

TATASOLUTION CENTER S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

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 2013 y 2012, el personal total de la Compañía alcanza 2,154 y 1,724 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 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.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los importes para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Importes distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Son datos no observables para el activo o pasivo.

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

- 2.3 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.

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.

Los costos de personal que participa en el desarrollo del activo intangible son reconocidos en resultados, en razón de que dichos costos son rembolsados 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.

2.5.2 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 se amortiza utilizando el método de línea recta hasta el término del contrato en el mes de enero del 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 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.

2.7.2 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.

Los costos por servicio se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las utilidades retenidas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

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.

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.

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 - 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 nuevas y revisadas sin efecto material sobre los estados financieros - Durante el año 2013, la Compañía ha aplicado una serie de normas nuevas y revisadas emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), efectivas a partir del 1 de enero del 2013.

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
Modificaciones a la NIIF 7	Revelaciones - Compensación de activos financieros y pasivos financieros	Enero 1, 2013
NIIF 13	Medición del Valor Razonable	Enero 1, 2013
Modificaciones a la NIC 1	Presentación de partidas en otro resultado integral	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIC 19	Beneficios a los empleados (revisada en el 2012)	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones - Transferencias de activos financieros	Julio 1, 2012
Enmiendas a la NIC 12	Impuestos diferidos - Recuperación de activos subyacentes	Enero 1, 2013

La Administración considera que la aplicación de las normas revisadas durante el año 2013, 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 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
Enmiendas a la NIIF 9 y NIIF 7	Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIC 32	Compensación de activos y pasivos financieros	Enero 1, 2014

NIIF 9 Instrumentos Financieros

La NIIF 9 emitida en noviembre del 2009, introdujo nuevos requisitos para la clasificación y medición de activos financieros. Esta norma se modificó en octubre del 2010, la cual incluyó los requisitos para la clasificación y medición de pasivos financieros, así como su baja en los estados financieros.

Los requisitos claves de la NIIF 9:

- El reconocimiento y medición de los activos financieros que se clasifican dentro del alcance de la NIC 39 - Instrumentos Financieros se reconocerán posteriormente a su costo amortizado o valor razonable.
- En la medición de los pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, la NIIF 9 requiere que el importe generado por cambio en el valor razonable del pasivo financiero que sea atribuible a cambios en el riesgo de crédito del referido pasivo, se presente en otro resultado integral, a menos que, el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo en otro resultado integral genere una asimetría contable en el resultado del período. Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son posteriormente reclasificados a utilidad o pérdida. Según la NIC 39, la totalidad del importe del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado como valor razonable con cambios en resultados se presenta en la cuenta de resultados.

La Administración de la Compañía no prevé que la aplicación de la NIIF 9 en el futuro podría tener un impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos, en relación con los activos financieros y pasivos financieros de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

Modificaciones a la NIC 32 - Compensación de activos financieros y pasivos financieros:

Las modificaciones de la NIC 32 clarifican los requisitos requeridos para la compensación de los activos financieros y pasivos financieros.

La Administración de la Compañía no prevé que la aplicación de las modificaciones a la NIC 32, tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía, en razón a que la Compañía no mantiene activos financieros y pasivos financieros que califiquen para ser compensados.

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 2013 y 2012, 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 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 reportados 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.

Las obligaciones por prestaciones definidas de la Compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia al rendimiento de mercado de los bonos emitidos por el Gobierno del Ecuador (al final del período sobre el que se informa).

- ***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 2.5.2.
- ***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>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Efectivo	2	2
Bancos	52	3,236
Inversiones temporales (1)	<u>27,623</u>	<u>17,364</u>
Total	<u>27,677</u>	<u>20,602</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2013, corresponden a certificados de depósito en una institución financiera local con vencimientos hasta enero del 2014 (hasta febrero del 2013 para el año 2012), que devengan una tasa de interés efectiva promedio del 3.59% (2.83% para el año 2012).

5. FONDOS DE TERCEROS

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. Al 31 de diciembre del 2013, la referida cuenta se ha ido liquidando, debido a que el período contractual de prestación de servicios culminó en septiembre del 2013. (Ver nota 21).

