobro de hasta 15 días. Este plazo podrá ampliarse a 45 días si así lo solicita el cliente, previo análisis y aprobación de la Administración. Todas las condiciones de crédito se pactan previamente a través de las cláusulas de los contratos firmados entre la Compañía y los clientes.

6. Cuentas por Cobrar no Facturadas

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por cobrar no facturadas – bruto	US\$	<u>7.574</u>	<u>1.399</u>

Al 31 de diciembre de 2018, comprende la prestación de servicios profesionales para: Banco Pichincha C.A. US\$7.245, CONECEL S.A. US\$187 y otros clientes US\$143. Al 31 de diciembre de 2017, comprende la prestación de servicios profesionales para: Banco Pichincha C.A. US\$984, CONECEL S.A. US\$78 y otros clientes US\$337.

El movimiento de las cuentas por cobrar no facturadas ha sido el siguiente:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al inicio del ejercicio	US\$	1.399	7.918
Importes facturados durante el año (neto)		6.175	190
Importes cancelados como no facturables (1)			<u>(6.709)</u>
Saldo al final del año	US\$	<u>7.574</u>	<u>1.399</u>

(1) Durante 2017 la compañía ajustó el saldo de los ingresos no facturados del Servicio de Rentas Internas (SRI) debido a que el 21 de marzo de 2017, la compañía recibió una carta solicitando la terminación de este contrato por mutuo acuerdo y que se inicie el proceso de liquidación con base en la finalización de los trabajos **(Nota 22 (d))**.

Comprende principalmente los servicios prestados de conformidad con los acuerdos de servicios firmados con el Servicio de Rentas Internas (SRI) por un monto de US\$4.583 para el año 2016, ajustados en 2017 **(Nota 22 (d))**.

Durante 2016 la compañía ajustó el saldo de los ingresos no facturados del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (BIESS); a la fecha de este informe, el contrato de prestación de servicios no ha sido liquidado **(Nota 22 (c))**.

Antigüedad de los créditos no facturados vencidos que aún no se han deteriorado: El detalle de las cuentas a cobrar vencidas y no facturadas y aún no deterioradas es el siguiente:

TATASOLUTION CENTER S.A.

Notas a los estados financieros

(En miles de dólares americanos - US\$)

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Atrasado 91 a 180 días	US\$	19	32
Atrasado 181 a 360 días		-	-
	US\$	<u>19</u>	<u>32</u>
7. Otros Activos Financieros			
(a) Otros activos financieros corrientes			
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipos a empleados	US\$	150	14
Interés acumulado		0	4
	US\$	<u>150</u>	<u>18</u>
(b) Otros activos financieros no corrientes			
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Garantía para arrendamiento	US\$	<u>55</u>	<u>72</u>
8. Otros Activos			
(a) Otros activos corrientes			
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pagos por anticipado	US\$	919	2.778
Anticipo a proveedores		12	62
Otros activos corrientes		25	7
Activos de contrato		-	
Costos de contrato *		161	
		<u>1.117</u>	<u>2.847</u>

TATASOLUTION CENTER S.A.

Notas a los estados financieros

(En miles de dólares americanos - US\$)

(b) Otros activos no corrientes

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pagos por anticipado	2.086	102
Activos por contrato	80	-
Costos de contrato *	US\$ 95	-
	<u>2.261</u>	<u>102</u>

Anticipo de 60 cuotas de arrendamiento de inmuebles, destinados al uso de la Compañía para la prestación de servicios tecnológicos. La vigencia del contrato de arrendamiento es de acuerdo con el Contrato de Prestación de Servicios Operativos y Tecnológicos suscrito con el Banco del Pichincha, vigente a partir del 3 de enero de 2018.

* (Se ha cargado un importe de US\$2.538.000 a la cuenta de pérdidas y ganancias durante año en curso 2018, a partir del costo de ejecución del contrato).

El movimiento de los activos de contratos se detalla a continuación:

	<u>Por el año que terminó el 31 de diciembre 2018</u>
Saldo de apertura al 1 de enero de 2018	3.075
+ Ingreso reconocido durante el año	(2.304)
- Facturas originadas durante el año	(692)
+/- Cambio	-
Saldo al cierre el 31 de diciembre de 2018	<u>80</u>

9. Propiedad, Planta y Equipo

	<u>Nota</u>	Vehículos	Mejoras en los arrendamientos	Equipos de computación	Muebles y enseres	Equipo de oficina	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	US\$	2	283	12.586	965	113	13.949
Compras		-	-	30	17	1	48
Cesiones		-	-	(160)	-	-	(160)
Reclasificaciones		-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018		<u>2</u>	<u>283</u>	<u>12.456</u>	<u>982</u>	<u>114</u>	<u>13.837</u>
Depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2017		2	283	12.090	853	32	13.260
Cesiones		-	-	(160)	-	-	(160)
Depreciación del ejercicio	19	-	-	244	49	17	310
Reclasificaciones		-	-	-	-	-	-
Depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2018		<u>2</u>	<u>283</u>	<u>12.174</u>	<u>902</u>	<u>49</u>	<u>13.410</u>
Valor neto contable al 31 de diciembre de 2018	US\$	<u>-</u>	<u>0</u>	<u>282</u>	<u>80</u>	<u>65</u>	<u>427</u>

TATASOLUTION CENTER S.A.

