

TATASOLUTION CENTER S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los auditores independientes	1
Estado de situación financiera	3
Estado de resultado integral	4
Estado de cambios en el patrimonio	5
Estado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros	7

Abreviaturas

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicio de Rentas Internas
US\$	U.S. dólares
BPM	Business Process Management
ESB	Enterprise Services Bus
BIESS	Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - BIESS

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
Tatasolution Center S.A.:

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Tatasolution Center S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Tatasolution Center S.A., al 31 de diciembre del 2015, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Deloitte & Touche

Quito, Abril 22, 2016
Registro No. 019

Rodrigo López

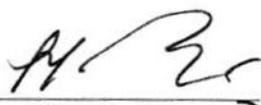
Rodrigo López
Socio
Licencia No. 22236

TATASOLUTION CENTER S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
		(en miles de U.S. dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	26.828	14.339
Fondos de terceros			79
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	24.998	26.937
Activo por impuesto corriente	11		309
Otros activos	6	<u>2.826</u>	<u>2.552</u>
Total activos corrientes		<u>54.652</u>	<u>44.216</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Instalaciones y equipo	7	957	847
Activos intangibles	8	730	2.624
Otros activos	6	1.050	109
Activo por impuestos diferidos	11	<u>464</u>	<u>868</u>
Total activos no corrientes		<u>3.201</u>	<u>4.448</u>
TOTAL		57,853	48,664

Ver notas a los estados financieros



Gonzalo Pozo
Gerente General

PASIVOS Y PATRIMONIO**Notas** **31/12/2015** **31/12/2014**
(en miles de U.S. dólares)**PASIVOS CORRIENTES:**

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9	9,453	11,517
Ingresos diferidos	10	5,156	
Pasivos por impuestos corrientes	11	3,342	4,209
Obligaciones acumuladas	13	<u>6,049</u>	<u>5,355</u>
Total pasivos corrientes		<u>24,000</u>	<u>21,081</u>

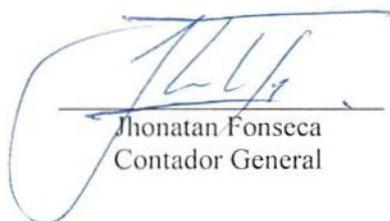
PASIVOS NO CORRIENTES:

Obligación por beneficios definidos y total pasivos no corrientes	14	<u>2,848</u>	<u>2,586</u>
Total pasivos		<u>26,848</u>	<u>23,667</u>

PATRIMONIO:

Capital social	16	3,001	3,001
Reserva legal		1,506	1,506
Utilidades retenidas		<u>26,498</u>	<u>20,490</u>
Total patrimonio		<u>31,005</u>	<u>24,997</u>

TOTAL		<u>57,853</u>	<u>48,664</u>
-------	--	---------------	---------------



Jhonatan Fonseca
Contador General

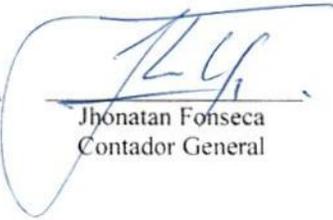
TATASOLUTION CENTER S.A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

		Año terminado	
	Notas	31/12/2015	31/12/2014
		(en miles de U.S. dólares)	
INGRESOS:			
Prestación de servicios	17	97,972	91,303
Venta de infraestructura tecnológica	17	<u>22,634</u>	<u>4,011</u>
Total		<u>120,606</u>	<u>95,314</u>
COSTOS DE OPERACIÓN	18	<u>(84,426)</u>	<u>(65,603)</u>
MARGEN BRUTO		36,180	29,711
Gastos de administración	18	(15,316)	(11,579)
Ingresos por intereses		186	324
Otros ingresos		<u>52</u>	<u>27</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>21,102</u>	<u>18,483</u>
Menos gasto (ingreso) por impuesto a la renta:	11		
Corriente		4,955	4,164
Diferido		<u>404</u>	<u>(27)</u>
Total		<u>5,359</u>	<u>4,137</u>
UTILIDAD DEL AÑO		15,743	14,346
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
<i>Partidas que no se reclasificarán posteriormente a resultados:</i>			
Ganancias (pérdidas) actuariales	14	<u>265</u>	<u>(115)</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL		<u>16,008</u>	<u>14,231</u>

Ver notas a los estados financieros


Gonzalo Pozo
Gerente General

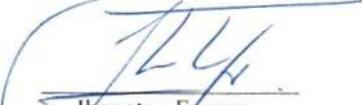

Jhonatan Fonseca
Contador General

TATASOLUTION CENTER S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

	Capital social	Reserva legal	... Utilidades retenidas ... Utilidades retenidas	Adopción de NIIF	Total
			... (en miles de U.S. dólares) ...		
Saldos al 31 de diciembre del 2013	3.001	1.506	21.399	(140)	25.766
Utilidad del año			14.346		14.346
Dividendos pagados (Nota 16.4)			(15.000)		(15.000)
Otro resultado integral del año	—	—	(115)	—	(115)
Saldos al 31 de diciembre del 2014	3.001	1.506	20.630	(140)	24.997
Utilidad del año			15.743		15.743
Dividendos pagados (Nota 16.4)			(10.000)		(10.000)
Otro resultado integral del año	—	—	265	—	265
Saldos al 31 de diciembre del 2015	<u>3.001</u>	<u>1.506</u>	<u>26.638</u>	<u>(140)</u>	<u>31.005</u>

