

TATASOLUTION CENTER S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

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 financiero.

Tatasolution Center S.A. tiene como principal cliente al Banco Pichincha C.A.; el cual representa aproximadamente el 85% 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). Adicionalmente, la Compañía viene desarrollando desde el año 2007 el proyecto denominado "Business Process Management - BPM, Portal Middleware", que consiste en una plataforma que se integra y es parte fundamental del core bancario "Bancs", con el fin de reforzar y mejorar los actuales procesos del Banco Pichincha C.A.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el personal total de la Compañía alcanza 1,724 y 1,579 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 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 contrapartida dada en el intercambio de los activos.

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

- 2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo** - El 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 y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Para la preparación del estado de flujos de efectivo se netean la cuenta de fondos recibidos de terceros y la cuenta por pagar correspondiente.

2.4 Instalaciones y equipo

2.4.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de instalaciones y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de instalaciones y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia.

2.4.2 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.

2.4.3 Método de depreciación y vidas útiles - El costo de instalaciones y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. Las vidas útiles estimadas, valores residuales 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	3 - 5
Equipos	10
Muebles y enseres	10

2.4.4 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.

2.5 Activos intangibles

2.5.1 Activos intangibles adquiridos de forma separada - Los activos intangibles adquiridos de forma separada son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada.

2.5.2 Activo intangible generado internamente "Business Process Management - BPM, Portal Middleware - desembolsos por investigación y desarrollo" - Los desembolsos originados por las actividades de investigación se reconocen como un gasto en el período en el cual se incurren.

El valor inicialmente reconocido para un activo intangible generado internamente es la suma de los desembolsos incurridos desde el momento en que el elemento cumple las condiciones para su reconocimiento. Cuando no se puede reconocer un activo

intangible generado internamente, los desembolsos por desarrollo son cargados a resultados en el período en que se incurren.

Los costos de personal que participa en el desarrollo del activo intangible son reconocidos en resultados, en razón de que dichos costos son reembolsados por Banco Pichincha C.A.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, un activo intangible generado internamente se contabiliza por su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de pérdidas por deterioro del valor, sobre la misma base que los activos intangibles que son adquiridos de forma separada.

2.5.3 Método de amortización y vidas útiles - La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. Las vidas útiles estimadas, valores residuales 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 comprende desde la fecha de salida a producción de cada hito definido conjuntamente por la Compañía y el cliente hasta el término del contrato en el mes de enero de 2017.

2.6 Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles - Al final de cada período, 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 una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores.

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

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

2.7.1 Impuesto corriente - El impuesto por pagar 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 imponderables 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.

- 2.7.2 Impuestos diferidos** - El impuesto diferido 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.

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.

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.

- 2.7.3 Impuestos corrientes y diferidos** - Los 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.

- 2.8 Provisiones** - Las 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.

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.

2.9 Beneficios a empleados

- 2.9.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio** - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en otro resultado integral.

- 2.9.2 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.

2.9.3 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.

2.10 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.

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.

2.11 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.

2.11.1 Venta de infraestructura tecnológica - Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de infraestructura tecnológica son reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de la infraestructura tecnológica; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.11.2 Prestación de servicios - La Compañía obtiene ingresos principalmente por la prestación de servicios relacionados con tecnología de la información que abarcan el desarrollo, implementación y mantenimiento de software o aplicaciones, servicios de infraestructura tecnológica y bases de datos, seguridad informática, soporte en sitio y consultoría así como también servicios de call center y por procesos operativos. La Compañía reconoce los ingresos de la siguiente manera:

- Los ingresos procedentes de contratos para la prestación de servicios cuya unidad de facturación son transacciones u horas de recursos son reconocidos en función del precio unitario previamente acordado y el número de transacciones ejecutadas y aceptadas por el cliente mensualmente.
- Los ingresos procedentes de contratos de servicios por desarrollo de software u otros, con plazos determinados y precio fijo, se reconocen durante la vida del contrato en función del avance estimado del proyecto mensualmente.
- Los ingresos por servicios de mantenimiento de software de precio fijo se reconocen mensualmente y en proporción al tiempo del contrato.

2.11.3 Ingresos por intereses - Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero sobre el reconocimiento inicial.

2.12 Costos y gastos - Los 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 más cercano en el que se conocen.

- 2.13 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.

- 2.14 Activos financieros** - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Actualmente, la Compañía mantiene únicamente cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar como activos financieros.