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>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
<i>Cuentas por cobrar comerciales:</i>		
Banco Pichincha C.A.	7,055	5,070
Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (BIESS)	2,533	2,436
Banco General Rumiñahui	2,010	367
Otros clientes	1,538	1,407
Compañías relacionadas (Ver Nota 20.1)		<u>4</u>
Subtotal	13,136	9,284
Otras cuentas por cobrar	<u>105</u>	<u>79</u>
Total	<u>13,241</u>	<u>9,363</u>

La Compañía mantiene las políticas corporativas de crédito, que consisten en otorgar un plazo de cobro de 15 días. Dicho plazo puede ser extendido hasta 45 días, si el cliente lo requiere, previo análisis y aprobación de la Gerencia. Todos los términos crediticios se encuentran previamente acordados en las cláusulas contractuales firmadas entre la Compañía y los clientes.

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>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Servicios BPO	6,859	4,598
Consultoría de Bussiness Intelligence	137	163
Proyecto BPM		118
Otros servicios	<u>59</u>	<u>191</u>
Total	<u>7,055</u>	<u>5,070</u>

7. OTROS ACTIVOS

Un resumen de otros activos es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Mantenimiento anual de licencias (1)	1,595	374
Seguros	231	123
Garantías	87	77
Compañías relacionadas (Ver Nota 20.1)	292	
Otros	<u>452</u>	<u>286</u>
Total	<u>2,657</u>	<u>860</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	2,570	783
No corriente	<u>87</u>	<u>77</u>
Total	<u>2,657</u>	<u>860</u>

(1) Constituyen pagos por anticipado de mantenimiento anual de licencias con vencimientos hasta diciembre del 2014 (hasta diciembre del 2013 para el año 2012).

8. INSTALACIONES Y EQUIPO

Un resumen de instalaciones y equipo es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Costo	5,254	4,741
Depreciación acumulada	<u>(4,231)</u>	<u>(3,780)</u>
Total	<u>1,023</u>	<u>961</u>
<i>Clasificación:</i>		
Instalaciones	19	34
Equipos de computación	563	478
Equipos	215	251
Muebles y enseres	225	196
Vehículo	<u>1</u>	<u>2</u>
Total	<u>1,023</u>	<u>961</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 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	281	3,738	456	264	2	4,741
Adquisiciones	<u>—</u>	<u>446</u>	<u>10</u>	<u>57</u>	<u>—</u>	<u>513</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2013	<u>281</u>	<u>4,184</u>	<u>466</u>	<u>321</u>	<u>2</u>	<u>5,254</u>
<i>Depreciación acumulada:</i>						
Saldos al 31 de diciembre del 2011	(223)	(2,772)	(160)	(45)		(3,200)
Gasto por depreciación	(24)	(633)	(46)	(28)		(731)
Ajuste	<u>—</u>	<u>145</u>	<u>1</u>	<u>5</u>	<u>—</u>	<u>151</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2012	(247)	(3,260)	(205)	(68)		(3,780)
Gasto por depreciación	<u>(15)</u>	<u>(361)</u>	<u>(46)</u>	<u>(28)</u>	<u>(1)</u>	<u>(451)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2013	<u>(262)</u>	<u>(3,621)</u>	<u>(251)</u>	<u>(96)</u>	<u>(1)</u>	<u>(4,231)</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>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Costo	7,572	7,572
Amortización acumulada	<u>(3,022)</u>	<u>(1,161)</u>
Total	<u>4,550</u>	<u>6,411</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 2011, 2012 y 2013	<u>7,572</u>
<u>Amortización acumulada:</u>	
Saldos al 31 de diciembre del 2011	(321)
Gasto amortización	<u>(840)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2012	(1,161)
Gasto amortización	(1,473)
Ajuste (1)	<u>(388)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2013	<u>(3,022)</u>