Ver notas a los estados financieros

	
Gonzalo Pozo Gerente General	Jhonatan Fonseca Contador General

TATASOLUTION CENTER S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

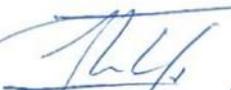
Año terminado
31/12/2015 31/12/2014
(en miles de U.S. dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	132,953	81,930
Pagos a proveedores, empleados y compañías relacionadas	(100,417)	(71,872)
Intereses ganados	186	324
Participación a empleados	(3,262)	(3,409)
Impuesto a la renta	(5,295)	(5,125)
Otros ingresos, neto	<u>52</u>	<u>27</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	<u>24,217</u>	<u>1,875</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de instalaciones y equipo	(513)	(191)
Incremento de otros activos	<u>(1,215)</u>	<u>(22)</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>(1,728)</u>	<u>(213)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Dividendos pagados y flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento	<u>(10,000)</u>	<u>(15,000)</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Incremento (disminución) neto durante el año	12,489	(13,338)
Saldos al comienzo del año	<u>14,339</u>	<u>27,677</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>26,828</u>	<u>14,339</u>

Ver notas a los estados financieros



Gonzalo Pozo
Gerente General



Jhonatan Fonseca
Contador General

TATASOLUTION CENTER S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

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 87% 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 2015 y 2014, el personal total de la Compañía alcanza 2,558 y 2,274 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) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).
- 2.2 Moneda Funcional** - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador
- 2.3 Bases de preparación** - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y/o de revelación en los estados financieros, se determina

sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor en uso de la NIC 36.

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 insumos 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.

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

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

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

2.5 Instalaciones y equipo

2.5.1 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.

2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, las instalaciones y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

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

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

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

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

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

2.6 Activos intangibles

2.6.1 Activos intangibles adquiridos de forma separada - Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada.

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.

2.6.2 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. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo.

Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía son igual a cero.

La vida útil estimada para los costos relacionados con el desarrollo del proyecto Business Process Management - BPM, Portal Middleware se amortiza utilizando el método de línea recta hasta el término del contrato en el mes de enero del 2017.

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

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

distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- 2.8.3 Impuestos corrientes y diferidos** - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconozca fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.
- 2.9 Provisiones** - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

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

2.10 Beneficios a empleados

- 2.10.1 Beneficios definidos: 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.

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

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

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

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

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

2.12.1 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.

2.12.2 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.

2.12.3 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 los flujos estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

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

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

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

2.15 Activos financieros - Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: activos financieros “al valor razonable con cambios en los resultados”, “inversiones mantenidas hasta el vencimiento” “activos financieros disponibles para la venta”, y “préstamos y partidas por cobrar”. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado

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.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía mantiene únicamente cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar como activos financieros.

2.15.1 Método de la tasa de interés efectiva - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

Los ingresos son reconocidos sobre la base de la tasa de interés efectiva para los instrumentos de deuda distintos a los activos financieros clasificados al valor razonable con cambio en los resultados

2.15.2 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor.

Los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasas de interés efectiva, excepto por las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial.

2.15.3 Deterioro de activos financieros al costo amortizado - Los activos financieros distintos a aquellos designados al valor razonable con cambios en los resultados son probados por deterioro de valor al final de cada período sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro

como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

Para todos los otros activos financieros, la evidencia objetiva de deterioro de valor podría incluir:

- Dificultades financieras significativa del emisor o del obligado; o
- Infracciones de las cláusulas contractuales, tales como incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal; o
- Es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

Para ciertas categorías de activos financieros, como cuentas comerciales por cobrar, un activo cuyo deterioro no ha sido evaluado individualmente, y es evaluado por deterioro sobre una base colectiva, la evidencia objetiva de que una cartera de cuentas por cobrar podría estar deteriorada se podría incluir la experiencia pasada de la Compañía con respecto al cobro de los pagos, un incremento en el número de pagos atrasados en la cartera que superen el período de crédito promedio, así como cambios observables en las condiciones económicas locales y nacionales que se relacionen con el incumplimiento en los pagos.

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El importe en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro de valor directamente para todos los activos financieros excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es incobrable, se elimina contra la 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 del resultado del período.

2.15.4 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 a otra entidad. 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. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

En la baja total en cuentas de un activo financiero, la diferencia entre el importe en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por recibir así como el resultado acumulado que habían sido reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el patrimonio se reconoce en el resultado del período

2.16 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.

2.16.1 Pasivos financieros - Los pasivos financieros son clasificados como al valor razonable con cambios en los resultados u otros pasivos financieros.

2.16.2 Otros pasivos financieros - Los otros pasivos financieros (incluyendo las cuentas por pagar comerciales y otras) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante.

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.

2.16.3 Baja de un pasivo financiero - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

2.16.4 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.

2.17 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que son mandatoriamente efectivas en el año actual

Durante el año en curso, 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 2015 o posteriormente, las cuales no han tenido un efecto significativo sobre los estados financieros y notas.

2.18 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas - La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que

han sido emitidas pero aún no son efectivas, que permiten aplicación anticipada. Un detalle es como sigue:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	Enero 1, 2017
Modificaciones a la NIC 1	Iniciativas de revelación	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIC 16 y la NIC 38	Clarificación de los métodos aceptables de depreciación y amortización	Enero 1, 2016
Modificaciones a las NIIF	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012 - 2014	Enero 1, 2016

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 posteriormente en octubre del 2010 para incluir los requisitos para la clasificación y medición de pasivos financieros, así como su baja en los estados financieros, y en noviembre del 2013, incluyó nuevos requisitos para la contabilidad de cobertura general. En julio del 2015, se emitió otra versión revisada de la NIIF 9, principalmente para incluir lo siguiente:

- Requerimientos de deterioro para activos financieros y,
- Modificaciones limitadas a los requisitos de clasificación y medición al introducir una categoría de medición a “valor razonable con cambios en otro resultado integral”, para ciertos instrumentos deudores simples.