Notas a los estados financieros

(En miles de dólares americanos - US\$)

		Vehículos	Mejoras en los arrendamientos	Equipos de computación	Muebles y enseres	Equipo de oficina	Total
	<u>Nota</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2016	US\$	2	283	5.054	955	110	6.404
Compras		-	-	16	10	3	29
Cesiones		-	-	(55)	(0)	-	(56)
Reclasificaciones		-	-	7.572	-	-	7.572
Saldo al 31 de diciembre de 2017		<u>2</u>	<u>283</u>	<u>12.586</u>	<u>965</u>	<u>113</u>	<u>13.949</u>
Depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2016		2	282	4.248	756	15	5.303
Cesiones		-	-	(54)	(0)	-	(54)
Depreciación del ejercicio	19	-	1	324	97	17	438
Reclasificaciones		-	-	7.572	-	-	7.572
Depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2017		<u>2</u>	<u>283</u>	<u>12.090</u>	<u>853</u>	<u>32</u>	<u>13.260</u>
Valor neto contable al 31 de diciembre de 2017	US\$	<u>-</u>	<u>0</u>	<u>496</u>	<u>112</u>	<u>81</u>	<u>689</u>

10. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas a Pagar

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Acreedores comerciales - bruto (a)	US\$	2.125	8.982
Gastos acumulados		<u>5.037</u>	<u>2.503</u>
	US\$	<u><u>7.162</u></u>	<u><u>11.485</u></u>

(a) Total de compañías relacionadas: US\$ 1.891 para el año 2018 (US\$ 2.191 para el año 2017). (Nota 20).

El plazo medio de crédito para la compra de bienes y servicios es de entre 15 y 45 días.

Gastos Acumulados - El detalle de los importes que componen los gastos devengados es el siguiente:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Banco Pichincha (1)	US\$	466	134
Servicios de Rentas Internas - SRI (2)		1.067	1.357
Otros:			
Servicios recurrentes (3)		3.504	648
Otros (4)		-	364
		<u>3.504</u>	<u>1.012</u>
	US\$	<u><u>5.037</u></u>	<u><u>2.503</u></u>

(1) Para el año 2018 incluye una provisión de US\$466 por errores operativos en el curso normal del negocio. (US\$134 para el año 2017). (Nota 23).

(2) Constituye los costos y gastos del Proyecto de Servicios de Rentas Internas (SRI) y finalizar la liquidación del contrato. (Nota 22(d)).

TATASOLUTION CENTER S.A.

Notas a los estados financieros

(En miles de dólares americanos - US\$)

- (3) Para el año 2018 incluye una provisión de US\$2.867 para la renovación de la licencia de IBM ELA para Banco Pichincha.
- (4) Para el año 2017 constituye la provisión para la notificación del impuesto sobre la renta del año 2007. (Nota 23). En el año 2018 se reclasificó a Impuesto sobre la renta por pagar.

11. Otros Pasivos Corrientes

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipo recibido de clientes	[a]	US\$ 0	3.770
Impuestos indirectos por pagar y otros pasivos estatutarios	12	<u>1.484</u>	<u>2.869</u>
		US\$ <u>1.484</u>	<u>6.639</u>

- [a] Corresponde a un adelanto recibido de su cliente Internal Revenue Service - SRI, como garantía para la prestación del servicio de implantación de la solución tecnológica integral OLA 1 del programa de mejora de SRI. El 19 de enero de 2018, la Compañía ejecutó la garantía.

12. Impuestos

12.1 Activos y Pasivos Corrientes - A continuación se presenta un resumen de los impuestos corrientes activos y pasivos:

Deducción por retención del impuesto sobre la renta en la fuente y total	12.1.3	US\$ <u>1.670</u>	<u>3.179</u>
Pasivos por impuestos corrientes:			
Impuesto sobre el Valor Agregado - IVA por pagar y retenciones		US\$ 394	1.134
Cálculo de la provisión de impuesto sobre la renta año 2007		364	
Retenciones de impuesto a la renta por pagar		<u>195</u>	<u>814</u>
	11	US\$ <u>953</u>	<u>1.948</u>

12.2 Conciliación Fiscal - Impuesto sobre Beneficios Corriente - La conciliación entre el resultado del ejercicio según los estados financieros y el gasto por impuesto sobre beneficios corriente es la siguiente:

TATASOLUTION CENTER S.A.

Notas a los estados financieros

(En miles de dólares americanos - US\$)

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad (pérdida) de acuerdo a los estados financieros, antes de impuestos	US\$	9.298	1.164
Gastos no deducibles		<u>2.300</u>	<u>1.330</u>
Renta imponible (1)		11.598	(166)
Retenciones en la fuente del impuesto sobre la renta	US\$	2.900	(37)
Cálculo del impuesto sobre la renta mínimo pagado por anticipado (2)	US\$	638	788
Descuentos al avance (3)			(315)
Impuesto sobre beneficios con cargo a resultados:			
Corriente (3)	US\$	2.900	473
Diferido		<u>(142)</u>	<u>1.021</u>
	US\$	<u><u>2.758</u></u>	<u><u>1.494</u></u>
Tasa efectiva de impuestos		<u>30%</u>	<u>41%</u>

- (1)** De acuerdo con la legislación vigente, el Impuesto a la renta se ha determinado a una tasa del 25% sobre los beneficios sujetos a distribución (22% para 2017) y del 12% sobre los beneficios reinvertidos.
- (2)** A partir del año 2010, el monto del prepago calculado debe considerarse como un impuesto sobre la renta mínima. Este cálculo se realiza sumando el 0,4% de los activos, el 0,2% del patrimonio neto, el 0,4% de la base imponible y el 0,2% de los costos y gastos deducibles.
- (3)** Durante el año 2017, el impuesto sobre la renta causado fue menor que el anticipo calculado; cabe destacar que en 2017 la empresa aprovechó la reducción del 40% en el valor del anticipo de acuerdo con el Decreto 210 de noviembre de 2017. La Compañía registró US\$ 2.900 y US\$ 473, respectivamente, en el estado de resultados, correspondientes al impuesto a la renta causado.