- 2.14.1 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar** - Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El período de crédito promedio sobre la venta de servicios es entre 8 y 15 días.

Estos activos financieros se clasifican en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

- 2.14.2 Deterioro de activos financieros al costo amortizado** - Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, reflejando el efecto del colateral y las garantías, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. La recuperación posterior de los

valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.14.3 Baja de un activo financiero - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

2.15 Pasivos financieros corrientes y no corrientes e instrumentos de patrimonio - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.15.1 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes y servicios es entre 15 y 30 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios preacordados.

2.15.2 Baja de un pasivo financiero - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

2.15.3 Instrumentos de patrimonio - Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

2.16 Normas revisadas sin efecto material sobre los estados financieros

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones - Transferencias de activos financieros	Julio 1, 2011
Enmiendas a la NIC 1	Presentación de ítems en Otro Resultado Integral	Julio 1, 2012
Enmiendas a la NIC 12	Impuestos diferidos - Recuperación de activos subyacentes	Enero 1, 2012

La Administración considera que la aplicación de las normas revisadas durante el año 2012, detalladas anteriormente, no ha tenido un efecto material sobre la posición financiera de la Compañía, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

2.17 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones - Compensación de activos financieros y pasivos financieros	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIIF 9 y NIIF 7	Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición	Enero 1, 2015
NIC 19 (Revisada en el 2011)	Beneficios a empleados	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIC 32	Compensación de activos y activos Financieros	Enero 1, 2014
Enmiendas a las NIIF (NIIF 1, NIC 16, 32 y 34)	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2009-2011	Enero 1, 2013

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros de la Compañía en los períodos futuros tendrán un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- **Deterioro de activos** - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de la unidad generadora de efectivo que involucra a la totalidad de activos de la Compañía.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Durante los años 2012 y 2011, la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro para sus instalaciones y equipo y sus activos intangibles dado que los flujos de efectivo han sido asegurados a través de los contratos firmados con sus principales clientes.

- **Provisiones para obligaciones por beneficios definidos** - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

- **Estimación de vidas útiles de instalaciones y equipo y activos intangibles** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual de instalaciones y equipo y de activos intangibles se efectúan de acuerdo a lo mencionado en las Notas 2.4.3. y 2.5.3.
- **Impuesto a la renta diferido** - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Efectivo	2	2
Bancos	3,236	11,175
Inversiones temporales (1)	<u>17,364</u>	<u>6,000</u>
Total	<u>20,602</u>	<u>17,177</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, corresponden a certificados de depósito en una institución financiera local con vencimientos hasta enero del 2013 y febrero del 2012 respectivamente, que devengan una tasa de interés efectiva promedio del 1.25% y 4% respectivamente.

5. FONDOS DE TERCEROS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, corresponden a fondos de terceros en cuentas corrientes que son administradas por la Compañía para la concesión de créditos hipotecarios del Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (BIESS), de conformidad con lo establecido en el contrato suscrito el 4 de septiembre del 2012, por el plazo de un año, por el cual la contratista se obliga a entregar un Fondo para rendir cuentas que tienen como finalidad habilitar el pago para atender las necesidades inherentes a la instrumentación de los créditos hipotecarios, en lo que se refiere a los pagos correspondientes a los gastos legales y de avalúo previo a la concesión de los créditos hipotecarios. Adicionalmente, el BIESS acredita fondos que posteriormente son transferidos a la cuenta corriente de la Compañía como pago o anticipos de los servicios prestados.

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
<i>Cuentas por cobrar comerciales:</i>		
Banco Pichincha C.A.	5,070	2,674
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS)		1,565
Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (BIESS)	2,436	
Computadores y Equipos Compuequip DOS S.A.		685
Otros clientes	1,774	596
Compañías relacionadas (Ver Nota 20.1)	<u>4</u>	<u>65</u>
Subtotal	9,284	5,585
Otras cuentas por cobrar	<u>79</u>	<u>67</u>
Total	<u>9,363</u>	<u>5,652</u>

Banco Pichincha C.A. - Corresponde a los saldos pendientes de cobro por los servicios prestados a Banco Pichincha C.A.. Un resumen de los servicios prestados y no cobrados es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Servicios BPO	4,598	1,500
Proyecto BPM	118	298
Proyecto de eficiencia		
Consultoría de Bussiness Intelligence	163	357
Otros servicios	<u>191</u>	<u>519</u>
Total	<u>5,070</u>	<u>2,674</u>

7. OTROS ACTIVOS

Un resumen de otros activos es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Seguros	123	74
Mantenimiento anual de licencias (1)	374	1,113
Garantías	77	72
Otros	<u>286</u>	<u>263</u>
Total	<u>860</u>	<u>1,522</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	783	1,450
No corriente	<u>77</u>	<u>72</u>
Total	<u>860</u>	<u>1,522</u>

(1) Constituyen pagos por anticipado de mantenimiento anual de licencias con vencimientos hasta diciembre del 2013.