Los requisitos claves de la NIIF 9:

- Todos 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. Específicamente, los instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo sea el de recaudar los flujos de efectivo contractuales, y que tengan flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente por lo general se miden al costo amortizado al final de los períodos contables posteriores. Los instrumentos de deuda mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo se cumpla tanto al recaudar los flujos de efectivo contractuales como por la venta de activos financieros, y que tengan términos contractuales del activo financiero que dan lugar en fechas específicas a flujos de efectivo que solo constituyen pagos de capital e intereses sobre el importe del principal pendiente, son medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral. Todas las otras inversiones de deuda y de patrimonio se miden a sus valores razonables al final de los períodos contables posteriores. Además, bajo la NIIF 9, las entidades pueden hacer una elección irrevocable para presentar los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión de patrimonio (no mantenida para negociar) en otro resultado integral, y solo con el ingreso por dividendos generalmente reconocido en el resultado del período.

- 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 al resultado del período. Según la NIC 39, la totalidad del importe del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado a valor razonable con cambios en resultados se presenta en el resultado del período.
- Respecto al deterioro de activos financieros, la NIIF 9 establece un modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada, contrario al modelo de deterioro por pérdida crediticia incurrida, de conformidad con la NIC 39. El modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada requiere que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, ya no es necesario que ocurra un evento antes de que se reconozcan las pérdidas crediticias.
- La NIIF 9 mantiene los tres tipos de mecanismos de contabilidad de cobertura, que en la actualidad se establecen en la NIC 39. De conformidad con la NIIF 9, los tipos de transacciones elegibles para la contabilidad de cobertura son mucho más flexibles, específicamente, al ampliar los tipos de instrumentos que se clasifican como instrumentos de cobertura y los tipos de componentes de riesgo de partidas no financieras elegibles para la contabilidad de cobertura. Además, se ha revisado y reemplazado la prueba de efectividad por el principio de "relación económica". Ya no se requiere de una evaluación retrospectiva para medir la efectividad de la cobertura. También se añadieron requerimientos de revelación mejorados sobre las actividades de gestión de riesgo de una entidad.

La Administración de la Compañía prevé que la aplicación de la NIIF 9 en el futuro puede tener un impacto significativo 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.

NIIF 15 Ingresos Procedentes de contratos con los clientes

En mayo del 2015 se emitió la NIIF 15, que establece un modelo extenso y detallado que deben utilizar las entidades en el registro y reconocimiento de ingresos procedentes de contratos con clientes. La NIIF 15 reemplazará el actual lineamiento de reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 Ingresos, la NIC 11 Contratos de Construcción y las interpretaciones respectivas en la fecha en que entre en vigencia.

El principio fundamental de la NIIF 15 es que una entidad debería reconocer el ingreso que representa la transferencia de bienes o servicios establecidos contractualmente a los clientes, en un importe que refleje la contraprestación que la entidad espera recibir a cambio de bienes o servicios. Específicamente, la norma añade un modelo de 5 pasos para contabilizar el ingreso:

Paso 1: identificar el contrato con los clientes.

Paso 2: identificar las obligaciones de ejecución en el contrato.

Paso 3: determinar el precio de la transacción.

Paso 4: distribuir el precio de transacción a las obligaciones de ejecución en el contrato.

Paso 5: reconocer el ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación.

Según la NIIF 15, una entidad contabiliza un ingreso cuando (o en la medida que) se satisfaga una obligación de ejecución, es decir, cuando el “control” de los bienes y servicios relacionados con una obligación de ejecución particular es transferido al cliente. Se han añadido muchos más lineamientos detallados en la NIIF 15 para poder analizar situaciones específicas. Además, la NIIF 15 requiere amplias revelaciones.

La Administración de la Compañía prevé que la aplicación de la NIIF 15 en el futuro puede tener un impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos y sus revelaciones. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

Modificaciones a la NIC 1 Iniciativa de Revelación

Las modificaciones a la NIC 1 proporcionan algunas guías sobre cómo aplicar el concepto de materialidad en la práctica. Las modificaciones a la NIC 1 se aplican para períodos que inicien en o después del 1 de enero del 2016. La Administración de la Compañía no prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro tenga un impacto significativo en los estados financieros.

Modificaciones a la NIC 16 y NIC 38 Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización

Las modificaciones a la NIC 16 les prohíben a las entidades utilizar un método de depreciación para partidas de propiedad, planta y equipo basado en el ingreso. Mientras que las modificaciones a la NIC 38 introducen la presunción rebatible de que el ingreso no es un principio apropiado para la amortización de un activo intangible. Esta presunción solo puede ser rebatida en las dos siguientes circunstancias:

- Cuando el activo intangible es expresado como medida de ingreso o;
- Cuando se pueda demostrar que un ingreso y el consumo de beneficios económicos del activo intangible se encuentran estrechamente relacionados.

Las modificaciones se aplican prospectivamente para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016 o posteriormente. En la actualidad, la Compañía usa el método de línea recta para la depreciación y amortización de propiedades, planta, equipo y bienes intangibles, respectivamente. La Administración de la Compañía considera que el método de línea recta es el más apropiado para reflejar el consumo de beneficios económicos inherentes a los respectivos activos, por lo tanto, la Administración de la Compañía no anticipa que la aplicación de estas modificaciones a la NIC 16 y la NIC 38 tendrán un impacto en los estados financieros de la Compañía.

Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012 - 2014

Las mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012-2014 incluyen algunos cambios a varias NIIF que se encuentran resumidas a continuación:

- Las modificaciones a la NIIF 5 aclaran que cuando la entidad reclasifica un activo (o grupo de activos) de mantenido para la venta a mantenido para su distribución a los propietarios (o viceversa), tal cambio se considera como una continuación del plan original de la disposición y por lo tanto, no son aplicables los requerimientos establecidos en la NIIF 5 en relación con el cambio de plan de venta. Las enmiendas también aclaran las guías aplicables cuando se interrumpe la contabilidad de activos mantenidos para su distribución.
- Las modificaciones a la NIIF 7 proporcionan una guía adicional para aclarar si un contrato financiero de servicio corresponde a participación continua en la transferencia de un activo transferido, a efectos de la información a revelar de dicho activo.
- Las modificaciones de la NIC 19 aclaran que la tasa utilizada para descontar las obligaciones por beneficios post-empleo debe determinarse con referencia a la de los rendimientos de mercado sobre bonos corporativos de alta calidad al final del período de reporte. La evaluación de la profundidad de un mercado para bonos corporativos de alta calidad debe ser a nivel de la moneda (es decir, la misma moneda en que los beneficios deben ser pagados). Para las monedas para las que no existe un mercado profundo de tales bonos corporativos de alta calidad, se deben utilizar los rendimientos de mercado de bonos del gobierno denominados en esa moneda a la fecha de reporte.