La declaración del impuesto sobre la renta para el año 2014 está siendo revisada por la autoridad fiscal y para los años 2015, 2016 y 2017 las declaraciones están sujetas a revisión.

A la fecha de emisión de los estados financieros, la autoridad fiscal emitió el acta final para la declaración del impuesto sobre la renta del año 2014 No. 17201824901216985 el 31 de octubre de 2018, los principales aspectos considerados por la autoridad fiscal fueron la remuneración gerencial, el exceso de amortizaciones, los costos asignados entre compañías. La compañía tiene argumentos suficientes para considerar que los asuntos antes mencionados no afectarán significativamente a la presentación de los estados financieros.

TATASOLUTION CENTER S.A.

Notas a los estados financieros

(En miles de dólares americanos - US\$)

12.3 Movimiento en la Provisión para Impuesto sobre la Renta (Crédito Fiscal)- El movimiento de la provisión para impuesto sobre la renta (crédito fiscal) ha sido el siguiente:

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldos al inicio del ejercicio		US\$ 3.179	971
Provisión del ejercicio		(2.900)	(473)
Pago efectuado		1.391	2.681
Saldos al final del año	12.1.1	US\$ <u>1.670</u>	<u>3.179</u>

Pagos hechos - Comprende las retenciones en la fuente y el pago del saldo del impuesto sobre la renta adeudado al inicio del ejercicio.

12.4 Saldos de Impuestos Diferidos - El movimiento de los activos por impuestos diferidos ha sido el siguiente:

		Saldos al comienzo del año	Reconocido en resultados	Saldos al final del año
Año 2018:				
Activos por impuestos diferidos en relación con:				
Provisión por bonos	US\$	75	27	102
Provisión de bonos (Gifcards para empleados)		23	(15)	8
Provisión para pérdidas operativas		30	87	117
Prestaciones de jubilación		-	42	42
	US\$	<u>128</u>	<u>141</u>	<u>269</u>
Año 2017:				
Activos por impuestos diferidos en relación con:				
Provisión por bonos	US\$	-	75	75
Provisión de bonos (Gifcards para empleados)		-	23	23
Provisión para pérdidas operativas		662	(632)	30
Provisión para gastos proyectados de SRI		487	(487)	-
	US\$	<u>1.149</u>	<u>(1.021)</u>	<u>128</u>

13. Precios de Transferencia

De acuerdo con la legislación vigente, los contribuyentes sujetos al impuesto sobre la renta que hayan realizado operaciones con partes relacionadas en el extranjero y/o locales dentro del mismo ejercicio fiscal por un monto acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia para verificar que dichas operaciones se han realizado a precios de mercado.

TATASOLUTION CENTER S.A.

Notas a los estados financieros

(En miles de dólares americanos - US\$)

Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas en el extranjero durante los años 2018 y 2017, no excedieron el monto referido.

La Administración de la Compañía, con base en el diagnóstico preliminar realizado junto con sus asesores fiscales para las transacciones del año 2018, no espera ningún ajuste al gasto o a la obligación tributaria corriente, sin embargo, una vez que dicho estudio haya finalizado, se puede determinar si las operaciones con partes relacionadas para el año terminado al 31 de diciembre de 2018, han cumplido con el principio de libre competencia

14. Otros Pasivos Financieros Corrientes

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Participación de los trabajadores en las utilidades	US\$ 1.641	206
Beneficios sociales	478	537
Otras cuentas por pagar de empleados	437	464
	<u>US\$ 2.557</u>	<u>1.207</u>

Participación de los trabajadores en las utilidades - De acuerdo con la legislación vigente, los trabajadores tienen derecho a una participación del 15% en los beneficios de la empresa aplicable a la contabilización de los beneficios antes de impuestos. El movimiento de la provisión para participación de los trabajadores en las utilidades fue el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldos al inicio del ejercicio	US\$ 206	-
Provisión del ejercicio	1.641	206
Pago efectuado	(206)	-
Saldos al final del año	<u>US\$ 1.641</u>	<u>206</u>

15. Obligación por Beneficios a los Empleados

a) Obligaciones por Prestaciones a los Empleados - Corriente

Otras Obligaciones por Beneficios a los Empleados: La Compañía provisionó US\$ 25 a fines de diciembre de 2018 (US\$ 95 a fines de diciembre de 2017) para ser pagados como premios de largo plazo y reconocimiento de inicio de mes de acuerdo con las políticas corporativas.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ausencias compensadas	US\$ 328	-
Otras obligaciones por prestaciones a los empleados	25	95
	<u>US\$ 353</u>	<u>95</u>

TATASOLUTION CENTER S.A.