8. INSTALACIONES Y EQUIPO

Un resumen de instalaciones y equipo es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Costo	4,741	4,506
Depreciación acumulada	<u>(3,780)</u>	<u>(3,200)</u>
Total	<u>961</u>	<u>1,306</u>
<i>Clasificación:</i>		
Instalaciones	34	56
Equipos de computación	478	777
Equipos	251	289
Muebles y enseres	196	184
Vehículos	<u>2</u>	<u>—</u>
Total	<u>961</u>	<u>1,306</u>

Los movimientos de instalaciones y equipo fueron como sigue:

	<u>Instalaciones</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Equipos</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Vehículo</u>	<u>Total</u>
	... (en miles de U.S. dólares) ...					
<i>Costo</i>						
Saldos al 31 de diciembre del 2010	231	3,280	400	114	—	4,025
Adquisiciones	<u>48</u>	<u>269</u>	<u>49</u>	<u>115</u>	<u>—</u>	<u>481</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2011	279	3,549	449	229	—	4,506
Adquisiciones	<u>2</u>	<u>189</u>	<u>7</u>	<u>35</u>	<u>2</u>	<u>235</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2012	<u>281</u>	<u>3,738</u>	<u>456</u>	<u>264</u>	<u>2</u>	<u>4,741</u>
<i>Depreciación acumulada</i>						
Saldos al 31 de diciembre del 2010	(158)	(1,833)	(115)	(26)	—	(2,132)
Gasto por depreciación	<u>(65)</u>	<u>(939)</u>	<u>(45)</u>	<u>(19)</u>	<u>—</u>	<u>(1,068)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2011	(223)	(2,772)	(160)	(45)	—	(3,200)
Gasto por depreciación	<u>(24)</u>	<u>(633)</u>	<u>(46)</u>	<u>(28)</u>	<u>—</u>	<u>(731)</u>
Ajuste	<u>—</u>	<u>145</u>	<u>1</u>	<u>5</u>	<u>—</u>	<u>151</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2012	<u>(247)</u>	<u>(3,260)</u>	<u>(205)</u>	<u>(68)</u>	<u>—</u>	<u>(3,780)</u>

9. ACTIVOS INTANGIBLES

Los activos intangibles corresponden a los activos relacionados con el desarrollo del proyecto Business Process Management - BPM, Portal Middleware, compuesto por software, consultorías y licencias. Un resumen de estos es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Costo	7,572	7,572
Amortización acumulada	<u>(1,161)</u>	<u>(321)</u>
Total	<u>6,411</u>	<u>7,251</u>

Los movimientos de activos intangibles fueron como sigue:

	Activos en desarrollo - proyecto BPM y total (en miles de U.S. dólares)
<u>Costo</u>	
Saldos al 31 de diciembre del 2010, 2011 y 2012	<u>7,572</u>
<u>Amortización acumulada</u>	
Saldos al 31 de diciembre del 2010	(63)
Gasto amortización	<u>(258)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2011	(321)
Gasto amortización	<u>(840)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2012	<u>(1,161)</u>

10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
<i>Cuentas por pagar comerciales:</i>		
Proveedores locales	3,379	1,382
Compañías relacionadas (Ver Nota 20.1)	<u>574</u>	<u>621</u>
Subtotal	3,953	2,003
<i>Otras cuentas por pagar:</i>		
Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (BIESS)	3,926	190
Anticipos de clientes	600	3,210
Provisiones	<u>7,920</u>	<u>1,904</u>
Total	<u>16,399</u>	<u>7,307</u>

Anticipo de clientes - Corresponde a los servicios facturados y cobrados pendientes por devengar del Banco Pichincha C.A. a ser prestados por la Compañía durante los meses de enero y febrero del 2013, conforme lo establecido en el contrato de servicios BPO suscrito entre la Compañía y la referida

institución financiera por US\$122 mil. Adicionalmente, se incluyen anticipos en efectivo otorgados por el BIESS y el SRI por un importe de US\$121 mil y US\$357 mil respectivamente.