La Administración de la Compañía no prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro puede tener un impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos.

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.

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. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo

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 2015 y 2014, 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 2.5.3. y 2.6.2.
- **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

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Efectivo	1	1
Bancos	4,077	50
Inversiones temporales (1)	<u>22,750</u>	<u>14,288</u>
Total	<u>26,828</u>	<u>14,339</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2015, corresponden a certificados de depósito en una institución financiera local con vencimientos hasta febrero del 2016 (hasta febrero del 2015 para el año 2014), que devengan una tasa de interés efectiva promedio del 4.2% para el año 2015 (3% para el año 2014).

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
<i>Cuentas por cobrar comerciales:</i>		
Banco Pichincha C.A.	19,201	20,075
Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - BIESS	1,841	1,598
Banco General Rumiñahui S.A.	1,025	1,839
Otros clientes	<u>2,858</u>	<u>3,008</u>
Subtotal	24,925	26,520
Otras cuentas por cobrar	<u>73</u>	<u>417</u>
Total	<u>24,998</u>	<u>26,937</u>

La Compañía maneja las políticas de crédito corporativas, 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:

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Servicios BPO (1)	16,331	17,227
Venta de software y hardware	1,601	2,610
Consultoría de Business Intelligence		230
Otros servicios	<u>1,268</u>	<u>8</u>
Total	<u>19,201</u>	<u>20,075</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2015, el saldo incluye US\$3.8 millones (US\$3.5 millones para el año 2014) que corresponde a servicios de horas por mantenimiento, proyectos, transacciones e infraestructura tecnológica con una antigüedad de 180 días, estos servicios han sido aprobados por Banco Pichincha C.A.; sin embargo, se encuentran pendientes de facturación.

Otros clientes - Corresponde principalmente a los saldos pendientes de cobro por servicios prestados a Telefónica Ecuador (OTECCEL) que corresponden a la vertical de TELCO por US\$1 millón (US\$2.1 millones para el año 2014); Consorcio Ecuatoriano de Telecomunicaciones S.A.C. (CONECEL) por US\$521 mil (US\$446 mil para el año 2014) y Diners Club del Ecuador S.A. Sociedad Financiera por US\$749 mil (US\$327 mil para el año 2014).

Antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas: Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas es como sigue:

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Más de 360 días (1)	<u>5,601</u>	<u>359</u>

- (1) Corresponde principalmente a servicios prestados conforme los acuerdos de servicios suscritos con Banco Pichincha C.A. por US\$3.8 millones y US\$1.8 millones por cobrar a Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - BIESS, los mismos que serán facturados una vez se concluyan los correspondientes procesos administrativos.

6. OTROS ACTIVOS

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Mantenimiento anual de licencias (1)	2,758	157
Seguros	323	321
Garantías	86	109
Compañías relacionadas (Ver Nota 19.2)	478	909
Otros	<u>231</u>	<u>1,165</u>
Total	<u>3,876</u>	<u>2,661</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	2,826	2,552
No corriente	<u>1,050</u>	<u>109</u>
Total	<u>3,876</u>	<u>2,661</u>

- (1) Constituyen pagos anticipados por el servicio de mantenimiento anual de licencias con vencimientos hasta diciembre del 2018 (hasta diciembre del 2017 para el año 2014). Durante los años 2015 y 2014, la Compañía ha reconocido una amortización por mantenimiento de licencias por US\$986 mil y US\$1,869 mil respectivamente en resultados (Ver Nota 18).

7. INSTALACIONES Y EQUIPO

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Costo	5,958	5,445
Depreciación acumulada	<u>(5,001)</u>	<u>(4,598)</u>
Total	<u>957</u>	<u>847</u>
<i>Clasificación:</i>		
Equipos de computación	599	555
Muebles y enseres	358	287
Instalaciones		4
Vehículo	<u>—</u>	<u>1</u>
Total	<u>957</u>	<u>847</u>

Los movimientos de instalaciones y equipo fueron como sigue:

	<u>Equipos de computación</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Vehículo</u>	<u>Equipos</u>	<u>Total</u>
<i><u>Costo:</u></i>						
Saldos al 31 de diciembre del 2013	4,184	321	281	2	466	5,254
Adquisiciones	174	17				191
Transferencia	—	<u>466</u>	—	—	<u>(466)</u>	—
Saldos al 31 de diciembre del 2014	4,358	804	281	2		5,445
Adquisiciones	<u>346</u>	<u>167</u>	—	—	—	<u>513</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2015	<u>4,704</u>	<u>971</u>	<u>281</u>	<u>2</u>	<u>—</u>	<u>5,958</u>
<i><u>Depreciación acumulada:</u></i>						
Saldos al 31 de diciembre del 2013	(3,621)	(96)	(262)	(1)	(251)	(4,231)
Gasto por depreciación	(182)	(170)	(15)			(367)
Transferencias	—	<u>(251)</u>	—	—	<u>251</u>	—
Saldos al 31 de diciembre del 2014	(3,803)	(517)	(277)	(1)		(4,598)
Gasto por depreciación	<u>(302)</u>	<u>(96)</u>	<u>(4)</u>	<u>(1)</u>	—	<u>(403)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2015	<u>(4,105)</u>	<u>(613)</u>	<u>(281)</u>	<u>(2)</u>	<u>—</u>	<u>(5,001)</u>
Saldos netos al 31 de diciembre del 2014	<u>555</u>	<u>287</u>	<u>4</u>	<u>1</u>	<u>—</u>	<u>847</u>
Saldos netos al 31 de diciembre del 2015	<u>599</u>	<u>358</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>957</u>