- (1) En julio de 2013, la Compañía determinó que los hitos 4.2 - Proceso de Generación de Operaciones de Crédito PES e hito 6 - Proceso de Wholesalbanking, relacionados con el proyecto Business Process Management - BPM, Portal Middleware, no formarán parte del proyecto. Adicionalmente, la Compañía determinó que a partir del 9 de abril del 2012, el activo intangible relacionado con dicho proyecto, se encontraba disponible para su utilización, debido a que salió a la fase de producción en dicha fecha. La Compañía amortizaba por el método de unidades de producción en función de las horas - hombre de acuerdo al esfuerzo de cada hito; sin embargo, a partir de dicha fecha, la Compañía adoptó el método de línea recta para calcular la amortización del referido activo hasta el término del contrato en el mes de enero del 2017, por lo que dicho ajuste fue registrado en el gasto amortización del año 2013. (Ver Nota 19).

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>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
<i>Cuentas por pagar comerciales:</i>		
Proveedores locales	9,163	3,379
Compañías relacionadas (Ver Nota 20.1)	<u>409</u>	<u>574</u>
Subtotal	9,572	3,953
<i>Otras cuentas por pagar:</i>		
Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social BIESS	126	3,926
Anticipos de clientes		600
Compañías relacionadas (Ver Nota 20.1)	349	79
Provisiones	<u>1,708</u>	<u>7,841</u>
Total	<u>11,755</u>	<u>16,399</u>

El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes y servicios es entre 15 y 30 días.

Anticipo de clientes - Al 31 de diciembre del 2012, 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>2013</u>	<u>2012</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>736</u>	<u>3,027</u>
Subtotal	<u>736</u>	<u>6,622</u>
<i>Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social:</i>		
Servicios relacionados a Centro de cómputo alternativo BIESS	_____	<u>600</u>
<i>Otros proveedores:</i>		
Servicios recurrentes	673	619
Otros (1)	<u>299</u>	_____
Subtotal	<u>972</u>	<u>619</u>
Total	<u>1,708</u>	<u>7,841</u>

(1) Constituyen provisiones de intereses y multas relacionados con la reliquidación de impuesto a la renta del año 2012 y la provisión por el acta de determinación sobre el impuesto a la renta del año 2007 (Ver Nota 22).

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>2013</u>	<u>2012</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>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto a la renta por pagar	2,809	1,946
Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar y retenciones	1,610	939
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	<u>485</u>	<u>158</u>
Total	<u>4,904</u>	<u>3,043</u>

- (1) Corresponde al IVA crédito tributario, cuyo reclamo fue presentado ante el organismo de control; sin embargo, en diciembre del 2013, la Administración Tributaria se pronunció con una negativa sobre dicho reclamo, consecuentemente la Compañía provisionó dicho valor.

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>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Gasto del año	3,710	2,699
Gasto de años anteriores (1)	<u>755</u>	<u>425</u>
Total	<u>4,465</u>	<u>3,124</u>

- (1) Corresponde a la reliquidación del impuesto a la renta del año 2010, 2011 y 2012 por US\$391 mil, y la provisión por el acta de determinación sobre el impuesto a la renta del año 2007 por US\$364 mil, la Compañía considera que es probable su liquidación durante el año 2014 (Ver Nota 22).

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	19,317	6,525
Gastos no deducibles	(2,545)	7,358
Otras deducciones (empleados con discapacidad)		(505)
Ganancias actuariales	<u>90</u>	<u>37</u>
Utilidad gravable	<u>16,862</u>	<u>13,415</u>
Impuesto a la renta causado (1)	<u>3,670</u>	<u>3,085</u>
Anticipo calculado (2)	<u>655</u>	<u>527</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados (1):		
Corriente		
Utilidades reinvertidas		502
Utilidades no reinvertidas	<u>3,710</u>	<u>2,197</u>
Subtotal	3,710	2,699
Reliquidación del impuesto a la renta y gasto impuesto a la renta años anteriores	755	425
Diferido	<u>820</u>	<u>(1,484)</u>
Total	<u>5,285</u>	<u>1,640</u>
Tasa efectiva de impuestos	<u>27.36%</u>	<u>25.13%</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución (23% para el año 2012) y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización (13% para el año 2012).