Notas a los estados financieros

(En miles de dólares americanos - US\$)

b) Obligaciones por Prestaciones a los Empleados - No Corriente

Obligaciones por Beneficios Definidos

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Jubilación patronal	US\$	4.198	4.205
Desahucio		1.199	883
	US\$	<u>5.397</u>	<u>5.088</u>

15.1 Jubilación Patronal - De acuerdo con el Código de Trabajo, los empleados con veinticinco o más años de servicio continuo o interrumpido tienen derecho a recibir pensiones de sus empleadores sin perjuicio de su derecho como afiliados a recibir pensiones del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

El movimiento del valor actual de la jubilación patronal fue el siguiente:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldos al inicio del ejercicio	US\$	4.205	3.505
Costo de los servicios		520	456
Costo de los intereses		167	146
Pérdidas (ganancias) actuariales provisión por reversión		(500)	
Pérdidas (ganancias) actuariales del año en curso		(194)	98
Saldos al final del año	US\$	<u>4.198</u>	<u>4.205</u>

15.2 Desahucio - De acuerdo con el Código de Trabajo, cuando el contrato de trabajo de un empleado es rescindido ya sea por el empleado del empleador, la Compañía pagará una cantidad equivalente al 25% de su último salario mensual por cada año de servicio.

Los movimientos en el valor presente de la obligación por desahucio fueron los siguientes:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldos al inicio del ejercicio	US\$	883	942
Costo de los servicios		122	105
Costo de los intereses		48	30
Pérdidas (ganancias) actuariales		710	169
Beneficios pagados		(564)	(363)
Saldos al final del año	US\$	<u>1.199</u>	<u>883</u>

TATASOLUTION CENTER S.A.

Notas a los estados financieros

(En miles de dólares americanos - US\$)

Los cálculos actuariales del valor actual de las prestaciones definidas acumuladas fueron realizados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 por un actuario independiente. El valor actual de las obligaciones por prestaciones definidas (OBD), el costo de los servicios corrientes y el costo de los servicios anteriores se han calculado utilizando el método de las unidades de crédito proyectadas.

Con base a este método, las prestaciones de pensión deben atribuirse al período de servicio del empleado y basarse en la fórmula del plan, de modo que se atribuya el mismo importe de la prestación a cada año de servicio sobre la base de una hipótesis actuarial para calcular el valor actual de las prestaciones en cuestión.

Esta hipótesis refleja el valor del dinero a lo largo del tiempo, el aumento salarial y la probabilidad de pagar una pensión.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes por experiencia y los cambios en las hipótesis actuariales se acreditan o cargan a otro resultado global.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para determinar las obligaciones por prestaciones definidas son la tasa de descuento, los incrementos salariales esperados y la mortalidad.

Las principales hipótesis utilizadas para los cálculos actuariales son las siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>%</u>	<u>%</u>
Tasa de descuento (s)	4.75	4.06
Sueldo esperado		
Tasa de aumento (s)	4.00	3.00
Índice de rotación	<u>16.00</u>	<u>17.20</u>

El análisis de sensibilidad que se incluye a continuación se ha elaborado sobre la base de los cambios razonablemente esperados que pueden producirse al final del período de referencia para las respectivas hipótesis.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Desviación de DBO (tasa de descuento - 0,5%)	299	326
Desviación de OBD (tasa de descuento + 0,5%)	(274)	(301)
Variación de la OBD (aumento salarial + 0,5%)	248	305
Variación de la OBD (aumento salarial - 0,5%)	<u>(232)</u>	<u>(286)</u>

El análisis de sensibilidad presentado anteriormente puede no ser representativo de un cambio real en la obligación por prestaciones definidas, ya que es poco probable que cualquier cambio en las hipótesis se produzca de forma aislada de las demás (algunas de las hipótesis pueden estar correlacionadas).

TATASOLUTION CENTER S.A.

Notas a los estados financieros

(En miles de dólares americanos - US\$)

Nótese que el valor actual de la obligación por prestaciones definidas incluida en la sensibilidad desarrollada se calcula utilizando el método de la unidad de crédito proyectada, el mismo que se utiliza en el cálculo de la obligación por prestaciones definidas reconocida en el estado de situación financiera.

Los montos reconocidos en el estado del resultado integral para los referidos planes de beneficios definidos son los siguientes:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Estado de resultados	US\$		
Costo del servicios		642	561
Costo financiero		215	176
		<hr/> 857	<hr/> 737
Otro resultado integral:			
Pérdidas (ganancias) actuariales y subtotal		<hr/> 516	<hr/> 268
	US\$	1.373	1.005

16. Instrumentos Financieros

16.1 Gestión del Riesgo Financiero - Las políticas contables significativas, incluyendo los criterios de reconocimiento, la base de valoración y la base sobre la que se reconocen los ingresos y gastos, con respecto a cada clase de activo financiero, pasivo financiero e instrumento de patrimonio, se revelan en la nota 2(j) de los estados financieros.

(a) Activos y Pasivos Financieros

El valor en libros de los instrumentos financieros por categorías al 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

TATASOLUTION CENTER S.A.

Notas a los estados financieros

(En miles de dólares americanos - US\$)

	Costo amortizado (en miles de USD)	Total valor en libros
Activos financieros		
Efectivo y equivalentes de efectivo	8.263	8.263
Depósitos bancarios	-	-
Cuentas por cobrar comerciales	2.772	2.772
Inversiones	-	-
Cuentas por cobrar no facturadas	7.574	7.574
Depósitos en bancos con destino fijo	-	-
Otros activos financieros	206	206
Total	18.815	18.815
Pasivos financieros		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	7.162	7.162
Préstamos	-	-
Otros pasivos financieros	2.557	2.557
Total	9.719	9.719

El valor en libros de los instrumentos por categorías al 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

	Costo amortizado (en miles de USD)	Total valor en libros
Activos financieros		
Efectivo y equivalentes de efectivo	23.200	23.200
Depósitos bancarios	-	-
Cuentas por cobrar comerciales	3.885	3.885
Inversiones	-	-
Cuentas por cobrar no facturadas	1.399	1.399
Depósitos en bancos con destino fijo	-	-
Otros activos financieros	90	90
Total	28.574	28.574
Pasivos financieros		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	11.485	11.485
Préstamos	-	-
Otros pasivos financieros	1.207	1.207
Total	12.692	12.692

TATASOLUTION CENTER S.A.