8. ACTIVOS INTANGIBLES

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Costo	7,572	7,572
Amortización acumulada	<u>(6,842)</u>	<u>(4,948)</u>
Total	<u>730</u>	<u>2,624</u>

Los movimientos de activos intangibles fueron como sigue:

	<u>Año terminado</u>	
	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Saldos netos al comienzo del año	2,624	4,550
Gasto amortización (1)	<u>(1,894)</u>	<u>(1,926)</u>
Saldos netos al fin del año	<u>730</u>	<u>2,624</u>

- (1) En abril de 2014, por instrucciones de su Casa Matriz se establecieron nuevas vidas útiles sobre su activo intangible, dicha estimación aceleró la vida remanente del activo, consecuentemente la nueva vida útil generó un mayor valor de amortización reconocida en el año 2014.

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.

9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
<i>Cuentas por pagar comerciales:</i>		
Proveedores locales	1,462	8,183
Compañías relacionadas (1)	<u>536</u>	<u> </u>
Subtotal	1,998	8,183
<i>Otras cuentas por pagar:</i>		
Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - BIESS		79
Banco Pichincha C.A.		180
Compañías relacionadas (1)	566	787
Anticipo clientes (2)	4,000	
Provisiones	<u>2,889</u>	<u>2,288</u>
Subtotal	<u>7,455</u>	<u>3,334</u>
Total	<u>9,453</u>	<u>11,517</u>
(1) Total compañías relacionadas (Ver Nota 19.2)	<u>1,102</u>	<u>787</u>

- (2) Corresponde a un anticipo del Servicio de Rentas Internas - SRI por US\$4 millones, para el inicio de un nuevo proyecto relacionado con la prestación de servicios de implementación de la solución tecnológica integral OLA 1 del programa de mejoramiento del Servicio de Rentas Internas - SRI. (Ver Nota 20).

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

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

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
<i>Banco Pichincha:</i>		
Errores operativos	832	638
Servicios de infraestructura	<u>575</u>	<u>166</u>
Subtotal	<u>1,407</u>	<u>804</u>
<i>Otros proveedores:</i>		
Servicios recurrentes	759	761
Otros (1)	<u>723</u>	<u>723</u>
Subtotal	<u>1,482</u>	<u>1,484</u>
Total	<u>2,889</u>	<u>2,288</u>

- (1) Constituyen la provisión por el acta de determinación del impuesto a la renta del año 2007 e impugnación de reconocimiento del crédito tributario de impuesto al valor agregado - IVA del año 2007 y 2008 por US\$723 mil. (Ver Nota 21).

10. INGRESOS DIFERIDOS

Corresponden a ingresos diferidos facturados por anticipado al Banco Pichincha C.A. por US\$5.1 millones por el mantenimiento de licencias con vencimiento hasta diciembre del año 2016.

11. IMPUESTOS

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

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
<i>Activo por impuesto corriente:</i>		
Crédito tributario por retenciones en la fuente de impuesto a la renta y total	<u>-</u>	<u>309</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto a la renta por pagar	1,508	1,848
Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar y retenciones	1,444	2,028
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	<u>390</u>	<u>333</u>
Total	<u>3,342</u>	<u>4,209</u>

ESPACIO EN BLANCO

11.2 Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	Año terminado	
	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	21,102	18,483
Gastos no deducibles	<u>1,420</u>	<u>446</u>
Utilidad gravable	<u>22,522</u>	<u>18,929</u>
Impuesto a la renta causado (1)	<u>4,955</u>	<u>4,164</u>
Anticipo calculado (2)	<u>672</u>	<u>669</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados:		
Corriente	4,955	4,164
Diferido	<u>404</u>	<u>(27)</u>
Total	<u>5,359</u>	<u>4,137</u>
Tasa efectiva de impuestos	<u>25.4%</u>	<u>22.38%</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 y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

(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.

Durante los años 2015 y 2014, el impuesto a la renta causado fue superior al anticipo calculado. Consecuentemente, la Compañía registró en el estado de resultados US\$4.9 millones y US\$4.2 millones respectivamente, correspondiente al impuesto a la renta causado.

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 2012 al 2015.

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

	Año terminado	
	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Saldos al comienzo del año	1,848	2,809
Provisión del año	4,955	4,164
Pagos efectuados	<u>(5,295)</u>	<u>(5,125)</u>
Saldos al fin del año	<u>1,508</u>	<u>1,848</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 del año	Reconocido en resultados	Saldos al fin del año
<i>Año 2015</i>			
<i>Activos por impuestos diferidos en relación a:</i>			
Provisiones	321	(321)	
Depreciación de equipos de computación	1	(1)	
Depreciación de instalaciones y equipos	41	(41)	
Provisión de jubilación patronal	441	23	464
Provisión de vacaciones	45	(45)	
Provisión de gastos uniformes	<u>19</u>	<u>(19)</u>	<u>—</u>
Total	<u>868</u>	<u>(404)</u>	<u>464</u>
<i>Año 2014</i>			
<i>Activos por impuestos diferidos en relación a:</i>			
Provisiones	423	(102)	321
Depreciación de equipos de computación	2	(1)	1
Depreciación de instalaciones y equipos	31	10	41
Provisión de jubilación patronal	318	123	441
Provisión de vacaciones	45	-	45
Provisión de gastos uniformes	<u>22</u>	<u>(3)</u>	<u>19</u>
Total	<u>841</u>	<u>27</u>	<u>868</u>