Provisiones - Un detalle de los valores que conforman las provisiones es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
<i>Banco Pichincha</i>		
Servicios relacionados a Call Center	1,797	
Servicios legales	1,041	
Servicios por proyectos en renegociación	757	
Otros	<u>3,027</u>	<u>1,371</u>
Subtotal	<u>6,622</u>	<u>1,371</u>
<i>Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social</i>		
Servicios relacionados a Centro de cómputo alterno BIESS	<u>600</u>	-
<i>Otros proveedores</i>		
Servicios recurrentes	<u>619</u>	<u>533</u>
<i>TCS Argentina</i>		
Servicios regionales	<u>79</u>	-
Total	<u>7,920</u>	<u>1,904</u>

11. IMPUESTOS

11.1 Activos y pasivos del año corriente - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
<i>Activos por impuestos no corrientes:</i>		
Impuesto al Valor Agregado - IVA crédito tributario y total (1)	<u>531</u>	<u>470</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto a la renta por pagar	1,946	162
Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar y Retenciones	939	1,329
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	<u>158</u>	<u>125</u>
Total	<u>3,043</u>	<u>1,616</u>

(1) Corresponde al IVA crédito tributario, cuyo reclamo será presentado ante el organismo de control durante el año 2013.

11.2 Impuesto a la renta reconocido en los resultados - Un detalle del gasto por impuesto a la renta reconocido en resultados es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Gasto del año	2,699	1,277
Gasto de años anteriores	<u>425</u>	<u> </u>
Total	<u>3,124</u>	<u>1,277</u>

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	6,525	5,658
Gastos no deducibles	7,358	1,699
Otras deducciones (empleados con discapacidad)	(505)	(418)
Ganancias actuariales	<u>37</u>	<u>140</u>
Utilidad gravable	<u>13,415</u>	<u>7,079</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados (1):		
Corriente		
Utilidades reinvertidas	502	590
Utilidades no reinvertidas	<u>2,197</u>	<u>687</u>
Subtotal	2,699	1,277
Reliquidación del impuesto a la renta	425	
Diferido	<u>(1,484)</u>	<u>(166)</u>
Total	<u>1,640</u>	<u>1,111</u>
Tasa efectiva de impuestos	<u>25.42%</u>	<u>19.64%</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 23% sobre las utilidades sujetas a distribución (24% para el año 2011) y del 13% sobre las utilidades sujetas a capitalización (14% para el año 2011).

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde el año 2008 y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2009 al 2012.

11.3 Movimiento de la provisión para impuesto a la renta - Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	162	928
Provisión del año	2,699	1,277
Reliquidación de impuesto a la renta y multas	425	
Pagos efectuados	<u>(1,340)</u>	<u>(2,043)</u>
Saldos al fin del año	<u>1,946</u>	<u>162</u>

Pagos Efectuados - Corresponde a retenciones en la fuente y pago del saldo de impuesto a la renta por pagar al inicio del año. Durante el período 2012, la Compañía no pagó ningún anticipo de impuesto a la renta.

11.4 Saldos del impuesto diferido - Los movimientos de activos por impuestos diferidos fueron como sigue:

	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Saldos al fin del año
	(en miles de U.S. dólares)		
<i>Año 2012</i>			
<i>Activos por impuestos diferidos en relación a:</i>			
Provisiones		1,352	1,352
Depreciación de equipos de computación	(103)	91	(12)
Depreciación de instalaciones	29	1	30
Provisión de jubilación patronal	183	63	246
Provisión de vacaciones	45		45
Provisión de gastos uniformes	<u>23</u>	<u>(23)</u>	<u>—</u>
Total	<u>177</u>	<u>1,484</u>	<u>1,661</u>
<i>Año 2011</i>			
<i>Activos por impuestos diferidos en relación a:</i>			
Depreciación de equipos de computación	(192)	89	(103)
Depreciación de instalaciones	21	8	29
Provisión de jubilación patronal	137	46	183
Provisión de vacaciones	45		45
Provisión de gastos uniformes	<u>—</u>	<u>23</u>	<u>23</u>
Total	<u>11</u>	<u>166</u>	<u>177</u>

11.5 Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción - Con fecha diciembre 29 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, la Compañía utilizó una tasa de impuesto a la renta promedio del 22%.
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.

Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado - Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios el siguiente:

- La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado establecido por el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

12. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas definidas para efectos tributarios, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$6 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia. Para el año 2012, en base a un diagnóstico preliminar la Compañía determinó que las transacciones realizadas con las referidas partes relacionadas han sido efectuadas a valores de plena competencia.

13. OBLIGACIONES ACUMULADAS Y PROVISIONES

Un resumen de obligaciones acumuladas y provisiones es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2012	2011
	(en miles de U.S. dólares)	
<i>Obligaciones acumuladas:</i>		
Participación a trabajadores	1,158	1,023
Beneficios sociales	1,217	910
Otras cuentas por pagar a empleados	<u>1,419</u>	<u>594</u>
Total	<u>3,794</u>	<u>2,527</u>

Participación a Trabajadores - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	1,023	1,321
Provisión del año	1,158	1,023
Pagos efectuados	<u>(1,023)</u>	<u>(1,321)</u>
Saldos al fin del año	<u>1,158</u>	<u>1,023</u>

14. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Jubilación patronal	1,117	832
Bonificación por desahucio	<u>306</u>	<u>228</u>
Total	<u>1,423</u>	<u>1,060</u>

14.1 Jubilación patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	832	621
Costo de los servicios del período corriente	320	282
Costo por intereses	58	44
Ganancias actuariales	<u>(93)</u>	<u>(115)</u>
Saldos al fin del año	<u>1,117</u>	<u>832</u>

14.2 Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	228	166
Costo de los servicios del período corriente	81	76
Costo por intereses	15	11
Pérdidas actuariales	56	(25)
Beneficios pagados	<u>(74)</u>	<u>—</u>
Saldos al fin del año	<u>306</u>	<u>228</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2012 y 2011 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	%	%
Tasa(s) de descuento	7	7
Tasa(s) esperada del incremento salarial	3	3

Los importes reconocidos en resultados y en otro resultado integral respecto a dichos planes de beneficios definidos son los siguientes:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
<i>Estado de resultados:</i>		
Costo actual del servicio	401	358
Intereses sobre la obligación	<u>73</u>	<u>55</u>
Subtotal	<u>474</u>	<u>413</u>
<i>Otro resultado integral:</i>		
Ganancias actuariales reconocidas en el año y		
Subtotal	<u>(37)</u>	<u>(140)</u>
Total	<u>437</u>	<u>273</u>

15. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

15.1 Gestión de riesgos financieros - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia de Finanzas, Regional y Global, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a los Vicepresidentes y Accionista medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, cuando el caso lo amerita.

15.1.1 Riesgo en las tasas de interés - La Compañía no se encuentra expuesto a riesgos en la tasa de interés debido a que no mantiene préstamos. El manejo de cualquier endeudamiento por parte de la Compañía es definido y aprobado por la Gerencia Regional de Finanzas Corporativas, previo a una evaluación de la situación de liquidez del resto de compañías que forman TCS Latinoamérica apalancados en los diferentes proyectos de la región.

15.1.2 Riesgo de crédito - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

Como parte de la estrategia de TCS Global, la Compañía trabaja principalmente con clientes claves previamente analizados y aprobados por el CEO y COO de Latinoamérica: Dichos clientes son empresas de operación global o internacional, o categorizada como "grandes" en su ámbito local, lo cual disminuye el riesgo de crédito hacia la Compañía.

La Compañía tiene una concentración de riesgo en su principal cliente Banco Pichincha C.A, cuya participación dentro del ingreso total para los años 2012 y 2011 fue del 85% aproximadamente.

La evaluación de crédito se realiza sobre la condición financiera del cliente o potencial cliente, basado en información disponible, perspectivas a futuro, fortaleza financiera y de liquidez, desde documentos públicamente disponibles o cualquier otra fuente.

La evaluación de crédito continua se realiza sobre la antigüedad y condición financiera de las cuentas por cobrar.

15.1.3 Riesgo de liquidez - La gerencia regional de finanzas de Latinoamérica es quien tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros. El crecimiento de la Compañía ha sido financiado casi en su totalidad por efectivo generado por la operación del negocio.