Notas a los estados financieros

(En miles de dólares americanos - US\$)

Los importes en libros de efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar no facturadas (año anterior: ingresos no facturados) y cuentas por pagar comerciales al 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 se aproximan al valor razonable. La diferencia entre el valor en libros y el valor razonable de los depósitos bancarios, los saldos asignados a bancos, otros activos financieros, otros pasivos financieros y los empréstitos valorados posteriormente al costo amortizado no es significativa en cada uno de los períodos presentados.

Jerarquía de Valor Razonable

La jerarquía de valor razonable se basa en las técnicas de valoración que se utilizan para medir el valor razonable que son observables o inobservables y consta de los tres niveles siguientes:

- Nivel 1 - Los insumos son precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2 - Los insumos son distintos de los precios cotizados que son observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (es decir, como precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios).
- Nivel 3 - Los insumos no se basan en datos de mercado observables (insumos no observables). Los valores razonables se determinan en su totalidad o en parte utilizando un modelo de valoración basado en supuestos que no están respaldados por los precios de transacciones de mercado corrientes observables en el mismo instrumento ni se basan en los datos de mercado disponibles.

(b) Gestión del Riesgo Financiero

La Compañía está expuesta principalmente a fluctuaciones en los tipos de cambio de moneda extranjera, crédito, liquidez y riesgos de tasas de interés, que pueden afectar negativamente el valor razonable de sus instrumentos financieros. La Compañía tiene una política de gestión de riesgos que cubre los riesgos asociados con los activos y pasivos financieros. La política de gestión de riesgos es aprobada por el Consejo de Administración. El objetivo del comité de gestión de riesgos es evaluar la imprevisibilidad del entorno financiero y mitigar los posibles efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

i. Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Tales cambios en los valores de los instrumentos financieros pueden ser el resultado de cambios en los tipos de cambio de moneda extranjera, tasas de interés, crédito, liquidez y otros cambios en el mercado. La exposición de la Compañía al riesgo de mercado se debe principalmente al riesgo de tipo de cambio de moneda extranjera.

i. (a) Riesgo de tipo de cambio de moneda extranjera

La Compañía no está expuesta al riesgo de tipo de cambio de moneda extranjera.

TATASOLUTION CENTER S.A.

Notas a los estados financieros

(En miles de dólares americanos - US\$)

i. (b) Riesgo de tipo de interés

La Compañía no está expuesta al riesgo de tasas de interés.

ii. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que surge de la falta de pago por parte de la contraparte o del servicio de la deuda de acuerdo con los términos contractuales u obligaciones. El riesgo de crédito abarca tanto el riesgo directo de impago como el riesgo de deterioro de la solvencia, así como la concentración de riesgos. El riesgo de crédito se controla analizando continuamente los límites de crédito y la solvencia de los clientes a los que se ha concedido el crédito, una vez obtenidas las aprobaciones necesarias para la concesión del mismo.

Los instrumentos financieros que están sujetos a concentraciones de riesgo de crédito consisten principalmente en cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar no facturadas, inversiones, efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos bancarios y otros activos financieros. El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen un monto de 8.210 miles de dólares estadounidenses mantenidos en un banco en Ecuador con una calificación crediticia de alta calidad que individualmente superan el 10% o más del total de efectivo y equivalentes de efectivo de la Compañía al 31 de diciembre de 2018. Ninguno de los otros instrumentos financieros de la Compañía resulta en una concentración significativa del riesgo de crédito.

Exposición al Riesgo de Crédito

El importe en libros de los activos financieros representa la exposición máxima al riesgo de crédito. La exposición máxima al riesgo de crédito fue de \$18.8 millones y \$28.5 millones al 31 de diciembre de 2018 y 2017, respectivamente, siendo el total del valor en libros de los saldos con bancos, depósitos bancarios, cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar no facturadas, otros activos financieros e inversiones.

El riesgo de la Compañía se concentra en su principal cliente, Banco Pichincha C.A., cuya participación del total de cuentas por cobrar comerciales y no facturadas para los años 2018 y 2017 fue del 93% y 88% respectivamente.

	Al 31 de diciembre de 2018		Al 31 de diciembre de 2017	
	Total deudores comerciales y no facturados	Porcentaje	Total deudores comerciales y no facturados	Porcentaje
Banco Pichincha	12.369,00	93 %	4.653,66	88 %

TATASOLUTION CENTER S.A.

Notas a los estados financieros

(En miles de dólares americanos - US\$)

Concentración Geográfica del Riesgo de Crédito

La concentración geográfica de las cuentas por cobrar comerciales (brutas y netas de provisiones) y de las cuentas por cobrar no facturadas es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
	%	%
Ibero América	100%	99%

La concentración geográfica de las cuentas por cobrar comerciales y por cobrar no facturadas se asigna en función de la ubicación de los clientes.

iii. Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez se refiere al riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones financieras. El objetivo de la gestión del riesgo de liquidez es mantener una liquidez suficiente y garantizar que los fondos estén disponibles para su uso según las necesidades.