(2) 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 2010 al 2013.

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>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	1,946	162
Provisión del año	3,710	2,699
Reliquidación de impuesto, provisión de impuesto a la renta de años anteriores	755	425
Pagos efectuados	<u>(3,602)</u>	<u>(1,340)</u>
Saldos al fin del año	<u>2,809</u>	<u>1,946</u>

Pagos Efectuados - Corresponde a retenciones en la fuente y pago del saldo de impuesto a la renta por pagar al inicio del año.

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

	Saldos al comienzo <u>del año</u>	Reconocido en los <u>resultados</u>	Saldos al fin <u>del año</u>
	(en miles de U.S. dólares)		
<i>Activos por impuestos diferidos en relación a:</i>			
Provisiones	1,352	(929)	423
Depreciación de equipos de computación	(12)	14	2
Depreciación de instalaciones	30	1	31
Provisión de jubilación patronal	246	72	318
Provisión de vacaciones	45		45
Provisión de gastos uniformes	<u> </u>	<u>22</u>	<u>22</u>
Total	<u>1,661</u>	<u>(820)</u>	<u>841</u>

	Saldos al comienzo <u>del año</u>	Reconocido en los <u>resultados</u>	Saldos al fin <u>del año</u>
	(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	177	1,484	1,661

11.5 Aspectos Tributarios:

Código Orgánico de la Producción - Con fecha diciembre 29 del 2010, 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 la reducción progresiva en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, para la medición los activos por impuestos diferidos, la Compañía utilizó una tasa de impuesto a la renta promedio del 22% y 23% respectivamente.

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 incremento de 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

La Compañía no dispone del estudio de precios de transferencia de las transacciones efectuadas con partes relacionadas locales y/o del exterior correspondiente al año 2013, requerido por disposiciones legales vigentes, en razón de que el plazo para su presentación ante las autoridades tributarias, vence en el mes de junio del año 2013. Dicho estudio constituye una base para determinar si las operaciones con partes relacionadas han sido efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia. A la fecha de emisión de los estados financieros, dicho estudio se encuentra en proceso de ejecución y la Administración de la Compañía considera que los efectos del mismo, si hubiere, carecen de importancia relativa. Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía efectuó el estudio de precios de transferencia en el cual se estableció que las transacciones con partes relacionadas han sido efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia.

13. OBLIGACIONES ACUMULADAS Y PROVISIONES

Un resumen de obligaciones acumuladas y provisiones es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Participación a trabajadores	3,409	1,158
Beneficios sociales	1,371	1,217
Otras cuentas por pagar a empleados	<u>1,071</u>	<u>1,419</u>
Total	<u>5,851</u>	<u>3,794</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>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	1,158	1,023
Provisión del año	3,409	1,158
Pagos efectuados	<u>(1,158)</u>	<u>(1,023)</u>
Saldos al fin del año	<u>3,409</u>	<u>1,158</u>

14. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Jubilación patronal	1,443	1,117
Bonificación por desahucio	<u>384</u>	<u>306</u>
Total	<u>1,827</u>	<u>1,423</u>

14.1 Jubilación patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco 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>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	1,117	832
Costo por servicios	393	320
Costo por intereses	78	58
Ganancias actuariales	<u>(145)</u>	<u>(93)</u>
Saldos al fin del año	<u>1,443</u>	<u>1,117</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>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	306	228
Costo por servicios	100	81
Costo por intereses	19	15
Pérdidas actuariales	55	56
Beneficios pagados	<u>(96)</u>	<u>(74)</u>
Saldos al fin del año	<u>384</u>	<u>306</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos por servicio 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 ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan al otro resultado integral.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad.

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

	... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	%	%
Tasa(s) de descuento	7.00	7.00
Tasa(s) esperada del incremento salarial	3.00	3.00
Tasa de rotación	8.90	8.90

El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

	<u>Jubilación patronal</u> (en miles de U.S. dólares)	<u>Bonificación por desahucio</u>
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	200	52
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	14%	13%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(174)	(46)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(12)%	(12)%
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	207	54
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	14%	14%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(181)	(47)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(13)%	(12)%

El análisis de sensibilidad presentado anteriormente puede no ser representativo de la variación real en la obligación por beneficios definidos, ya que es poco probable que el cambio en las hipótesis se produzcan en forma aislada unos de otros (algunos de los supuestos pueden ser correlacionados).