11.5 Aspectos Tributarios:

El 18 de diciembre de 2015 se emitió la Ley Orgánica de Incentivos para Asociaciones Público-Privadas y la Inversión extranjera, con el objetivo de establecer incentivos para la ejecución de proyectos bajo la modalidad de asociación público privada y establecer incentivos para promover el financiamiento productivo, la inversión nacional y la inversión extranjera, a continuación se detallan ciertos incentivos y reformas de carácter tributario establecidas en dicha Ley:

- Las inversiones para la ejecución de proyectos públicos en la modalidad de asociación público-privada podrán obtener exenciones al impuesto a la renta, al impuesto a la salida de divisas y a los tributos al comercio exterior.
- Las sociedades que se creen o estructuren para el desarrollo de proyectos públicos en asociación público-privada, gozarán de una exoneración del pago del impuesto a la renta durante el plazo de 10 años.
- Estarán exentos del impuesto a la renta los rendimientos y beneficios obtenidos por depósitos a plazo fijo en instituciones financieras nacionales, así como por inversiones en valores en renta fija que se negocien a través de las bolsas de valores del país o del Registro Especial Bursátil.
- Estarán exentos del impuesto a la salida de divisas los pagos realizados al exterior, por capital e intereses sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, o entidades no financieras especializadas calificadas por los entes de control correspondientes en Ecuador, que otorguen financiamiento con un plazo de 360 días y que sean destinados al financiamiento de vivienda, microcrédito o inversiones productivas.

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, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2015, no supera el importe acumulado mencionado.

13. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Participación a trabajadores	3,724	3,262
Beneficios sociales	1,715	1,333
Otras cuentas por pagar a empleados	<u>610</u>	<u>760</u>
Total	<u>6,049</u>	<u>5,355</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:

	Año terminado	
	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Saldos al comienzo del año	3,262	3,409
Provisión del año	3,724	3,262
Pagos efectuados	<u>(3,262)</u>	<u>(3,409)</u>
Saldos al fin del año	<u>3,724</u>	<u>3,262</u>

14. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Jubilación patronal	2,109	2,047
Bonificación por desahucio	<u>739</u>	<u>539</u>
Total	<u>2,848</u>	<u>2,586</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:

	Año terminado	
	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Saldos al comienzo del año	2,047	1,443
Costo por servicios	292	466
Costo por intereses	121	100
Pérdidas (ganancias) actuariales	<u>(351)</u>	<u>38</u>
Saldos al fin del año	<u>2,109</u>	<u>2,047</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:

	Año terminado	
	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Saldos al comienzo del año	539	384
Costo por servicios	183	141
Costo por intereses	37	28
Pérdidas actuariales	86	77
Beneficios pagados	<u>(106)</u>	<u>(91)</u>
Saldos al fin del año	<u>739</u>	<u>539</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos (OBD) y los costos por servicios 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 a 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:

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
	%	%
Tasa(s) de descuento	7.16	6.54
Tasa(s) esperada del incremento salarial	4.50	3.00
Tasa de rotación	21.60	16.97

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.

	Jubilación patronal y <u>desahucio</u>
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	256
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(225)
Variación OBD (incremento salarial + 0.5%)	174
Variación OBD (incremento salarial - 0.5%)	(162)

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 produzca 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:

	Año terminado	
	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
<i>Estado de resultados:</i>		
Costo por servicio	475	607
Costo por intereses	<u>158</u>	<u>128</u>
Subtotal	<u>633</u>	<u>735</u>
<i>Otro resultado integral:</i>		
Pérdidas (ganancias) actuariales y subtotal	<u>(265)</u>	<u>115</u>
Total	<u>368</u>	<u>850</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 el área de Finanzas Global, Regional y local, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a las áreas de negocio y Accionistas 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, 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 y bajo el aval del área de Finanzas Corporativa de TCS en India.

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 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 2015 y 2014 fue del 87% y 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 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 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 2015 se detallan a continuación:

Capital de trabajo	US\$30.7 millones (US\$23.1 millones para el año 2014)
Índice de liquidez	2.28 veces (2.10 veces para el año 2014)
Pasivos totales / patrimonio	0.87 veces (0.95 veces para el año 2014)

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:

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
<i>Activos financieros al costo amortizado:</i>		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 4)	26,828	14,339
Fondos de terceros		79
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	<u>24,998</u>	<u>26,937</u>
Total	<u>51,826</u>	<u>41,355</u>
<i>Pasivos financieros al costo amortizado:</i>		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar menos anticipos de clientes (Nota 9) y total	<u>5,453</u>	<u>11,517</u>

15.3 Valor razonable de los instrumentos financieros - La Compañía considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

16. PATRIMONIO

16.1 Capital Social - El capital social pagado consiste de 3,000,800 acciones de US\$1.00 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:

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Utilidades retenidas - distribuibles	26,373	20,745
Otro resultado integral	265	(115)
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	<u>(140)</u>	<u>(140)</u>
Total	<u>26,498</u>	<u>20,490</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 - Durante el año 2015, se canceló dividendos de US\$3.33 (US\$5 para el año 2014) por acción equivalente a un dividendo total de US\$10 millones (US\$15 millones para el año 2014), correspondiente a las utilidades retenidas de los períodos 2012, 2013 y 2014 (2011, 2012 y 2013 para el año 2014), según la aprobación del acta de Junta de Accionistas celebrada el 13 de abril y 21 de diciembre del 2015 (21 de febrero y 16 de abril para el año 2014).