La Compañía generó consistentemente suficientes flujos de efectivo de las operaciones para cumplir con sus obligaciones financieras a medida que vencían.

En los cuadros que figuran a continuación se detallan los vencimientos contractuales de los pasivos financieros:

31 de diciembre de 2018	en el primer año	en el segundo año	en el tercero al quinto año	después de 5 años	Total
	(en miles de USD)				
Pasivos financieros no derivados					
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	7.162	-	-	-	7.162
Préstamos	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	2.557	-	-	-	2.557
Total	9.719	-	-	-	9.719

31 de diciembre de 2017	en el primer año	en el segundo año	en el tercero al quinto año	después de 5 años	Total
	(en miles de USD)				
Pasivos financieros no derivados					
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	11.485	-	-	-	11.485
Préstamos	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	1.207	-	-	-	1.207
Total	12.692	-	-	-	12.692

TATASOLUTION CENTER S.A.

Notas a los estados financieros

(En miles de dólares americanos - US\$)

17. Patrimonio

17.1 Capital Social - El capital social pagado está compuesto por 3,000,800 acciones con un valor nominal de US\$1.00.

Las acciones de capital totalmente pagadas, que tienen un valor nominal de \$3000,800 (US\$ 1) cada una tienen un voto por acción y tienen derecho a un dividendo. En caso de liquidación de la Compañía, los titulares de acciones tienen derecho a recibir el resto de los activos de la Compañía, tras la distribución de todos los importes preferentes, en proporción a su participación.

El objetivo de la Compañía para la gestión del capital es maximizar el valor para el accionista, salvaguardar la continuidad del negocio y apoyar el crecimiento de la Compañía. La Compañía determina los requerimientos de capital con base en planes operativos anuales y planes de inversión estratégicos de largo plazo y de otro tipo. Las necesidades de financiación se satisfacen mediante el capital y los flujos de efectivo generados por las actividades de explotación. La Compañía no está sujeta a ningún requisito de capital impuesto externamente.

17.2 Reserva Legal - La Ley de Compañías exige que al menos el 10% de los beneficios anuales se destinen a la constitución de la reserva legal hasta que ésta alcance un mínimo del 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos pero puede ser capitalizada en su totalidad.

17.3 Utilidades retenidas - Un resumen de las utilidades retenidas es el siguiente:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidades retenidas - distribuibles	US\$	5.602	3.529
Ganancias acumuladas por adopción por primera vez de las NIIF		(140)	(140)
	US\$	<u>5.462</u>	<u>3.389</u>

Ganancias acumuladas por la adopción por primera vez de las NIIF - Incluye los montos resultantes de los ajustes derivados de la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo de la deuda podrá ser absorbido por las utilidades acumuladas y, en su caso, por las del año anterior terminado, de conformidad con la Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre de 2011.

17.4 Dividendos - Durante 2018 se pagaron dividendos por US\$3,9 millones (US\$5 millones para el año 2017), correspondientes a las utilidades retenidas para el año 2015 (2015 para el año 2017), aprobadas por acuerdo de la Asamblea de Accionistas celebrada el 14 de diciembre de 2018 (26 de enero de 2017).

18. Ingresos de Operaciones

Los ingresos de operación incluyen US\$692 para el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (31 de diciembre de 2017: 13.431) para la venta de equipos y licencias de software.

TATASOLUTION CENTER S.A.

Notas a los estados financieros

(En miles de dólares americanos - US\$)

El desglose de los ingresos por sector vertical es el siguiente:

Industrial vertical	Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2018	Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2017
Banca, financiera y seguros	81.406	90.880
Minorista y productos de consumo	185	615
Manufactura	114	113
Consumo, medios de comunicación y tecnología	1.344	548
Otros	627	(6.265)
Total	83.676	85.891

El desglose de los ingresos por áreas geográficas es el siguiente:

Industrial vertical	Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2018	Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2017
América	52	68
Ibero América	83.624	85.823
Total	83.676	85.891

Los ingresos geográficos se asignan en función de la ubicación de los clientes.

Al revelar el monto total del precio de la transacción que aún no ha sido reconocido como ingreso hacia obligaciones de desempeño insatisfechas o parcialmente satisfechas, junto con el tiempo esperado para reconocer esos ingresos, la Compañía ha aplicado el expediente práctico de la NIIF 15. Por consiguiente, la Compañía no ha revelado el precio agregado de la transacción asignado a obligaciones de desempeño insatisfechas (o parcialmente satisfechas) que pertenecen a contratos en los que los ingresos reconocidos corresponden al valor transferido al cliente, que típicamente involucra contratos basados en tiempo y materiales, en resultados y en eventos.

Las obligaciones de desempeño no satisfechas (o parcialmente satisfechas) son futuristas y, por lo tanto, están sujetas a la variabilidad debido a varios factores, como las rescisiones, los cambios en el alcance de los contratos, las revalidaciones periódicas de las estimaciones, los factores económicos (cambios en los tipos de cambio, las leyes fiscales, etc.). El valor agregado del precio de transacción asignado a las obligaciones de desempeño insatisfechas (o parcialmente satisfechas) es de US\$5.820K, de los cuales se espera que el 66% se reconozca como ingreso dentro del próximo año y el saldo posterior. No se excluye ninguna contraprestación de los contratos con los clientes del importe mencionado anteriormente.