15.1.4 Riesgo de capital - La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

La Gerencia de Finanzas regional de Latinoamérica revisa la estructura de capital de la Compañía sobre una base anual. Como parte de esta revisión, se considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

Los principales indicadores financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2012 se detallan a continuación:

Capital de trabajo	US\$11,426 mil
Índice de liquidez	1.49 veces
Pasivos totales / patrimonio	1.25 veces

La administración considera que los indicadores financieros antes indicados están dentro de los parámetros adecuados para una organización del tamaño y nivel de desarrollo que la Compañía tiene en la actualidad.

15.2 Categorías de instrumentos financieros - El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
<i>Activos financieros al costo amortizado:</i>		
Efectivo y bancos (Nota 4)	20,602	17,177
Fondos de terceros	3,914	177
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 6)	<u>9,363</u>	<u>5,652</u>
Total	<u>33,879</u>	<u>23,006</u>
<i>Pasivos financieros al costo amortizado:</i>		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar menos anticipo de clientes (Nota 10)	<u>15,799</u>	<u>4,097</u>

16. PATRIMONIO

16.1 Capital Social - El capital social pagado consiste de 3,000,800 acciones de US\$1 valor nominal.

16.2 Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

16.3 Utilidades Retenidas - Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

	Saldos a	
	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
	... (en miles de U.S. dólares) ...	
Utilidades retenidas - distribuibles	15,277	16,855
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	<u>(140)</u>	<u>(140)</u>
Total	<u>15,137</u>	<u>16,715</u>

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo deudor podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere, según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2011.

16.4 Dividendos - El 18 de septiembre del 2012, se canceló un dividendo de US\$2.17 por acción equivalente a un dividendo total de US\$6.5 millones, correspondiente a las utilidades retenidas de los períodos 2007, 2008 y 2009. Adicionalmente, el 19 de marzo del 2013, se canceló un dividendo de US\$2.67 por acción equivalente a un dividendo total de US\$8 millones correspondiente a las utilidades retenidas de los períodos 2010 y 2011, según la aprobación del acta de Junta de Accionistas celebrada el 15 de marzo del 2013.

17. INGRESOS

Un resumen de los ingresos de la Compañía es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Ingresos provenientes de la venta de infraestructura tecnológica (1)	2,500	3,195
Ingresos provenientes de la prestación de servicios	<u>60,325</u>	<u>50,363</u>
Total	<u>62,825</u>	<u>53,558</u>

(1) Corresponde a la venta de infraestructura a Banco Pichincha C.A. para la implementación del ambiente de preproducción requerido por la referida institución financiera y la venta de infraestructura relacionada al equipamiento Power 720.

18. INGRESOS POR INVERSIONES

Los ingresos por inversiones se generan por intereses ganados en depósitos e inversiones financieras líquidas con una tasa de interés efectiva promedio del 4% para los años 2012 y 2011.

19. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Costos de operación	48,019	40,388
Gastos de administración	8,406	7,305
Otros gastos	<u>43</u>	<u>310</u>
Total	<u>56,468</u>	<u>48,003</u>

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Gastos por beneficios a los empleados	27,594	25,569
Costos de información tecnológica	12,426	8,797
Gastos por depreciación y amortización	3,925	4,309
Honorarios y servicios	4,301	2,317
Consumo de inventarios	3,099	2,032
Gastos de mantenimiento	1,949	1,698
Arriendos	754	950
Movilización	560	521
Seguros	296	226
Seguridad	269	223
Impuestos	249	201
Energía	260	202
Otros gastos	<u>786</u>	<u>958</u>
Total	<u>56,468</u>	<u>48,003</u>

Gastos por Beneficios a los Empleados - Un detalle de gastos por beneficios a empleados es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Sueldos y salarios	17,027	15,378
Aportes al IESS	3,684	3,322
Beneficios sociales	5,251	5,433
Participación a trabajadores	1,158	1,023
Beneficios definidos	<u>474</u>	<u>413</u>
Total	<u>27,594</u>	<u>25,569</u>

Gasto Depreciación y Amortización - Un detalle de gastos depreciación y amortización es como sigue:

	<u>2012</u> (en miles de U.S. dólares)	<u>2011</u>
Depreciación de instalaciones y equipo	731	1,068
Amortización de licencias	2,354	2,983
Amortización de activos intangibles	<u>840</u>	<u>258</u>
Total	<u>3,925</u>	<u>4,309</u>

20. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

20.1 Transacciones Comerciales - Durante los años 2012 y 2011, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:

	Ingresos por reembolsos		Compra de servicios	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	... (en miles de U.S. dólares) ...			
TATA Consultancy Services Ltd (India)	—	—	<u>628</u>	<u>1,058</u>
TATA Consultancy Services Chile S.A.	<u>15</u>	<u>51</u>	—	<u>411</u>
TATA Consultancy Services Argentina S.A.	—	—	<u>79</u>	—
TATA Consultancy Services de España S.A.	—	<u>65</u>	—	—

Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del período sobre el que se informa:

	Saldos adeudados a partes relacionadas		Saldos adeudados por partes relacionadas	
	... Diciembre 31... <u>2012</u>	<u>2011</u>	... Diciembre 31... <u>2012</u>	<u>2011</u>
	... (en miles de U.S. dólares) ...			
TATA Consultancy Services Chile S.A.				529
TATA Consultancy Services Ltd (India)			568	85
TATA Consultancy Services Argentina	4		6	6
TATA Solution Center S.A. (Uruguay)				1
TATA Solution Center S.A. de España	—	<u>65</u>	—	—
Total	<u>4</u>	<u>65</u>	<u>574</u>	<u>621</u>

Los saldos pendientes no están garantizados y se liquidarán en efectivo. No se han otorgado ni recibido garantías. No se ha reconocido ningún gasto en el período actual ni en períodos

anteriores con respecto a incobrables o cuentas de dudoso cobro relacionados con los saldos adeudados por partes relacionadas.

20.2 Compensación del personal clave de la gerencia - La compensación de los ejecutivos y otros miembros clave de la gerencia durante el año fue la siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Sueldos y salarios	1,409	1,233
Beneficios sociales	922	671
Beneficios definidos	<u>35</u>	<u>19</u>
Total	<u>2,366</u>	<u>1,923</u>

La compensación de los directores y ejecutivos claves es determinada con base en el rendimiento de los individuos y las tendencias del mercado.

21. COMPROMISOS

Los compromisos más importantes de la Compañía, al 31 de diciembre del 2012 y 2011, se detallan a continuación:

Contrato de Servicios - Banco Pichincha C.A. - El 10 de enero del 2007, Banco Pichincha C.A. y Tata Consultancy Services Chile S.A. suscribieron un contrato de prestación de servicios de tecnología de información y BPO, mediante el cual Tata Consultancy Services Chile S.A. se compromete a prestar los referidos servicios bajo las instrucciones y control técnico del Banco.

El 31 de mayo del 2007, Banco Pichincha C.A., Tata Consultancy Services Chile S.A. y Tatasolution Center S.A. suscribieron un acuerdo operativo para la ejecución del contrato de prestación de servicios de tecnología de información y BPO firmado entre las dos primeras. En el referido acuerdo operativo se cede la operación del contrato a favor de Tatasolution Center S.A.

En el año 2011, las partes firmaron un acuerdo para realizar un reajuste de precios y metodología de cálculo que rija única y exclusivamente en dicho año, de la cual Banco Pichincha C.A. ha aceptado los reajustes propuestos.

El 3 de diciembre del 2012, Banco Pichincha C.A. y Tatasolution Center S.A. suscribieron el nuevo contrato de prestación de servicios de tecnología de información y BPO con la garantía de Tata Consultancy Services Chile S.A. por un período adicional de 54 meses; éste nuevo contrato contiene las necesidades de las dos partes en base de la experiencia obtenida en los cinco años previos de relación. Adicionalmente, se ha incluido todos los nuevos servicios requeridos por el Banco Pichincha C.A. y mejoras de atención en los modelos de operación. A la fecha se encuentran suscritos todos los anexos relacionados al presente contrato.

Contrato de Servicios e Implementación de los Sistemas BPM, Portal e Integración de ESB Banco Pichincha C.A. - Banco Pichincha C.A. en forma accesoria a los servicios objeto del Acuerdo Marco, solicitó a la Compañía la prestación de los servicios adicionales, entre otros el contenido en el "Contrato de Consultoría y servicios de BPM, Portal e Integración de ESB, celebrado el 26 de febrero del 2008, el mismo que tuvo por objeto la prestación de servicios de consultoría y la provisión y uso

de los servicios integrados de los sistemas BPM, Portal e Integración de ESB. El plazo del contrato BPM expiró en el mes de octubre del 2010. Las partes declaran que el nivel de avance alcanzado fue parcial; sin embargo, la Compañía ha venido realizando inversiones y gastos para cumplir la prestación de los servicios originalmente contratados. El 30 de septiembre del 2011, se celebró el nuevo contrato con la referida institución financiera. Este nuevo convenio BPM tiene como objeto compensar los gastos e inversiones adicionales incurridos por la Compañía y liquidar el esfuerzo adicional necesario para concluir el desarrollo del proyecto, prestar al cliente el servicio de mantenimiento y corrección de errores en su fase de operación y el servicio de operación. El precio total del contrato es de US\$11.8 millones.