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. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

	Año terminado	
	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Costos de operación	84,426	65,603
Gastos de administración	<u>15,316</u>	<u>11,579</u>
Total	<u>99,742</u>	<u>77,182</u>

ESPACIO EN BLANCO

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

	Año terminado	
	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Gastos por beneficios a los empleados	54,688	43,752
Costos de infraestructura tecnológica	22,194	10,782
Honorarios y servicios	4,672	4,374
Gastos asignados de Casa Matriz	4,635	4,321
Gastos por depreciación y amortización	3,283	4,162
Comunicaciones	2,104	1,773
Consumo de inventarios	2,012	1,178
Seguros	1,395	1,178
Gastos de mantenimiento	1,387	2,123
Gastos de viaje	818	388
Arriendos	543	722
Impuestos	562	411
Gastos de movilización	621	295
Otros gastos	<u>828</u>	<u>1,723</u>
Total	<u>99,742</u>	<u>77,182</u>

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

	Año terminado	
	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Sueldos y salarios	34,180	26,899
Beneficios sociales	9,098	7,060
Aportes al IESS	7,053	5,796
Participación a trabajadores	3,724	3,262
Beneficios definidos	<u>633</u>	<u>735</u>
Total	<u>54,688</u>	<u>43,752</u>

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

	Año terminado	
	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Amortización de activos intangibles	1,894	1,926
Amortización de licencias	986	1,869
Depreciación de instalaciones y equipo	<u>403</u>	<u>367</u>
Total	<u>3,283</u>	<u>4,162</u>

19. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

19.1 Transacciones Comerciales - Durante los años 2015 y 2014, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con sus partes relacionadas:

	Compra de servicios	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
TATA Consultancy Services Ltd. (India)	<u>3,368</u>	<u>3,163</u>
TATA Consultancy Services Chile S.A.	<u>587</u>	<u>367</u>
Tata Consultancy Services de México S.S. de C.V.	<u>143</u>	<u>164</u>
Tata Sons Limited	<u>271</u>	<u>235</u>
Tata América International Corporation	<u>220</u>	<u>274</u>
TCS Solution Center S.A. Sucursal Colombia (1)	<u>142</u>	<u>119</u>

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

19.2 Saldos con partes relacionadas - Durante los años 2015 y 2014, los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del período sobre el que se informa:

	Saldos adeudados por partes relacionadas		Saldos adeudados a partes relacionadas	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	... (en miles de U.S. dólares) ...			
TATA Consultancy Services Ltd. (India)		162	780	
Tata América International Corporation		16	53	
TATA Consultancy Services Chile S.A.		172		235
Tata Consultancy Services de México S.S. de C.V.			49	8
Tata Sons Limited			220	181
TCS Solution Center S.A. Sucursal Colombia	<u>478</u>	<u>559</u>		<u>363</u>
Total	<u>478</u>	<u>909</u>	<u>1,102</u>	<u>787</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.

19.3 Compensación del personal clave de la gerencia - La compensación de los ejecutivos y otros miembros clave de la gerencia fue la siguiente:

	Año terminado	
	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Sueldos y salarios	2,154	2,310
Beneficios sociales	586	382
Beneficios definidos	<u>105</u>	<u>96</u>
Total	<u>2,845</u>	<u>2,788</u>

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

En el mes de marzo del 2015, la Casa Matriz (Tata India), decidió otorgar un bono de cumplimiento a cada una de sus Compañía a nivel internacional, el mencionado bono asciende a US\$1.8 millones para Tata Solution Center S.A., y deberá ser entregado aquellas personas que han prestado sus servicios por más de un año. Durante el mes de junio del 2015, la Compañía realizó el pago de US\$1.5 millones a sus empleados por el referido bono.

20. COMPROMISOS

Los compromisos más importantes de la Compañía, al 31 de diciembre del 2015, se detallan a continuación:

Contrato de Servicios - Banco Pichincha C.A. - El 10 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, por un período de cinco años contados a partir del 1 de enero de 2007.

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 29 de marzo del 2012, las partes convinieron que el plazo de vigencia del Acuerdo Marco se extienda hasta el 30 de diciembre del 2012 o hasta la suscripción de un nuevo contrato, lo que suceda antes.

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 2015 y 2014, 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.

El mencionado Contrato fue extendido en seis ocasiones, en los días 30 de enero del 2013, 30 de Abril del 2013, 30 de octubre del 2013, fecha en la que se acordó que la vigencia de dicho Contrato se extienda hasta el 31 de diciembre del 2013; con fecha 27 de diciembre del 2013, se acordó que se extienda hasta el 31 de marzo del 2014; con fecha 02 de abril del 2014, se acordó el plazo de extensión hasta el 30 de abril del 2014 y un plazo adicional para negociaciones hasta el 30 de junio del 2014; y finalmente el 30 de junio del 2014 se acordó extender la Vigencia del Contrato de Prestación de Servicios hasta el 31 de Julio del 2014.

Con fecha 29 de julio de 2014, se suscribe el Contrato de Operaciones y Tecnología - BGR- , en el cual se definió una nueva línea base y nuevos precios relacionados con los excedentes, el contrato actual tiene una vigencia hasta el 31 de julio del 2015; sin embargo, la cláusula del plazo estipula que el Contrato se renovará automáticamente a su vencimiento, por períodos sucesivos anuales, hasta julio de 2017; en el caso de que no se liquide el contrato de acuerdo a las condiciones establecidas en el mismo.

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 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 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.

Ante la terminación del plazo del contrato, el BIESS notificó a TCS que se acogía a la estipulación de la cláusula Décimo Segunda “Otras Obligaciones del Contratista”, que en el numeral Segundo (12.02) establece:

“Una vez terminado el presente contrato y en el entendido de que se requiera un período de transición no menor a tres meses para la entrega de operaciones, referente a los servicios que presta, LA CONTRATISTA se obliga expresamente a brindar todas y cada una de las facilidades tecnológicas, operativas, legales, etc. que el Banco considere razonablemente necesarias para que la antedicha entrega de operaciones a una nueva contratista o al Banco se realice de la forma más eficiente, asegurando la continuidad en la prestación de servicios a los usuarios del Banco.”