TATASOLUTION CENTER S.A.

Notas a los estados financieros

(En miles de dólares americanos - US\$)

El movimiento de las obligaciones contractuales es el siguiente.

	Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2018
Saldo de apertura al 1 de enero de 2018	5.514
(-) Ingreso reconocido que fue incluido en el saldo de pasivo contractual al inicio del período	(5.375)
(+) Incremento debido a la facturación durante el año, excluyendo montos reconocidos como ganancia durante el año	23
+/- Cambio	-
Saldo al cierre al 31 de diciembre de 2018	<u>162</u>

19. Costos y Gastos por su naturaleza

El detalle de los costos y gastos por su naturaleza es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costo de ventas	US\$ 59.473	72.367
Gastos de venta, generales y administrativos	<u>16.320</u>	<u>12.704</u>
	US\$ <u>75.793</u>	<u>85.071</u>

Gastos por beneficios a los empleados

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos, incentivos y prestaciones	US\$ 39.036	40.545
Aportaciones a fondos de previsión y otros fondos	10.141	10.614
Beneficios del personal	<u>2.524</u>	<u>2.701</u>
	US\$ <u>51.701</u>	<u>53.860</u>

Gastos de depreciación y amortización

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Depreciación	9	US\$ <u>310</u>	<u>438</u>

TATASOLUTION CENTER S.A.

Notas a los estados financieros

(En miles de dólares americanos - US\$)

Otros gastos operativos

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Deudas incobrables	5 US\$	(24)	24
Comunicación		564	839
Coste de los equipos y licencias de software		9.033	12.233
Gastos de funcionamiento de la instalación		3.197	2.956
Honorarios a consultores externos		769	288
Gastos del proyecto		3.335	8.063
Otros gastos		6.132	5.526
Gastos de viaje		776	843
	US\$	<u>23.782</u>	<u>30.772</u>

20. Operaciones y Saldos con Partes Relacionadas

20.1 Transacciones comerciales - Durante los años 2018 y 2017, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con sus partes relacionadas:

		<u>2018</u>			
		Con Tata Sons Limited, matriz final	Con Tata Consultancy Services Limited	Con subsidiarias de Tata Consultancy Services Limited	Total
Ventas de servicios y licencias	US\$	-	38	14	52
Compras de bienes y servicios		-	4.159	1.038	5.197
Dividendos pagados	US\$	-	-	3.951	3.951
Contribución del valor de la marca	US\$	134	-	-	134

		<u>2017</u>			
		Con Tata Sons Limited, matriz final	Con Tata Consulting Services Limited	Con subsidiaries of Tata Consultancy Services Limited	Total
Ingresos por ventas de servicios y licencias	US\$	-	2.664	1.317	3.981
Compra de bienes y servicios	US\$	-	-	(68)	(68)
Disponibilidad de servicios	US\$	-	-	-	-
Contribución del valor de la marca	US\$	79	-	-	79

20.2 Saldos con Partes Relacionadas- Durante los años 2018 y 2017, los siguientes saldos estaban pendientes al final del período sobre el que se informa:

TATASOLUTION CENTER S.A.

Notas a los estados financieros

(En miles de dólares americanos - US\$)

año que terminó el 31 de diciembre de 2018			
Con Tata Sons Limited, matriz final	Con Tata Consultancy Services Limited	Con subsidiarias de Tata Consultancy Services Limited	Total
Cuentas por cobrar comerciales y cuentas por cobrar no facturados	US\$	14	14

año que terminó el 31 de diciembre de 2017			
Con Tata Sons Limited, matriz final	Con Tata Consultancy Services Limited	Con subsidiarias de Tata Consultancy Services Limited	Total
Cuentas por cobrar comerciales y cuentas por cobrar no facturados	US\$	34	34

Saldos por pagar a partes relacionadas

	Note	Año que terminó el 31 de diciembre de 2018			Total
		Con Tata Sons Limited, Matriz final	Con Tata Consultancy Services Limited	Con subsidiarias de Tata Consultancy Services Limited	
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas a pagar	10 US\$	152	1.302	449	1.903

Año que terminó el 31 de diciembre de 2017					
		Con Tata Sons Limited, Matriz final	Con Tata Consultancy Services Limited	Con subsidiarias de Tata Consultancy Services Limited	Total
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas a pagar	10 US\$	79	1.243	869	2.191

Los saldos pendientes no están asegurados y se pagarán en efectivo. No se han proporcionado ni recibido garantías. No se ha reconocido ningún gasto en el ejercicio corriente ni en ejercicios anteriores por deudas incobrables o de dudoso cobro sobre importes debidos por partes vinculadas.

20.3 Remuneración del personal directivo clave - Las remuneraciones pagadas a los ejecutivos y otros miembros clave de la gerencia durante el año fueron las siguientes:

TATASOLUTION CENTER S.A.

Notas a los estados financieros

(En miles de dólares americanos - US\$)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Beneficios a corto plazo	US\$ <u>887</u>	<u>915</u>
	US\$ <u>887</u>	<u>915</u>

Las cifras de arriba no incluyen provisiones para jubilación patronal y desahucio, dado que no está disponible una valuación actuarial separada.

21. Arrendamiento

La Compañía ha tomado en arrendamiento propiedades y equipos bajo contratos de arrendamiento operativo. Los gastos de arrendamiento operativo fueron de \$1.2 millones y \$0.6 millones en los ejercicios fiscales 2018 y 2017, respectivamente.