Es importante mencionar, que en el análisis de sensibilidad desarrollado, el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calculó utilizando el método de crédito unitario proyectado, que es el mismo que el aplicado en el cálculo de la obligación por beneficios definidos reconocido en el estado de situación financiera.

Los importes reconocidos en el estado de resultado integral respecto a dichos planes de beneficios definidos son los siguientes:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
<i>Estado de resultados:</i>		
Costo por servicio	493	401
Costo por intereses	<u>97</u>	<u>73</u>
Subtotal	<u>590</u>	<u>474</u>
<i>Otro resultado integral:</i>		
Ganancias actuariales reconocidas en el año y		
Subtotal	<u>(90)</u>	<u>(37)</u>
Total	<u>500</u>	<u>437</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 2013 y 2012 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 2013 se detallan a continuación:

Capital de trabajo	US\$21,092 mil
Índice de liquidez	1.94 veces
Pasivos totales / patrimonio	0.94 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.

ESPACIO EN BLANCO

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

	... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
<i>Activos financieros al costo amortizado:</i>		
Efectivo y bancos (Nota 4)	27,677	20,602
Fondos de terceros	114	3,914
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 6)	<u>13,241</u>	<u>9,363</u>
Total	<u>41,032</u>	<u>33,879</u>
<i>Pasivos financieros al costo amortizado:</i>		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar menos anticipo de clientes (Nota 10)	<u>11,755</u>	<u>15,799</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:

	...Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	... (en miles de U.S. dólares) ...	
Utilidades retenidas - distribuibles	21,309	15,240
Otro resultado integral	90	37
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	<u>(140)</u>	<u>(140)</u>
Total	<u>21,259</u>	<u>15,137</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 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. Adicionalmente, el 21 de febrero y 16 de abril del 2014, se canceló dividendos de US\$3.33 por acción equivalente a un dividendo total de US\$10 millones correspondiente a las utilidades retenidas de los períodos 2011, 2012 y 2013, según la aprobación del acta de Junta de Accionistas celebrada el 21 de febrero y 16 de abril del 2014. 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.

17. INGRESOS

Ingresos provenientes de la prestación de servicios – Corresponde principalmente a la prestación de servicios de tecnología de la información, servicios de desarrollo y mantenimiento de software y servicios de procesos administrativos - operativos (BPO) a instituciones del sector financiero.

Ingresos provenientes de la venta de infraestructura tecnológica - Corresponde a la venta de infraestructura principalmente de hardware y software a Banco Pichincha C.A.

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 3.59% (2.83% para el año 2012).

19. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Costos de operación	52,645	48,019
Gastos de administración	9,607	8,406
Otros gastos	<u>651</u>	<u>43</u>
Total	<u>62,903</u>	<u>56,468</u>

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Gastos por beneficios a los empleados	36,553	27,594
Costos de información tecnológica	11,982	12,426
Gastos por depreciación y amortización	4,312	3,925
Honorarios y servicios	3,196	4,301
Gastos de mantenimiento	1,634	1,949
Gastos asignados de Casa Matriz (1)	635	
Movilización	736	560
Seguros	744	296
Arriendos	597	754
Impuestos	487	249
Consumo de inventarios	262	3,099
Seguridad	218	269
Energía	276	260
Otros gastos	<u>1,271</u>	<u>786</u>
Total	<u>62,903</u>	<u>56,468</u>

(1) A partir del año 2013, la Compañía incurrió en gastos asignados de Casa Matriz de acuerdo a sus instrucciones.