El 5 de febrero de 2014, se celebró entre el Banco y TCS, el Acta que Establece el Proceso de Transición del Contrato celebrado entre El BIESS y Tatasolution Center S.A.; en este instrumento se detallaron las obligaciones que debía asumir cada una de las partes, habiéndose determinado un cronograma para el cumplimiento de todas las actividades planteadas dentro del proceso de transición, como por ejemplo, que TCS cerraría operaciones el 14 de febrero de 2014 y a partir del 15 del mismo mes y año, BIESS sería el responsable de continuar con el proceso hipotecario.

A través de oficios y actas públicas, la facturación por los servicios prestados por TCS correspondientes al período de transición comprendido entre septiembre del 2013 y febrero del 2014, por la terminación del contrato, el BIESS, reconoció a favor de la empresa TCS US\$1.3 millones.

Actualmente se continúa ejecutando las acciones inherentes al cierre definitivo de la transición del contrato celebrado entre El BIESS y Tatasolution Center S.A.

Adicionalmente, en el mes de abril del 2015, la Compañía gestionó con el BIESS un contrato de Servicios de Administración de Plataforma y Hosting para las herramientas TCS Workflow y Dtamart de la Fábrica de Operaciones por un plazo de cuatro meses contados a partir de la firma del contrato. Hasta la fecha de emisión de los estados financieros, se continúan prestando los servicios relacionados con este contrato por lo cual el BIESS ha reconocido un honorario mensual por este servicio de US\$68 mil.

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía mantuvo comunicaciones con el BIESS, en donde se informa que dicha entidad mantiene saldos pendientes por pagar por US\$1.6 millones que van hacer cancelados en la liquidación del contrato.

Contrato de Servicios - Telefónica Ecuador Business - En el mes de febrero del 2015, la Compañía suscribió un contrato con Telefónica Ecuador Business para la prestación de servicios de asistencia, mantenimiento y desarrollo evolutivo de aplicaciones, monitoreo de plataformas, facturación, monitoreo de plataformas de facturación y gestión de ambientes pre - producción, el contrato tiene una vigencia hasta enero del 2017.

Contrato de Servicios - EP Petroecuador - El 22 de julio del 2015, la Compañía suscribió un contrato con EP Petroecuador para la prestación de servicios de mejora y automatización del proceso de gestión de seguros, soportado por la plataforma IBM BPM-SOA, el contrato tiene un plazo de 360 días.

Contrato de Servicios - Diners Club del Ecuador S.A. Sociedad Financiera - En el mes de octubre del 2014, la Compañía suscribió un contrato con Diners Club del Ecuador S.A. Sociedad Financiera para la prestación de servicios de aplicativos, proyectos tecnológicos, consultoría, arquitectura de soluciones tecnológicas y servicios de certificación de seguridad de las aplicaciones manejadas por la entidad financiera, el contrato cuenta con un precio por línea base y por exceso de transacciones en proyectos tecnológicos, consultoría y arquitectura. La Compañía y Diners Club del Ecuador S.A. Sociedad Financiera, acordaron un plazo de validez de veinte y cuatro meses, contado desde la finalización de la fase de transición y transferencia de conocimiento, el contrato tiene un precio base de US\$2.2 millones.

Contratos de Servicios - Servicio de Rentas Internas SRI - En el mes de diciembre del 2015, la Compañía suscribió un contrato con el Servicio de Rentas Internas - SRI para la prestación del servicio de implementación de la solución tecnológica integral OLA 1 del programa de mejoramiento SRI. La Compañía y el Servicio de Rentas Internas - SRI, acordaron un plazo de 32 meses contados desde el 2 de febrero del 2016 (fecha de inicio del proyecto), fijando un precio de US\$23.7 millones, los mismos que van hacer reconocidos desde el mes de febrero que inicia el proyecto. Adicionalmente, al 31 de diciembre del 2015, la Compañía recibió un anticipo de US\$4 millones de acuerdo a lo estipulado en el contrato marco.

21. CONTINGENCIAS

Pérdidas de Banco Pichincha

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 posteriores, el desfase negativo para el Banco ascendió a US\$7.1 millones. Debido a esta situación, con fecha 2 de octubre del 2012 se procedió a presentar el reclamo a la compañía de seguros, a través de su asesor de seguros. Como parte de este reclamo, a finales de abril del año 2015, la compañía de seguros de Tata reconoció una indemnización relacionada con este siniestro de aproximadamente US\$2 millones, los mismos que fueron pagados directamente al Banco Pichincha C.A., por ser beneficiario directo de la póliza de seguro.

Hasta la fecha de emisión de los estados financieros no existe un acuerdo formal por parte del Banco Pichincha. 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 vigente a la fecha en que ocurrió el siniestro, 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.

Errores operativos con Banco Pichincha

Con fecha 30 de marzo del 2016, se recibió la confirmación de saldos por parte del Banco Pichincha C.A., la cual muestra un valor de US\$2.4 millones por cobrar a Tata Solution Center S.A. por errores operativos y evidencias varias. La Compañía hasta la fecha de emisión de los estados financieros, ha registrado una provisión por US\$832 mil y por la diferencia la Administración de la Compañía se encuentra en un proceso de análisis y negociación con el Banco Pichincha C.A. como proceso definido para el tratamiento de dichos eventos, posteriormente se definirá la responsabilidad de las partes y su correspondiente liquidación.

Acta de determinación del 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 es alta. A pesar de esto y por el tiempo transcurrido la Compañía ha decidido provisionar la totalidad del valor a pagar incluyendo intereses.

Reclamo administrativo del año 2017 y 2008 - Crédito Tributario de impuesto al Valor Agregado - IVA

La Compañía inició un proceso de reclamo en el año 2014, por el reconocimiento de crédito tributario de Impuesto al Valor Agregado - IVA de los años 2007 y 2008 ante el Director Regional del Servicio de Rentas Internas - SRI, por un valor de US\$466 mil. La Compañía en consulta con sus asesores legales, considera que la posibilidad de éxito es alta.

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

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 22 del 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

23. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en abril 22 del 2016 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.