A continuación se presenta un resumen de los compromisos futuros de alquiler mínimo para los arrendamientos operativos no cancelables y los arrendamientos financieros:

Arrendamiento operativo	Año que terminó el 31 de diciembre de 2018	Año que terminó el 31 de diciembre de 2017
	(en miles de USD)	
Vencimiento en el plazo de un año	877	376
Vencimiento en un período de entre un año y cinco años	2.372	454
Vencimiento después de cinco años	<u>-</u>	<u>-</u>
Total de compromiso de arrendamiento mínimo	<u>3.249</u>	<u>830</u>

22. Compromisos

Los principales compromisos de la Compañía, vigentes al 31 de diciembre de 2018, son los siguientes:

- (a) **Contrato de Servicios - Banco Pichincha C.A.** - El 3 de enero de 2018, Banco Pichincha C.A. y Tatasolution Center S.A. firmaron un nuevo contrato para la prestación de servicios de TI y BPO con garantía de Tata Consultancy Services Chile S.A. A fines de 2018 se acordó el modelo de negocio, precios y facturación.
- (b) **Contrato de Servicios - Banco General Rumiñahui** - El 29 de julio de 2014 se firmó el Contrato de Tecnología y Operaciones de BGR, que define una nueva línea de base y nuevos precios relacionados con el excedente. El contrato actual tiene vigencia hasta el 31 de julio de 2017. La cláusula de vigencia respectiva prevé la renovación automática del Contrato al vencimiento por períodos anuales sucesivos.

TATASOLUTION CENTER S.A.

Notas a los estados financieros

(En miles de dólares americanos - US\$)

- (c) **Contrato de Servicios – Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS** - El 7 de abril de 2008, el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social y la Compañía firmaron un contrato de prestación de servicios para la concesión y administración de créditos hipotecarios otorgados por el IESS a sus afiliadas y pensionados para la adquisición de vivienda, de conformidad con las especificaciones generales y precisas del servicio. El 4 de septiembre de 2012, el Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (BIESS) y la Compañía firmaron un nuevo contrato para la prestación de servicios de administración para la gestión y concesión de préstamos hipotecarios por un año.

El 5 de febrero de 2014, BIESS y TCS firmaron el Acta de Procedimiento del Proceso de Transición. Las acciones relacionadas con el cierre definitivo del contrato de transición firmado entre la BIESS y Tatasolution Center S.A. siguen en curso.

A la fecha de emisión de los estados financieros, este contrato no ha sido liquidado.

- (d) **Contrato de Servicios – Servicio de Rentas Internas (SRI)** - En diciembre de 2016, la Compañía firmó un Contrato de Servicios con el Servicio de Rentas Internas (SRI) para la implementación del programa integral de mejora de la solución tecnológica OLA 1 como parte del programa de mejora del SRI. La Compañía y el Servicio de Rentas Internas (SRI) acordaron un plazo de 32 meses a partir del 2 de febrero de 2016 (inicio del proyecto) y un precio de US\$23,7 millones. Además, al 31 de diciembre de 2015, la Compañía recibió un anticipo de US\$4 millones de acuerdo con el contrato marco.

De acuerdo con un documento de terminación unilateral presentado por el cliente, el 31 de diciembre de 2017, la Compañía revirtió el saldo de la UBR de US\$6,7 millones y provisionó US\$180 mil en concepto de intereses y comisiones al Banco Interamericano de Desarrollo, según se indica en el contrato y en la liquidación.

En julio de 2018, la Compañía facturó y reconoció el efecto de las multas definidas en el documento de terminación.

A la fecha de emisión de los estados financieros, este contrato no ha sido liquidado.

23. Contingencias

(a) Cuota del Impuesto a la Renta del Año 2007

El 30 de septiembre de 2011, el Director Regional del Servicio de Rentas Internas (SRI) emitió una Orden de Prorrato para el año 2007, exigiendo a la Compañía el pago de un impuesto sobre la renta adicional de US\$363.000.

TATASOLUTION CENTER S.A.

Notas a los estados financieros

(En miles de dólares americanos - US\$)

La Compañía impugnó la Orden en 2013 y el caso se encuentra ahora ante el Tribunal Fiscal Contencioso Tributario con un veredicto pendiente. Después de consultar a sus asesores legales, la Compañía considera que la posibilidad de éxito es alta. No obstante, como consecuencia del tiempo transcurrido, la Compañía ha decidido provisionar el importe total a pagar más los intereses. Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía ha generado una garantía por US\$36,000

(b) Demanda administrativa para 2007 y 2008 - Crédito del impuesto sobre el valor añadido (IVA)

En 2014, la Compañía inició un proceso de reclamación para reconocer un crédito por Impuesto al Valor Agregado (IVA) para los años 2007 y 2008 con el Director Regional del Servicio de Rentas Internas (SRI) por US\$466,000. Después de consultar a sus asesores legales, la Compañía considera que la posibilidad de éxito es alta.

24. Cambio en la Presentación

Las cifras presentadas anteriormente en 2017 se modificaron a efectos de comparabilidad con las de 2018.

25. Hechos Posteriores al Cierre del Ejercicio

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros no se han producido acontecimientos adicionales que, a juicio de la Dirección, puedan tener un efecto importante en los estados financieros adjuntos.

26. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros para el año terminado el 31 de diciembre de 2018 fueron aprobados por la Administración de la Compañía el 18 de febrero de 2019 y se presentarán a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin ninguna modificación.