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Sueldos y salarios	21,756	17,027
Beneficios sociales	6,103	5,251
Aportes al IESS	4,695	3,684
Participación a trabajadores	3,409	1,158
Beneficios definidos	<u>590</u>	<u>474</u>
Total	<u>36,553</u>	<u>27,594</u>

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

	<u>2013</u> (en miles de U.S. dólares)	<u>2012</u>
Depreciación de instalaciones y equipo	451	731
Amortización de licencias	2,000	2,354
Amortización de activos intangibles	1,473	840
Amortización de activos intangibles años anteriores	<u>388</u>	<u> </u>
Total	<u>4,312</u>	<u>3,925</u>

20. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

20.1 Transacciones Comerciales - Durante los años 2013 y 2012, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con sus partes relacionadas:

	Ingresos por reembolsos		Compra de servicios	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	... (en miles de U.S. dólares) ...			
TATA Consultancy Services Ltd (India)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,388</u>	<u>628</u>
TATA Consultancy Services Chile S.A.	<u>-</u>	<u>15</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
TATA Consultancy Services Argentina S.A.	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>14</u>	<u>79</u>
Tata Consultancy Services de Mexico S.S. de C.V.	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>273</u>	<u>-</u>
Tata Sons Limited	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>155</u>	<u>-</u>
Tata America International Corporation	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>21</u>	<u>-</u>
TCS Solution Center S.A. Sucursal Colombia (1)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,182</u>	<u>-</u>

(1) Corresponde a transacciones relacionadas con la venta de SABmille del proyecto SABMiller con el cliente Cervecería Nacional y Dinadec.

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

	Saldos adeudados a partes relacionadas ... Diciembre 31... <u>2013</u> <u>2012</u>		Saldos adeudados por partes relacionadas ... Diciembre 31... <u>2013</u> <u>2012</u>	
	... (en miles de U.S. dólares) ...			
TATA Consultancy Services Ltd (India)			407	647
Tata America International Corporation			21	
TATA Consultancy Services Argentina		4		6
Tata Consultancy Services de Mexico S.S. de C.V.			175	
Tata Sons Limited			155	
TCS Solution Center S.A. Sucursal Colombia	<u>292</u>	—	—	—
Total	292	4	758	653

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 fue la siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Sueldos y salarios	2,384	1,409
Beneficios sociales	281	922
Beneficios definidos	<u>131</u>	<u>35</u>
Total	<u>2,796</u>	<u>2,366</u>

La compensación de los 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 2013 y 2012, 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. Al 31 de diciembre del 2013, 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 y tiene vigencia hasta el 31 de enero del 2017.

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, cuya vigencia culminó en octubre del 2012.

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, y posteriormente se suscribieron 2 extensiones adicionales hasta 30 de octubre y hasta el 30 de diciembre del 2013. Durante este período, la Compañía ha venido realizando el proceso de renegociación con la finalidad de establecer la posibilidad de renovar el contrato por un nuevo quinquenio, para lo cual fue 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. Al 31 de diciembre del 2013, el referido contrato no ha sido renegociado.

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 Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - 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 - IESS 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 4 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. Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía no efectuó una renovación del referido contrato; sin embargo, continuó prestando el servicio de operación de créditos hipotecarios hasta febrero del 2014 y a la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía se encuentra en proceso de liquidación del referido contrato.

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\$1.4 millones (US\$7.1 millones para el año 2012). 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.

Acta de determinación año 2007 - Impuesto a la Renta

El Director Regional del Servicio de Rentas Internas emitió con fecha 30 de septiembre del 2011 el Acta de Determinación del año 2007 de la Compañía en donde determinó un valor a pagar adicional de impuesto a la renta de US\$363 mil. En el año 2013, la Compañía impugnó la referida Acta, la cual se encuentra en el Tribunal de lo Contencioso Tributario, por lo que la Compañía se encuentra a la espera de la respectiva sentencia. La Compañía en consulta con sus asesores legales, considera que la posibilidad de éxito son bajas, razón por la cual, ha provisionado la totalidad del valor a pagar incluyendo intereses.

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 21 de febrero y el 16 de abril del 2014 por US\$10 millones y lo expuesto en la Nota 21, respecto al proceso de liquidación del contrato con el Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - BIESS, entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 21 del 2014) 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 2013 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en abril 24 del 2014 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.