Contrato de Servicios - Banco General Rumiñahui - El 8 de octubre del 2007, el Banco General Rumiñahui S.A. y la Compañía suscribieron un contrato de prestación de servicios de tecnología de información y BPO, bajo las instrucciones y control técnico del Banco.

Con fecha 30 de enero del 2013, Banco General Rumiñahui S.A. y Tatasolution Center S.A. suscribieron un acuerdo de extensión del contrato de servicios hasta el día 30 de abril 2013. Adicionalmente, se iniciaron conversaciones con la finalidad de establecer la posibilidad de renovar el contrato por un nuevo quinquenio, para lo cual es necesario formalizar la relación contractual durante el tiempo que duren las negociaciones del nuevo contrato sin interrumpir la prestación de los servicios por parte de la Compañía.

Contrato de Servicios - Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS - El 7 de abril del 2008, el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social y la Compañía suscribieron un contrato de prestación de servicios para la concesión y administración de créditos hipotecarios que el IESS entrega a sus afiliados y jubilados, para la adquisición de vivienda terminada, de acuerdo a las especificaciones generales y específicas de los servicios. El 26 de noviembre del 2009, el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social y la Compañía firmaron un adendum mediante el cual dicho contrato fue cedido a favor del Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (BIESS), ampliando el ámbito de sus servicios de construcción, remodelación, ampliación o mejoramiento de vivienda; y, al de concesión y administración de préstamos hipotecarios otorgados para la cancelación de operaciones crediticias con entidades financieras y sustitución de hipoteca.

El 3 de septiembre del 2012, el Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (BIESS) y la Compañía suscribieron el nuevo contrato por la prestación de los servicios de administración y concesión de créditos hipotecarios por el período de un año.

22. CONTINGENCIAS

La Compañía fue contratada por Banco Pichincha para efectuar el cambio de su Core Bancario Bancs. La fecha de salida a producción del último hito de este proyecto fue el 9 de abril del 2012. A partir de esa fecha se fueron presentando descuadres y desfases tanto en cuentas contables como en cuentas de clientes del Banco. En el mes de octubre del 2012, el desfase estimado para el Banco fue de US\$12.6 millones que incluye saldos a favor como en contra para el Banco en cuentas contables como de clientes.

Sin embargo, de la depuración y recuperaciones, a la fecha de emisión de los estados financieros, el desfase negativo para el Banco asciende a US\$7.1 millones. Debido a esta situación, con fecha 2 de octubre del 2012 se procedió a comunicar a la compañía de seguros, a través de su asesor de seguros,

en base a la información preliminar obtenida hasta ese momento y considerando que los incidentes presentados se iban corrigiendo y por lo tanto no se tenía claridad de las características definitivas. Es importante mencionar que contractualmente, la responsabilidad de la Compañía, establecida en el contrato marco de Operaciones y Tecnología en su Anexo 1 punto Sexto, establece que cualquier indemnización hacia el Banco ocasionado por responsabilidad directa o indirecta que resulten de hechos o culpas o incumplimientos de la Compañía estará limitada a la suma de US\$150 mil mensuales. Esta responsabilidad estaba amparada con las pólizas contratadas y vigentes a la fecha de presentación del evento a la compañía de seguros. De acuerdo al criterio de la administración de la Compañía, no es posible determinar si existiría o no un impacto económico para la Compañía y por lo tanto, la necesidad de registrar una provisión por este concepto.

23. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Excepto por lo indicado en la Nota 16.4, respecto al pago de dividendos efectuado por la Compañía el 18 de marzo del 2013 por US\$8 millones y lo expuesto en la Nota 21, respecto a la extensión del contrato de prestación de servicios al Banco General Rumiñahui S.A., entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 19 del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

24. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en abril 19 del 2013 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la los Accionistas sin modificaciones.
